

SCHEMI REGOLATORI

	UdM	Def. 639/2023/R/IDR
VRG_{2022}	euro	45.256.776
pop + 0,25 popflut	n. abitante	650.000
$\frac{VRG_{2022}}{pop+0,25popflut} \leq VRG_{PM} \text{ (SI) oppure } \frac{VRG_{2022}}{pop+0,25popflut} > VRG_{PM} \text{ (NO)}$	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
$\sum_{2024}^{2029} IP_a^{EXP} + CFP_a^{EXP}$	euro	93.508.826
RAB_{MT3}	euro	227.620.347
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{EXP} + CFP_a^{EXP}}{RAB_{MT1-3}} \leq \omega \text{ (SI) oppure } \frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{EXP} + CFP_a^{EXP}}{RAB_{MT1-3}} > \omega \text{ (NO)}$	SI/NO	SI
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	Schema regolatorio
SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)		
ψ	(0,4-0,8)	0,00
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	III

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex , FNnew, ERC					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Opex ^a _{ind}	euro	20.918.743	20.918.744	20.918.744	20.918.744
Opex ^a _{al}	euro	3.642.747	4.895.560	5.672.580	6.095.706
Op ^a _{new,a}	euro	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800
Opex ^a _{GT}	euro	0	0	0	0
Opex ^a _{OC}	euro	0	0	0	0
Op ^a _{social}	euro	0	0	0	0
Op ^a _{ms}	euro	0	0	0	0
Opex^a (al netto degli ERC)	euro	25.981.290	27.234.104	28.011.124	28.434.250
AMM ^a	euro	14.005.559	14.283.170	14.478.728	14.834.063
OF ^a	euro	8.614.592	10.194.894	10.577.327	10.720.341
OFisc ^a	euro	0	862.740	894.938	906.979
ΔCUI ^a _{Capex}	euro	0	0	0	0
Capex^a (al netto degli ERC)	euro	22.620.151	25.340.804	25.950.993	26.461.383
IP ^a _{NP}	euro	16.384.927	16.374.428	21.302.121	16.558.838
Capex ^a	euro	22.620.151	25.340.804	25.950.993	26.461.383
FN^a_{new,a}	euro	0	0	0	0
ERC ^a _{randex}	euro	0	0	0	0
ERC ^a _{codex}	euro	234.339	197.153	197.153	197.153
ERC^a	euro	234.339	197.153	197.153	197.153

FONDO NUOVI INVESTIMENTI					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
FN ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0
ΔCUI ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0
FoNI^a	euro	0	0	0	0

SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Opex ^a	euro	25.981.290	27.234.104	28.011.124	28.434.250
Capex ^a	euro	22.620.151	25.340.804	25.950.993	26.461.383
FoNI ^a	euro	0	0	0	0
RC ^a _{TOT}	euro	0	0	1.550.469	3.000.000
ERC ^a	euro	234.339	197.153	197.153	197.153
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	48.835.780	52.772.061	55.709.739	58.092.786

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	48.835.780	52.772.061	55.709.739	58.092.786
R ^a ₂	euro	0	0	0	0
Σ tariff ^a ₂₀₂₃ vs cal ^a ₂	euro	45.451.129	46.496.836	46.496.836	46.496.836
g^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,074	1,135	1,198	1,249

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,075	1,155	1,220	1,287
VRG^a (coerente con g^a applicabile)	euro	48.835.780	52.772.061	55.709.739	58.092.786
g^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,074	1,135	1,198	1,249

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
Quota da recupero efficienza (€/mc)	€/mc	0,00	0,00	0	0
$(1+V_{OP}) \cdot \max(0, \Delta Opex)$	euro	0	0	0	0

INVESTIMENTI					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Investimenti al lordo dei contributi	euro	16.780.190	16.374.428	21.302.121	16.558.838
Contributi	euro	395.263	0	0	0
Investimenti al netto dei contributi	euro	16.384.927	16.374.428	21.302.121	16.558.838
CIN	euro	263.174.554	262.695.764	269.763.989	270.875.329
CIN _{ip}	euro	26.959.595	25.076.728	23.276.941	21.072.008
OF/CIN	%	3,27%	3,88%	3,92%	3,96%

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 _{cl}	euro	839.393.465
FA _{NP,cl}	euro	593.520.941
CFP _{cl}	euro	156.729.883
FA _{CFP,cl}	euro	137.844.202
LIC	euro	30.804.150
VR a fine concessione	euro	257.790.994

