

PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI

	UdM	valore
Op ²⁰¹³	euro	79.289.066
CO _{diff} ²⁰¹³	euro	58.985.403
Op ^{new,a}	euro	75.108.302
nessuna variazione di obiettivi o attività del gestore: oppure	(0)	0/1
presenza di variazioni negli obiettivi o nelle attività del gestore:	(1)	1
	euro	61.970.328
RAB _{MTT}	euro	114.861.948
	(1)	0/1
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV)	IV

COMPONENTI DI COSTO Opex^a, Capex^a e FNI^{new,a}

	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Opex ^a _{end}	euro	75.108.302					
Opex ^a _{all}	euro	61.698.745					
Opex^a	euro	136.807.047					
OF ^a	euro	5.635.595	5.880.008	8.292.746	8.820.694	8.981.998	9.424.577
OFisc ^a	euro	2.453.445	2.493.468	3.160.523	3.301.049	3.311.213	3.446.174
AMM ^a	euro	10.304.647	13.402.443	13.737.828	14.196.260	14.729.746	15.441.861
ΔCUIT ^a	euro	0	0	0	0	0	0
Capex^a	euro	18.393.687	21.775.919	25.191.097	26.318.003	27.022.958	28.312.612
	euro	12.457.954	15.750.000	14.806.443	18.955.931	35.974.502	37.379.502
Capex ^a	euro	18.393.687	19.044.042	22.448.946	23.708.403	24.208.917	25.346.774
FNI^{new,a}	euro	0	0	0	0	4.706.234	4.813.091

SVILUPPO DEL VRG

	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Opex ^a	euro	136.807.047	182.552.087	176.156.345	177.534.225	178.003.732	176.910.893
Capex ^a	euro	18.393.687	19.044.042	22.448.946	23.708.403	24.208.917	25.346.774
FoNI ^a	euro	3.149.790	2.731.877	2.742.151	2.609.599	7.520.275	7.778.929
RC ^a _{TOT}	euro	18.458.881	35.617.971	43.070.279	33.723.311	1.404.664	1.599.227
ERC ^a	euro	0	0	0	0	0	0
VRG^a	euro	176.809.404	239.945.978	244.417.721	237.575.539	211.137.588	211.635.824

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO

	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019
VRG ^a	euro	176.809.404	239.945.978	244.417.721	237.575.539	211.137.588	211.635.824
C ^{a-2} _b	euro	931.054	1.232.461	1.232.461	1.232.461	1.232.461	1.232.461
R ^{a-2} _b	euro	2.337.387	2.674.774	2.730.944	2.788.294	2.788.294	2.788.294
Σ tariff ²⁰¹² *vsca ^{a-2}	euro	120.092.912	120.092.912	120.092.912	120.092.912	120.092.912	120.092.912
Φ ^a	n.	1,450	1,960	1,996	1,939	1,724	1,728
Limite al moltiplicatore tariffario (co. 9.3 All. A - MTI)	n.	1,090	1,090	1,090	1,090	1,090	1,090
Φ^a applicabile	n.	1,236	1,687	1,996	1,939	1,724	1,728

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019
AMM ^a _{FoNI}	euro	3.149.790	2.731.877	2.742.151	2.609.599	2.814.041	2.965.838
FNI ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	4.706.234	4.813.091
ΔCUIT ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0
FoNI	euro	3.149.790	2.731.877	2.742.151	2.609.599	7.520.275	7.778.929

INVESTIMENTI

	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Investimenti al lordo dei contributi	euro	13.870.000	16.550.000	20.125.000	19.420.000	36.438.571	37.843.571
Contributi	euro	1.412.046	800.000	5.318.557	464.069	464.069	464.069
Investimenti al netto dei contributi	euro	12.457.954	15.750.000	14.806.443	18.955.931	35.974.502	37.379.502
CIN	euro	162.979.865	164.699.464	166.884.458	171.014.234	176.150.451	181.523.907
CIN _{ip}	euro	32.041.626	31.625.240	30.322.353	28.380.202	33.077.219	32.619.207
OF/CIN	%	0,035	0,036	0,050	0,052	0,051	0,052

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE

	UdM	valore
IP _{c,t}	euro	647.145.195
FA _{IP,c,t}	euro	465.706.316
CFP _{c,t}	euro	120.332.207
FA _{CFP,c,t}	euro	89.828.999
LIC	euro	0
VR a fine concessione	euro	150.935.671

