

PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	valore
Op2013	euro	19.367.096
COeff2013	euro	17.758.485
Opnew,a	euro	0
	0/1	0
	euro	61.136.641
RABMTT	euro	152.254.672
	0/1	0
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
	euro	18.952.609													
	euro	9.210.581													
Opexa	euro	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190
OFa	euro	6.145.676	6.042.308	8.544.532	9.213.209	9.665.001	10.162.743	10.166.224	10.020.153	9.915.168	9.571.610	9.268.024	8.934.987	8.834.335	8.716.475
OFisca	euro	2.733.127	2.686.717	3.327.552	3.529.599	3.659.305	3.809.341	3.791.263	3.724.567	3.672.726	3.539.167	3.422.175	3.295.370	3.248.895	3.196.667
AMMa	euro	8.780.091	9.529.445	10.592.232	12.492.651	12.850.159	14.038.233	13.759.950	13.308.316	13.076.580	12.791.540	12.671.165	12.729.197	12.986.068	13.212.949
DCUITa	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capexa	euro	17.658.894	18.258.470	22.464.317	25.235.459	26.174.466	28.010.316	27.717.437	27.053.037	26.664.474	25.902.317	25.361.364	24.959.553	25.069.299	25.126.091
	euro	9.443.727	18.557.286	16.021.065	17.114.563	11.031.181	9.151.836	9.784.935	6.402.450	6.391.528	5.902.404	9.305.464	9.305.464	7.627.783	12.317.703
Capexa	euro	17.658.894	17.391.391	21.278.928	22.979.881	22.928.001	23.713.683	23.292.652	22.544.746	22.080.945	21.142.893	20.432.921	19.847.725	19.828.926	19.741.937
FNInew,a	euro	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
Opexa	euro	28.163.190	27.978.097	28.214.685	28.261.055	28.306.848	28.361.994	28.383.548	28.372.947	28.346.379	28.254.198	28.236.472	28.137.019	28.127.647	28.119.238
Capexa	euro	17.658.894	17.391.391	21.278.928	22.979.881	22.928.001	23.713.683	23.292.652	22.544.746	22.080.945	21.142.893	20.432.921	19.847.725	19.828.926	19.741.937
FoNIa	euro	769.226	867.079	1.185.389	2.255.578	3.246.465	4.296.633	4.424.784	4.508.291	4.583.530	4.759.424	4.928.443	5.111.828	5.240.373	5.384.154
RCaTOT	euro	3.725.466	1.532.439	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ricollocazione del Rc TOT	euro	-3.725.466	0	200.000	700.000	1.000.000	1.000.000	1.194.409	0	0	0	0	0	0	0
Rc TOT	euro	0	1.532.439	200.000	700.000	1.000.000	1.000.000	1.194.409	0	0	0	0	0	0	0
ERCa	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VRGa	euro	46.591.310	47.769.006	50.879.002	54.196.515	55.481.314	57.372.310	57.295.393	55.425.984	55.010.853	54.156.514	53.597.836	53.096.573	53.196.946	53.245.329

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO															
	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
VRGa	euro	46.591.310	47.769.006	50.879.002	54.196.515	55.481.314	57.372.310	57.295.393	55.425.984	55.010.853	54.156.514	53.597.836	53.096.573	53.196.946	53.245.329
Cba-2	euro	544.587	539.326	539.326	539.326	539.326	539.326	539.326	539.326	539.326	539.326	539.326	539.326	539.326	539.326
Rba-2	euro	1.911.915	1.911.915	1.952.066	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059
S tariff2012*vscala-2	euro	40.332.079	39.669.923	39.669.923	39.669.923	39.669.923	39.669.923	39.669.923	39.669.923	39.669.923	39.669.923	39.669.923	39.669.923	39.669.923	39.669.923
Ja	n.	1,119	1,165	1,239	1,318	1,349	1,395	1,393	1,348	1,338	1,317	1,304	1,292	1,294	1,295
Limite al moltiplicatore tariffario (co. 9.3 All. A - MTI)	n.	1,065	1,065	1,065	1,065	1,065	1,065	1,065	1,065	1,065	1,065	1,065	1,065	1,065	1,065
Ja applicabile	n.	1,119	1,165	1,239	1,318	1,349	1,395	1,393	1,348	1,338	1,317	1,304	1,292	1,294	1,295

