

SCHEMI REGOLATORI

	UdM	Del. 639/2023/R/IDR
VRG ²⁰²²	euro	19.834.290
pop + 0,25 pop _{flut}	n. abitante	83.219
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{flut}} \leq VRG_{PM} \text{ (SI) oppure } \frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{flut}} > VRG_{PM} \text{ (NO)}$	SI/NO	NO
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)	SI/NO	SI
$\Sigma_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	47.687.379
RAB _{MTI-3}	euro	52.762.352
$\frac{\Sigma_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega \text{ (SI) oppure } \frac{\Sigma_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} > \omega \text{ (NO)}$	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

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNNew, ERC					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Opex ^a _{end}	euro	8.820.676	8.691.159	8.713.796	8.713.796
Opex ^a _{al}	euro	2.600.325	3.117.756	3.894.815	3.868.589
Op ^{new,a}	euro	229.000	289.000	294.000	321.000
Opex ^a _{OT}	euro	0	0	0	0
Opex ^a _{OC}	euro	86.741	86.741	86.741	86.741
Op ^a _{social}	euro	96.000	96.000	96.000	96.000
Op ^a _{ms}	euro	0	0	0	0
Opex^a (al netto degli ERC)	euro	11.832.742	12.280.656	13.085.353	13.086.127
AMM ^a	euro	3.264.466	3.334.367	3.395.554	3.495.088
OF ^a	euro	2.408.251	2.398.549	2.444.992	2.571.303
OFisc ^a	euro	909.886	895.897	905.357	943.458
ΔCUIIT ^a _{Capex}	euro	0	0	0	0
Capex^a (al netto degli ERC)	euro	6.582.603	6.628.813	6.745.903	7.009.849
IP ^{PIP}	euro	4.985.000	7.145.000	8.635.000	9.915.000
Capex ^a	euro	6.731.291	7.026.806	7.226.956	7.654.265
FN^{new,a}	euro	0	0	0	0
ERC ^a _{capex}	euro	148.688	397.992	481.053	644.416
ERC ^a _{opex}	euro	253.775	451.673	429.036	429.036
ERC^a	euro	402.463	849.666	910.089	1.073.452

FONDO NUOVI INVESTIMENTI					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
FN ^I _{FoNI}	euro	0	0	0	0
AMM ^I _{FoNI}	euro	0	0	661.206	659.852
ΔCUIIT ^I _{FoNI}	euro	0	0	0	0
FoNI^I	euro	0	0	661.206	659.852

SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Opex ^a	euro	11.832.742	12.280.656	13.085.353	13.086.127
Capex ^a	euro	6.582.603	6.628.813	6.745.903	7.009.849
FoNI ^I	euro	0	0	661.206	659.852
RC ^a _{TOT}	euro	965.477	1.228.159	43.015	16.257
ERC ^a	euro	402.463	849.666	910.089	1.073.452
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	19.783.285	20.987.294	21.445.566	21.845.537

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	19.783.285	20.987.294	21.445.566	21.845.537
R ^{a-2} _b	euro	20.358	31.837	31.837	31.837
Σ tarif ^{2023+vscaI^{a-2}}	euro	18.179.570	18.053.188	18.053.188	18.053.188
g^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,087	1,160	1,186	1,208

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)	1,100	1,195	1,276	1,304
VRG^a (coerente con g^a applicabile)	euro	19.783.285	20.987.294	21.445.566	21.845.537
g^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,087	1,160	1,186	1,208

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	0,00	0,00
(1+γ ^{OP} _{OP}) ^{max(0,ΔOpex)}	euro	0	0	0	0

INVESTIMENTI					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Investimenti al lordo dei contributi	euro	7.302.379	7.565.000	8.905.000	10.185.000
Contributi	euro	2.317.379	420.000	270.000	270.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	4.985.000	7.145.000	8.635.000	9.915.000
CIN	euro	59.624.272	61.210.505	64.022.424	66.874.285
CINfp	euro	8.497.588	9.288.408	10.997.328	10.756.122
OF/CIN	%	4,13%	4,14%	4,08%	4,17%

Interventi funzionali alla risoluzione delle sentenze di condanna della Corte di Giustizia Europea e Contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/Idr)		
	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
lpc.t	euro	181.271.948
FAIP.c.t	euro	100.930.044
CFPc.t	euro	23.804.451
FACFP.c.t	euro	11.847.122
LIC	euro	80.972
VR a fine concessione	euro	68.498.062