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Ricavi da tariffe	euro	48.835.780	52.772.061	54.159.270	55.092.786
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	1.099.016	1.099.016	1.086.891	942.079
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	-	-
Totale Ricavi	euro	49.934.796	53.871.078	55.246.161	56.034.865
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	19.629.773	20.845.401	21.622.420	22.045.546
Costo del personale	euro	6.585.857	6.585.857	6.585.857	6.585.857
Totale Costi	euro	26.215.629	27.431.257	28.208.277	28.631.403
MOL	euro	23.719.167	26.439.821	27.037.884	27.403.462
Ammortamenti	euro	12.520.801	12.878.694	13.145.387	13.444.657
Reddito Operativo	euro	11.198.367	13.561.126	13.892.496	13.958.805
Interessi passivi	euro	115.555	57.778	-	-
Risultato ante imposte	euro	11.082.812	13.503.349	13.892.496	13.958.805
IRES	euro	2.659.875	3.240.804	3.334.199	3.350.113
IRAP	euro	436.736	528.884	541.807	544.393
Totale imposte	euro	3.096.611	3.769.688	3.876.006	3.894.507
Risultato di esercizio	euro	7.986.200	9.733.661	10.016.490	10.064.298

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	48.835.780	52.772.061	55.709.739	58.092.786
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	-	-
RICAVI OPERATIVI	euro	48.835.780	52.772.061	55.709.739	58.092.786
Costi operativi	euro	26.215.629	27.431.257	28.208.277	28.631.403
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	26.215.629	27.431.257	28.208.277	28.631.403
Imposte	euro	3.110.037	3.776.526	3.876.006	3.894.507
IMPOSTE	euro	3.110.037	3.776.526	3.876.006	3.894.507
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	19.510.114	21.564.278	23.625.456	25.566.877
Variazioni circolante commerciale	euro	- 837.461	- 837.461	213.402	- 1.297.763
Variazione credito IVA	euro	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	18.672.653	20.652.960	23.838.858	24.269.113
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	-	-
Altri investimenti	euro	16.780.190	16.374.428	21.302.121	16.558.838
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	1.892.463	4.278.532	2.536.737	7.710.275
FoNI	euro	-	-	-	-
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	395.263	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	2.287.726	4.278.532	2.536.737	7.710.275
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	1.059.561	1.293.380	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	59.615	29.282	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	1.119.176	1.322.662	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	1.168.550	2.955.869	2.536.737	7.710.275
Valore residuo a fine concessione	euro				257.790.994
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro				-

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	5,272%
TIR levered	%	5,269%
ADSCR	n.	n.d
DSCR minimo	n.	-
LLCR	n.	6,53

	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
ATTIVO				
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0	0
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	210.732.122	215.648.428	214.508.041	217.268.383
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	210.732.122	215.648.428	214.508.041	217.268.383
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0
C) Attivo circolante	222.391.799	224.992.938	236.000.686	241.652.400
I - Rimanenze	0	0	0	0
II - Crediti	222.391.799	224.992.938	236.000.686	241.652.400
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide	0	0	0	0
D) Ratei e risconti	0	0	0	0

	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
PASSIVO				
A) Patrimonio netto	412.594.094	422.327.756	432.344.245	442.408.544
I - Capitale	404.607.894	404.607.894	404.607.894	404.607.894
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0
IV - Riserva legale	0	0	0	0
V - Riserve statutarie	0	0	0	0
VI - Altre riserve	0	0	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	0	7.986.200	17.719.862	27.736.351
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	7.986.200	9.733.661	10.016.490	10.064.298
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	86.700	86.700	86.700	86.700
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.868.278	1.794.421	1.794.421	1.794.421
D) Debiti	7.161.670	6.118.328	7.056.089	6.345.926
1) obbligazioni	0	0	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0
4) debiti verso banche	1.176.471	0	0	0
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0
6) acconti	0	0	0	0
7) debiti verso fornitori	5.985.199	6.118.328	7.056.089	6.345.926
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate	0	0	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0	0	0
11) debiti verso controllanti	0	0	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0
12) debiti tributari	0	0	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0
14) altri debiti	0	0	0	0
E) Ratei e risconti	11.413.178	10.314.162	9.227.271	8.285.193

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