FONDO NUOVI INVESTIMENTI															
	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
AMMaFoNI	euro	769.226	867.079	1.185.389	2.255.578	3.246.465	4.296.633	4.424.784	4.508.291	4.583.530	4.759.424	4.928.443	5.111.828	5.240.373	5.384.154
FNlaFoNI	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DCUITaFoNI	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI	euro	769.226	867.079	1.185.389	2.255.578	3.246.465	4.296.633	4.424.784	4.508.291	4.583.530	4.759.424	4.928.443	5.111.828	5.240.373	5.384.154

INVESTIMENTI															
	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Investimenti al lordo dei contributi	euro	15.081.627	33.297.653	27.244.533	28.538.030	11.773.984	10.094.639	10.527.738	7.345.253	7.334.331	6.845.207	10.248.267	10.248.267	8.570.586	13.260.506
Contributi	euro	5.637.900	14.740.367	11.223.467	11.423.467	742.803	942.803	742.803	942.803	942.803	942.803	942.803	942.803	942.803	942.803
Investimenti al netto dei contributi	euro	9.443.727	18.557.286	16.021.065	17.114.563	11.031.181	9.151.836	9.784.935	6.402.450	6.391.528	5.902.404	9.305.464	9.305.464	7.627.783	12.317.703
CIN	euro	165.012.681	163.834.664	169.629.005	192.542.801	207.974.527	224.269.647	222.288.410	219.039.642	216.242.120	210.099.006	204.550.354	198.536.204	195.932.212	193.083.994
CINfp	euro	19.148.080	20.446.913	25.849.771	40.033.381	49.860.677	59.672.974	58.472.831	58.105.909	57.548.390	57.176.174	56.682.612	56.147.555	55.551.651	54.960.156
OF/CIN	%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE		
	UdM	valore
lpc,t	euro	455.054.547
FAIP,c,t	euro	280.580.882
CFPc,t	euro	106.780.182
FACFP,c,t	euro	57.204.180
LIC	euro	0
VR a fine concessione	euro	124.897.663

