

## PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	Del 580/2019/R/IDR
VRG <sup>2018</sup>	euro	21.227.767
Popolazione residente cui aggiungere 0,25xabitanti fluttuanti	n. abitante	144.650
$\frac{VRG^{2018}}{pop+0,25pop_{flutt}} \leq VRG_{PM}(SI)$ oppure $\frac{VRG^{2018}}{pop+0,25pop_{flutt}} > VRG_{PM}(NO)$	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	NO
$\sum_{2020}^{2023} IP_a^{EXP} + CFP_a^{EXP}$	euro	31.650.001
RAB <sub>MT12</sub>	euro	28.376.193
$\frac{\sum_{2020}^{2023} IP_a^{EXP} + CFP_a^{EXP}}{RAB_{MT1-2}} \leq \omega (SI)$ oppure $\frac{\sum_{2020}^{2023} IP_a^{EXP} + CFP_a^{EXP}}{RAB_{MT1-2}} > \omega (NO)$	SI/NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	Schema regolatorio
SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)		
$\Psi$	(0,4-0,8)	0,40
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	IV

## COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNnew, ERC

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Opex <sup>a</sup> <sub>end</sub>	euro	7.065.032	6.984.734	6.993.277	6.993.277	6.993.277	6.993.277	6.993.277
Opex <sup>a</sup> <sub>gl</sub>	euro	10.337.273	11.261.261	11.132.695	11.115.387	11.111.754	10.805.779	10.797.321
Op <sup>a</sup> <sub>new,a</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0
Opex <sup>a</sup> <sub>GT</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0
Opex <sup>a</sup> <sub>OC</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0
Op <sup>a</sup> <sub>social</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0
Op <sup>a</sup> <sub>mis</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0
Op <sup>a</sup> <sub>COVID</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0
Opex <sup>a</sup> (al netto degli ERC)	euro	17.402.305	18.245.995	18.125.972	18.108.664	18.105.031	17.799.056	17.790.598
AMM <sup>a</sup>	euro	207.342	206.400	126.419	129.295	144.263	164.661	187.296
OF <sup>a</sup>	euro	187.370	193.548	112.098	112.934	130.756	149.545	179.947
OFisc <sup>a</sup>	euro	68.071	70.583	42.641	42.807	48.286	54.089	63.585
$\Delta CUIT^a_{Capex}$	euro	0	0	0	0	0	0	0
Capex <sup>a</sup> (al netto degli ERC)	euro	462.783	470.531	281.158	285.036	323.305	368.295	430.829
IP <sup>a</sup> <sub>exp</sub>	euro	3.040.212	5.162.399	4.853.507	5.213.025	7.828.759	7.828.759	7.828.759
Capex <sup>a</sup>	euro	2.953.523	3.046.624	3.179.919	3.676.481	4.032.734	4.455.057	5.049.856
FN <sup>a</sup> <sub>new,a</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0
ERC <sup>a</sup> <sub>capex</sub>	euro	2.490.739	2.576.094	2.898.761	3.391.445	3.709.429	4.086.762	4.619.027
ERC <sup>a</sup> <sub>opex</sub>	euro	825.971	873.382	864.839	864.839	864.839	864.839	864.839
ERC <sup>a</sup>	euro	3.316.710	3.449.475	3.763.599	4.256.284	4.574.268	4.951.601	5.483.866

## FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
FN <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0
AMM <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0
$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	euro	0	0	0	0	0	0	0
$\Delta T^a_{G,inf}$	euro	0	0	0	0	0	0	0
$\Delta T^a_{G,inf}$	euro	0	0	0	0	0	0	0
FoNI <sup>a</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	0

## SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Opex <sup>a</sup>	euro	17.402.305	18.245.995	18.125.972	18.108.664	18.105.031	17.799.056	17.790.598
Capex <sup>a</sup>	euro	462.783	470.531	281.158	285.036	323.305	368.295	430.829
FoNI <sup>a</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	0
RC <sup>a</sup> <sub>TOT</sub>	euro	398.238	1.009.345	1.699.876	1.936.740	2.813.455	3.987.910	4.756.915
ERC <sup>a</sup>	euro	3.316.710	3.449.475	3.763.599	4.256.284	4.574.268	4.951.601	5.483.866
VRG <sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente	euro	21.580.036	23.175.346	23.870.606	24.586.724	25.816.059	27.106.862	28.462.208

## SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
VRG <sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente	euro	21.580.036	23.175.346	23.870.606	24.586.724	25.816.059	27.106.862	28.462.208
R <sup>a</sup> <sub>le</sub>	euro	3.787	74.288	74.288	74.288	74.288	74.288	74.288
$\sum \text{tarif}^{2019} \times \text{vsca}^{a-2}$	euro	20.033.388	19.905.682	19.905.682	19.905.682	19.905.682	19.905.682	19.905.682
$\theta^a$ predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,077	1,160	1,195	1,231	1,292	1,357	1,425
		7,7%	7,7%	3,0%	3,0%	5,0%	5,0%	5,0%
RC <sup>a</sup> <sub>supr2020.COVID</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0

## SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,077	1,160	1,249	1,287	1,325	1,392	1,461
VRG <sup>a</sup> (coerente con $\theta^a$ applicabile)	euro	21.580.036	23.175.346	23.870.606	24.586.724	25.816.059	27.106.862	28.462.208
$\theta^a$ applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,077	1,160	1,195	1,231	1,292	1,357	1,425

## Meccanismi incentivanti per il miglioramento della qualità, controllo sui livelli raggiunti e modalità di copertura dei premi

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Strumento allocativo (€/mc)	€/mc	0,012	0,012	0,012	0,012	0,012	0,012	0,012
$(1+\gamma^{\text{op}})^{\text{max}(0,\Delta\text{Opex})}$	euro	183.362	183.362	183.362	183.362	183.362	183.362	183.362

## INVESTIMENTI

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Investimenti al lordo dei contributi	euro	6.023.145	12.466.490	7.014.631	6.145.735	15.128.759	15.128.759	15.128.759
Contributi	euro	2.982.933	7.304.092	2.161.124	932.710	7.300.000	7.300.000	7.300.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	3.040.212	5.162.399	4.853.507	5.213.025	7.828.759	7.828.759	7.828.759
CIN	euro	32.831.399	36.099.620	40.451.797	51.056.001	55.616.929	59.054.040	71.220.764
CIN <sub>h</sub>	euro	3.591.767	4.786.357	7.395.584	14.176.186	15.474.799	15.437.223	21.714.050
OF/CIN	%	3,70%	3,61%	3,32%	3,00%	3,04%	3,15%	3,01%

## Trasferimento importi dovuti alla contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/ldr)

	UdM	2020-2023
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 580/2019/R/IDR
IP <sub>e,t</sub>	euro	131.959.312
FA <sub>pp,e,t</sub>	euro	38.925.218
CFP <sub>e,t</sub>	euro	40.840.323
FA <sub>CFP,e,t</sub>	euro	5.775.460
LIC	euro	5.100.448
VR a fine concessione	euro	64.335.749