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 dei FONI)	euro	172.197.024	200.652.695	196.026.890	198.893.757	201.814.117	201.918.959	203.445.087	205.695.368	208.334.781	211.223.786	213.475.084	214.615.247	215.739.150	214.947.635	213.944.628	213.076.312	211.230.693	209.923.863	208.774.344
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	2.337.387	2.674.774	2.730.944	2.788.294	2.788.294	2.788.294	2.788.294	2.788.294	2.788.294	2.788.294	2.788.294	2.788.294	2.788.294	2.788.294	2.788.294	2.788.294	2.788.294	2.788.294	2.788.294
RICAVI OPERATIVI	euro	174.534.410	203.327.470	198.757.834	201.682.051	204.602.411	204.707.253	206.233.381	208.483.662	211.123.075	214.012.081	216.263.379	217.403.541	218.527.444	217.735.929	216.732.922	215.864.606	214.018.987	212.712.157	211.562.638
Costi operativi	euro	-135.971.978	-165.929.599	-164.843.618	-164.631.558	-163.875.669	-163.006.265	-162.679.860	-162.450.797	-162.237.491	-162.146.177	-161.891.304	-161.578.016	-161.533.619	-161.422.583	-161.422.583	-161.360.749	-161.153.921	-161.124.137	-161.081.669
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	-135.971.978	-165.929.599	-164.843.618	-164.631.558	-163.875.669	-163.006.265	-162.679.860	-162.450.797	-162.237.491	-162.146.177	-161.891.304	-161.578.016	-161.533.619	-161.422.583	-161.422.583	-161.360.749	-161.153.921	-161.124.137	-161.081.669
Imposte	euro	-9.170.853	-8.826.441	-8.426.700	-9.449.106	-11.774.852	-12.034.723	-11.778.437	-11.521.379	-11.673.551	-11.001.612	-11.446.090	-11.797.636	-12.225.167	-12.317.460	-12.415.850	-12.475.564	-12.445.297	-12.350.169	-12.255.115
IMPOSTE	euro	-9.170.853	-8.826.441	-8.426.700	-9.449.106	-11.774.852	-12.034.723	-11.778.437	-11.521.379	-11.673.551	-11.001.612	-11.446.090	-11.797.636	-12.225.167	-12.317.460	-12.415.850	-12.475.564	-12.445.297	-12.350.169	-12.255.115
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	29.391.580	28.571.430	25.487.516	27.601.387	28.951.890	29.666.265	31.775.084	34.511.486	37.212.034	40.864.291	42.925.984	44.027.889	44.768.659	43.995.886	42.894.489	42.028.292	40.419.770	39.237.851	38.225.854
Variazioni circolante commerciale	euro	-32.063.523	-1.442.179	37.307.727	29.831.568	16.458.123	6.287.352	-1.223.010	-8.505.127	-13.815.502	-18.976.351	-18.389.134	-20.258.498	-18.317.842	-17.868.933	-17.616.960	-17.781.248	-18.396.051	-18.712.174	-17.674.510
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	-2.671.944	27.129.251	62.795.243	57.432.955	45.410.013	35.953.616	30.552.075	26.006.359	23.396.532	21.887.940	24.536.850	23.769.392	26.450.817	26.126.953	25.277.529	24.247.044	22.023.719	20.525.677	20.551.344
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	0	0	-1.988.059	-1.891.960	-5.452.199	-5.639.724	-4.565.598	-3.127.313	-2.486.002	-2.552.669	-2.624.432	-2.739.313	-2.870.080	-3.013.474	-3.105.791	-3.084.779	-2.772.226	-2.682.186	-2.742.614
Altri investimenti	euro	-13.870.000	-16.550.000	-18.136.941	-17.538.040	-30.986.372	-32.203.848	-31.849.973	-30.616.259	-31.257.570	-24.800.902	-24.729.139	-13.135.687	-13.004.920	-13.861.526	-12.769.209	-12.990.221	-13.102.774	-13.192.814	-13.133.386
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	-16.541.944	10.579.251	42.670.243	38.012.955	8.971.441	-1.889.955	-5.856.407	-7.737.213	-10.247.040	-5.465.632	-2.816.721	7.894.392	10.575.817	10.251.953	9.402.529	8.372.044	6.148.719	4.650.677	4.676.344
FoNI	euro	0	0	1.988.059	1.891.960	5.452.199	5.639.724	4.565.598	3.127.313	2.486.002	2.552.669	2.624.432	2.739.313	2.870.080	3.013.474	3.105.791	3.084.779	2.772.226	2.682.186	2.742.614
Erogazione debito finanziario a breve - Cassa iniziale al 01/01/2014	euro	11.709.883	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	10.007.808	0	0	0	0	3.055.753	8.094.557	11.737.251	9.468.609	5.065.565	2.633.610	0	0	0	0	0	0	0	0
Erogazione contributi pubblici	euro	1.412.046	800.000	5.318.557	464.069	464.069	464.069	464.069	464.069	464.069	464.069	464.069	464.069	464.069	464.069	464.069	464.069	464.069	464.069	464.069
Apporto capitale sociale	euro	0	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	6.587.793	11.379.251	49.976.859	40.368.984	14.887.710	7.269.591	7.267.727	7.591.420	2.071.640	2.616.671	2.905.391	11.097.774	13.909.966	13.729.496	12.972.390	11.920.892	9.385.013	7.796.932	7.883.027
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-3.500.000	-3.500.000	-4.000.000	-5.000.000	-6.000.000	-6.000.000	-6.000.000	-6.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-2.712.500	-2.493.750	-2.240.000	-1.942.500	-1.575.000	-1.155.000	-735.000	-315.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	0	-3.524.268	-6.483.540	0	0	0	0	0	0	0	0	-5.748.154	-8.443.568	-8.957.277	-9.050.166	-7.856.180	0	0	0
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-375.293	-618.426	-243.133	0	0	-114.591	-532.727	-1.276.420	-2.071.640	-2.616.671	-2.905.391	-2.788.595	-2.256.406	-1.603.874	-928.595	-294.607	0	0	0
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-6.587.793	-10.136.443	-12.966.673	-6.942.500	-7.575.000	-7.269.591	-7.267.727	-7.591.420	-2.071.640	-2.616.671	-2.905.391	-8.536.749	-10.699.974	-10.561.151	-9.978.761	-8.150.787	0	0	0
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	0	1.242.808	37.010.187	33.426.484	7.312.710	0	0	0	0	0	0	2.561.025	3.209.992	3.168.345	2.993.628	3.770.105	9.385.013	7.796.932	7.883.027
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	%	1,54
TIR levered	%	1,28
ADSCR	n.	1,80
DSCR minimo	n.	1,00
LLCR	n.	2,24