CONTO ECONOMICO

	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	46.591.310	47.769.006	50.879.002	54.196.515	55.481.314	57.372.310	57.295.393	55.425.984	55.010.853	54.156.514	53.597.836	53.096.573	53.196.946	53.245.329
Contributi di allacciamento	euro	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323
Altri ricavi SII	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.911.915	1.911.915	1.952.066	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059
Totale Ricavi	euro	48.974.548	50.152.244	53.302.390	56.660.897	57.945.696	59.836.692	59.759.775	57.890.366	57.475.236	56.620.896	56.062.218	55.560.955	55.661.328	55.709.711
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	19.612.788	19.612.787	19.612.786	19.612.785	19.612.784	19.612.783	19.612.782	19.612.781	19.612.780	19.612.779	19.612.778	19.612.777	19.612.776	19.612.775
Costo del personale	euro	8.550.402	8.550.403	8.550.404	8.550.405	8.550.406	8.550.407	8.550.408	8.550.409	8.550.410	8.550.411	8.550.412	8.550.413	8.550.414	8.550.415
Totale Costi	euro	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190	28.163.190
MOL	euro	20.811.359	21.989.055	25.139.201	28.497.707	29.782.506	31.673.502	31.596.586	29.727.176	29.312.046	28.457.707	27.899.029	27.397.765	27.498.138	27.546.521
Ammortamenti	euro	8.780.091	9.529.445	10.592.232	12.492.651	12.850.159	14.038.233	13.759.950	13.308.316	13.076.580	12.791.540	12.671.165	12.729.197	12.986.068	13.212.949
Reddito Operativo	euro	12.031.267	12.459.610	14.546.969	16.005.056	16.932.347	17.635.270	17.836.636	16.418.859	16.235.466	15.666.167	15.227.863	14.668.568	14.512.070	14.333.572
Interessi passivi	euro	475.896	1.100.349	1.639.457	2.215.362	2.586.561	2.894.521	3.223.784	3.439.226	3.654.301	3.852.917	4.166.045	4.332.900	4.577.734	4.674.443
Risultato ante imposte	euro	11.555.371	11.359.261	12.907.511	13.789.694	14.345.786	14.740.749	14.612.853	12.979.633	12.581.165	11.813.250	11.061.818	10.335.668	9.934.336	9.659.129
IRES	euro	3.177.727	3.123.797	3.549.566	3.792.166	3.945.091	4.053.706	4.018.534	3.569.399	3.459.820	3.248.644	3.042.000	2.842.309	2.731.942	2.656.260
IRAP	euro	662.231	662.232	662.233	662.234	662.235	662.236	662.237	662.238	662.239	662.240	662.241	662.242	662.243	662.244
Totale imposte	euro	3.839.958	3.786.029	4.211.799	4.454.400	4.607.326	4.715.942	4.680.771	4.231.637	4.122.059	3.910.884	3.704.241	3.504.551	3.394.185	3.318.504
Risultato di esercizio	euro	7.715.413	7.573.232	8.695.713	9.335.294	9.738.459	10.024.807	9.932.081	8.747.996	8.459.106	7.902.366	7.357.577	6.831.117	6.540.151	6.340.624