## CONTO ECONOMICO

Voce_Conto_Economico	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Ricavi da tariffe	euro	21.156.733	22.079.157	22.081.281	22.557.851	22.905.864	23.017.376	23.598.638
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	539.358	858.067	965.864	1.018.770	1.247.306	1.473.600	1.695.926
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	4.078	86.169	88.754	91.417	95.988	100.787	105.827
<b>Totale Ricavi</b>	<b>euro</b>	<b>21.700.169</b>	<b>23.023.393</b>	<b>23.135.899</b>	<b>23.668.038</b>	<b>24.249.158</b>	<b>24.591.763</b>	<b>25.400.391</b>
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	12.175.192	13.066.293	12.937.727	12.920.419	12.916.786	12.610.811	12.602.353
Costo del personale	euro	6.053.084	6.053.084	6.053.084	6.053.084	6.053.084	6.053.084	6.053.084
<b>Totale Costi</b>	<b>euro</b>	<b>18.228.275</b>	<b>19.119.377</b>	<b>18.990.811</b>	<b>18.973.503</b>	<b>18.969.870</b>	<b>18.663.895</b>	<b>18.655.437</b>
<b>MOL</b>	<b>euro</b>	<b>3.471.894</b>	<b>3.904.017</b>	<b>4.145.088</b>	<b>4.694.535</b>	<b>5.279.288</b>	<b>5.927.868</b>	<b>6.744.953</b>
Ammortamenti	euro	1.866.846	2.398.841	2.694.831	2.957.625	3.364.356	3.843.251	4.263.809
<b>Reddito Operativo</b>	<b>euro</b>	<b>1.605.048</b>	<b>1.505.176</b>	<b>1.450.257</b>	<b>1.736.910</b>	<b>1.914.932</b>	<b>2.084.617</b>	<b>2.481.145</b>
Interessi passivi	euro	-	80.485	265.217	503.084	762.396	959.666	1.047.980
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>euro</b>	<b>1.605.048</b>	<b>1.424.691</b>	<b>1.185.040</b>	<b>1.233.826</b>	<b>1.152.536</b>	<b>1.124.951</b>	<b>1.433.165</b>
IRES	euro	385.211	341.926	284.410	296.118	276.609	269.988	343.960
IRAP	euro	82.178	77.065	74.253	88.930	98.045	106.732	127.035
<b>Totale imposte</b>	<b>euro</b>	<b>467.390</b>	<b>418.991</b>	<b>358.663</b>	<b>385.048</b>	<b>374.653</b>	<b>376.721</b>	<b>470.994</b>
<b>Risultato di esercizio</b>	<b>euro</b>	<b>1.137.658</b>	<b>1.005.700</b>	<b>826.377</b>	<b>848.778</b>	<b>777.883</b>	<b>748.230</b>	<b>962.171</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	21.554.971	23.088.502	23.781.157	24.494.591	25.719.319	27.005.286	28.355.553
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	20.986	675	695	716	752	789	829
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	4.078	86.169	88.754	91.417	95.988	100.787	105.827
<b>RICAVI OPERATIVI</b>	<b>euro</b>	<b>21.580.036</b>	<b>23.175.346</b>	<b>23.870.606</b>	<b>24.586.724</b>	<b>25.816.059</b>	<b>27.106.862</b>	<b>28.462.208</b>
Costi operativi	euro	18.228.275	19.119.377	18.990.811	18.973.503	18.969.870	18.663.895	18.655.437
<b>COSTI OPERATIVI MONETARI</b>	<b>euro</b>	<b>18.228.275</b>	<b>19.119.377</b>	<b>18.990.811</b>	<b>18.973.503</b>	<b>18.969.870</b>	<b>18.663.895</b>	<b>18.655.437</b>
Imposte	euro	467.390	418.991	358.663	385.048	374.653	376.721	470.994
<b>IMPOSTE</b>	<b>euro</b>	<b>467.390</b>	<b>418.991</b>	<b>358.663</b>	<b>385.048</b>	<b>374.653</b>	<b>376.721</b>	<b>470.994</b>
<b>FLUSSI DI CASSA ECONOMICO</b>	<b>euro</b>	<b>2.884.371</b>	<b>3.636.979</b>	<b>4.521.132</b>	<b>5.228.173</b>	<b>6.471.536</b>	<b>8.066.247</b>	<b>9.335.776</b>
Variazioni circolante commerciale	euro	1.944.720	1.944.720	- 1.995.527	- 466.509	2.649.303	- 393.726	- 336.280
Variazione credito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-
<b>FLUSSI DI CASSA OPERATIVO</b>	<b>euro</b>	<b>4.829.090</b>	<b>5.581.698</b>	<b>2.525.605</b>	<b>4.761.663</b>	<b>9.120.839</b>	<b>7.672.520</b>	<b>8.999.496</b>
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	-	-	-	-	-
Altri investimenti	euro	6.023.145	12.466.490	7.014.631	6.145.735	15.128.759	15.128.759	15.128.759
<b>FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO</b>	<b>euro</b>	<b>- 1.194.055</b>	<b>- 6.884.792</b>	<b>- 4.489.026</b>	<b>- 1.384.072</b>	<b>- 6.007.920</b>	<b>- 7.456.239</b>	<b>- 6.129.263</b>
FoNI	euro	-	-	-	-	-	-	-
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	5.365.668	6.949.814	8.907.938	8.379.585	4.771.700	1.115.904	-
Erogazione contributi pubblici	euro	2.982.933	7.304.092	2.161.124	932.710	7.300.000	7.300.000	7.300.000
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI</b>	<b>euro</b>	<b>7.154.547</b>	<b>7.369.114</b>	<b>6.580.036</b>	<b>7.928.224</b>	<b>6.063.780</b>	<b>959.666</b>	<b>1.170.737</b>
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	7.154.547	7.288.629	6.314.819	7.425.140	5.301.384	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	80.485	265.217	503.084	762.396	959.666	1.047.980
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>7.154.547</b>	<b>7.369.114</b>	<b>6.580.036</b>	<b>7.928.224</b>	<b>6.063.780</b>	<b>959.666</b>	<b>1.047.980</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>122.757</b>
Valore residuo a fine concessione	euro							64.335.749
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro							41.675.093

## INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	8,494%
TIR levered	%	9,218%
ADSCR	n.	n.d
DSCR minimo	n.	0,000
LLCR	n.	n.d.

## STATO PATRIMONIALE

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
<b>ATTIVO</b>							
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>	0	0	0	0	0	0	0
<b>B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria</b>	38.278.353	48.346.002	52.665.803	55.853.913	67.618.316	78.903.824	89.768.775
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	0	0	0	0	0	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0
<b>C) Attivo circolante</b>	21.525.346	20.909.365	19.380.923	17.620.760	15.110.429	11.440.799	7.018.079
I - Rimanenze	0	0	0	0	0	0	0
II - Crediti	21.525.346	20.909.365	19.380.923	17.620.760	15.110.429	11.440.799	7.018.079
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0	0
<b>D) Ratei e risconti</b>	0	0	0	0	0	0	0
<b>PASSIVO</b>							
<b>A) Patrimonio netto</b>	-32.180.617	-31.174.917	-30.348.540	-29.499.762	-28.721.880	-27.973.649	-27.011.478
I - Capitale	0	0	0	0	0	0	0
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0	0
IV - Riserva legale	0	0	0	0	0	0	0
V - Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve	0	0	0	0	0	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	-33.318.275	-32.180.617	-31.174.917	-30.348.540	-29.499.762	-28.721.880	-27.973.649
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.137.658	1.005.700	826.377	848.778	777.883	748.230	962.171
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0	0
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	2.442.996	2.442.996	2.442.996	2.442.996	2.442.996	2.442.996	2.442.996
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	613.110	613.110	613.110	613.110	613.110	613.110	613.110
<b>D) Debiti</b>	82.106.357	84.105.626	84.874.652	85.539.165	87.961.908	89.002.367	88.877.524
1) obbligazioni	0	0	0	0	0	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche	31.695.640	31.356.825	33.949.944	34.904.389	34.374.705	35.490.610	35.490.610
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0
6) acconti	2.119.345	2.119.345	2.119.345	2.119.345	2.119.345	2.119.345	2.119.345
7) debiti verso fornitori	4.982.314	7.320.398	5.496.305	5.206.372	8.158.800	8.083.354	8.081.268
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0	0
11) debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0	0
12) debiti tributari	0	0	0	0	0	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0	0	0
14) altri debiti	43.309.059	43.309.059	43.309.059	43.309.059	43.309.059	43.309.059	43.186.301
<b>E) Ratei e risconti</b>	6.821.853	13.268.552	14.464.507	14.379.163	20.432.609	26.259.799	31.864.701
<b>Dividend Payout Ratio</b>	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%