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Ricavi da tariffe	euro	18.679.158	19.608.333	20.587.250	21.012.460
Contributi di allacciamento	euro	200.000	200.000	200.000	200.000
Altri ricavi SII	euro	730.494	713.175	737.146	705.528
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	20.358	31.837	31.837	31.837
Totale Ricavi	euro	19.630.010	20.553.346	21.556.233	21.949.825
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	8.693.504	9.339.316	10.121.375	10.122.149
Costo del personale	euro	3.393.013	3.393.013	3.393.013	3.393.013
Totale Costi	euro	12.086.517	12.732.329	13.514.388	13.515.163
MOL	euro	7.543.493	7.821.017	8.041.844	8.434.663
Ammortamenti	euro	3.591.647	3.942.446	4.207.926	4.485.079
Reddito Operativo	euro	3.951.846	3.878.571	3.833.919	3.949.584
Interessi passivi	euro	219.617	108.086	128.697	186.037
Risultato ante imposte	euro	3.732.229	3.770.485	3.705.221	3.763.546
IRES	euro	895.735	904.917	889.253	903.251
IRAP	euro	154.122	151.264	149.523	154.034
Totale imposte	euro	1.049.857	1.056.181	1.038.776	1.057.285
Risultato di esercizio	euro	2.682.372	2.714.305	2.666.445	2.706.262

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	19.644.635	20.836.492	20.630.265	21.028.717
Contributi di allacciamento	euro	200.000	200.000	200.000	200.000
Altri ricavi SII	euro	107.196	98.110	98.110	98.110
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	20.358	31.837	31.837	31.837
RICAVI OPERATIVI	euro	19.972.188	21.166.440	20.960.212	21.358.664
Costi operativi	euro	12.086.517	12.732.329	13.514.388	13.515.163
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	12.086.517	12.732.329	13.514.388	13.515.163
Imposte	euro	1.068.334	1.055.828	1.040.143	1.057.939
IMPOSTE	euro	1.068.334	1.055.828	1.040.143	1.057.939
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	6.817.337	7.378.283	6.405.681	6.785.563
Variazioni circolante commerciale	euro	- 142.076	- 142.076	481.510	148.783
Variazione credito IVA	euro	1.999.662	2.120.464	2.099.842	2.139.687
Variazione debito IVA	euro	3.507.574	3.707.429	4.174.283	4.456.053
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	6.675.262	7.156.765	6.320.663	6.205.334
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	661.206	659.852
Altri investimenti	euro	7.302.379	7.565.000	8.243.794	9.525.148
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 627.117	- 408.235	- 2.584.337	- 3.979.666
FoNI	euro	-	-	661.206	659.852
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	776.199	1.151.149	2.053.738	3.514.519
Erogazione contributi pubblici	euro	2.117.379	220.000	70.000	70.000
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	2.266.460	962.915	200.608	264.705
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	2.123.832	853.358	77.606	81.393
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	142.628	94.032	68.931	65.143
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	15.524	54.071	118.169
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	2.266.460	962.915	200.608	264.705
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	-	-
Valore residuo a fine concessione	euro				68.498.062
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro				8.815.556

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	UdM	
TIR unlevered	%	3,05%
TIR levered	%	8,54%
ADSCR	n.	1,00
DSCR minimo	n.	1,00
LLCR	n.	1,00

	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	54.231.082	57.453.636	60.328.810	68.389.620
I - Immobilizzazioni immateriali	1.234.054	1.307.384	1.372.810	1.556.238
II - Immobilizzazioni materiali	52.969.318	56.116.895	58.925.174	66.798.437
III - Immobilizzazioni finanziarie	27.710	29.357	30.826	34.945
C) Attivo circolante	8.191.327	7.366.870	7.960.532	8.655.276
I - Rimanenze	3.783	4.274	5.333	6.322
II - Crediti	5.038.389	3.804.369	3.515.130	3.385.962
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide	3.149.156	3.558.227	4.440.069	5.262.991
D) Ratei e risconti	0	0	0	0

PASSIVO				
A) Patrimonio netto	42.376.190	45.090.495	47.756.940	50.463.201
I - Capitale	673.408	673.408	673.408	673.408
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0
IV - Riserva legale	958.797	958.797	958.797	958.797
V - Riserve statutarie	0	0	0	0
VI - Altre riserve	34.537.626	34.537.626	34.537.626	34.537.626
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	3.571.773	6.254.145	8.968.450	11.634.895
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.682.372	2.714.305	2.666.445	2.706.262
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-47.786	-47.786	-47.786	-47.786
B) Fondi per rischi e oneri	417.537	417.537	417.537	417.537
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.128.525	1.057.232	1.057.232	1.057.232
D) Debiti	8.806.269	8.756.420	9.266.640	14.993.497
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	3.167.019	3.463.692	5.444.153	8.879.350
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0
6) acconti	0	0	0	0
7) debiti verso fornitori	3.214.727	3.396.912	3.822.486	4.079.343
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	1.402.816	1.052.149	0	1.133.380
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	123.040	92.283	0	99.408
14) altri debiti	898.666	751.384	0	802.016
E) Ratei e risconti	9.646.103	9.451.037	9.743.208	10.065.642
Dividend Payout Ratio	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%