RENDICONTO FINANZIARIO

	UdM	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	38.004.029	39.086.410	46.591.310	47.769.006	50.879.002	54.196.515	55.481.314	57.372.310	57.295.393	55.425.984	55.010.853	54.156.514	53.597.836	53.096.573	53.196.946	178.142.991
Contributi di allacciamento	euro	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323	471.323
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	1.911.915	1.911.915	1.911.915	1.911.915	1.952.066	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059	1.993.059
RICAVI OPERATIVI	euro	40.387.268	41.469.649	48.974.548	50.152.244	53.302.390	56.660.897	57.945.696	59.836.692	59.759.775	57.890.366	57.475.236	56.620.896	56.062.218	55.560.955	55.661.328	180.607.373
Costi operativi	euro	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190	-28.163.190
Imposte	euro	-2.733.127	-2.733.127	-2.733.127	-2.686.717	-3.327.552	-3.529.599	-3.659.305	-3.809.341	-3.791.263	-3.724.567	-3.672.726	-3.539.167	-3.422.175	-3.295.370	-3.248.895	-3.196.667
IMPOSTE	euro	-2.733.127	-2.733.127	-2.733.127	-2.686.717	-3.327.552	-3.529.599	-3.659.305	-3.809.341	-3.791.263	-3.724.567	-3.672.726	-3.539.167	-3.422.175	-3.295.370	-3.248.895	-3.196.667
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	9.490.951	10.573.332	18.078.232	19.302.338	21.811.648	24.968.107	26.123.201	27.864.162	27.805.322	26.002.609	25.639.320	24.918.540	24.476.854	24.102.395	24.249.243	149.247.517
Variazioni circolante commerciale	euro	-5.328.939	-5.595.827	-7.446.351	-7.736.741	-8.513.490	-9.341.615	-9.658.414	-10.124.687	-10.105.722	-9.644.771	-9.542.410	-9.331.752	-9.193.995	-9.070.396	-9.095.146	-39.903.760
Variazione credito IVA	euro	22.654	-4.035	-189.087	-218.126	-295.801	-378.614	-410.294	-456.921	-455.024	-408.929	-398.693	-377.627	-363.852	-351.492	-353.967	-3.434.828
Variazione debito IVA	euro																
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	4.184.666	4.973.470	10.442.794	11.347.470	13.002.357	15.247.879	16.054.493	17.282.553	17.244.576	15.948.908	15.698.216	15.209.161	14.919.007	14.680.508	14.800.131	105.908.929
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-615.526	-672.962	-769.226	-867.079	-1.185.389	-2.255.578	-3.246.465	-4.296.633	-4.424.784	-4.508.291	-4.583.530	-4.759.424	-4.928.443	-5.111.828	-5.240.373	-5.384.154
Altri investimenti	euro	-144.638.512	-2.344.629	-15.850.853	-34.164.732	-28.429.922	-30.793.608	-15.020.449	-14.391.272	-14.952.522	-11.853.544	-11.917.860	-11.604.630	-15.176.710	-15.360.095	-13.810.959	-18.644.660
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	-141.069.372	1.955.879	-6.177.285	-23.684.341	-16.612.953	-17.801.307	-2.212.422	-1.405.351	-2.132.730	-412.927	-803.174	-1.154.893	-5.186.146	-5.791.415	-4.251.201	81.880.115
FoNI	euro	615.526	672.962	769.226	867.079	1.185.389	2.255.578	3.246.465	4.296.633	4.424.784	4.508.291	4.583.530	4.759.424	4.928.443	5.111.828	5.240.373	5.384.154
Erogazione debito finanziario a breve	euro	0	0	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	143.044.243	1.024.851	10.212.953	19.424.362	17.206.450	19.370.135	14.277.638	13.448.459	14.209.707	10.910.727	10.975.041	10.661.809	14.233.887	14.417.270	12.868.132	17.701.831
Erogazione contributi pubblici	euro	1.594.269	1.319.777	5.637.900	14.740.367	11.223.467	11.423.467	742.803	942.803	742.803	942.803	942.803	942.803	942.803	942.803	942.803	942.803
Apporto capitale sociale	euro	0	0	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	4.184.666	4.973.470	10.442.794	11.347.468	13.002.353	15.247.873	16.054.485	17.282.543	17.244.564	15.948.894	15.698.200	15.209.143	14.918.987	14.680.486	14.800.107	105.908.903
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-10.621.677	-10.621.677	-10.621.677	-10.621.677	-10.621.677	-10.621.677	-10.621.677	-10.621.677	-10.621.677	-10.621.677	-10.621.677	-10.621.677	-10.621.677	0	0	0
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-4.646.451	-4.646.451	-4.646.451	-4.646.451	-4.646.451	-4.646.451	-4.646.451	-4.646.451	-4.646.451	-4.646.451	-4.646.451	-4.646.451	-4.646.451	0	0	0
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-334.379	-361.447	-1.087.888	-2.515.371	-3.747.761	-5.064.266	-5.912.818	-6.616.805	-7.369.493	-7.861.989	-8.353.645	-8.807.676	-9.523.481	-9.904.907	-10.464.591	-10.685.666
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-146.274	-158.115	-475.896	-1.100.349	-1.639.457	-2.215.362	-2.586.561	-2.894.521	-3.223.784	-3.439.226	-3.654.301	-3.852.917	-4.166.045	-4.332.900	-4.577.734	-4.674.443
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-15.748.780	-15.787.690	-16.831.911	-18.883.847	-20.655.346	-22.547.756	-23.767.507	-24.779.454	-25.861.404	-26.569.343	-27.276.073	-27.928.720	-28.957.654	-14.237.808	-15.042.326	-15.360.110
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-11.564.114	-10.814.220	-6.389.117	-7.536.380	-7.652.992	-7.299.882	-7.713.022	-7.496.910	-8.616.840	-10.620.449	-11.577.873	-12.719.578	-14.038.667	442.678	-242.219	90.548.793
Valore residuo a fine concessione	euro																
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro																

INDICATORI DI REDDITIVITA'	
TIR unlevered	%
ADSCR	#
DSCR minimo	#
LLCR	#

#DIV/0!
1,02
0,27
0,81