



2020-2023
SUB AMBITO 4 – TERNI
Gestore: SII Scpa

Piano tariffario 2020-2031 – sviluppo delle componenti

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC													
	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Opex ^a _{ind}	euro	17.521.951	17.522.299	17.522.720	17.522.720	17.522.720	17.522.720	17.522.720	17.522.720	17.522.720	17.522.720	17.522.720	17.522.720
Opex ^a _{al}	euro	16.889.299	15.546.378	16.728.239	16.892.245	16.322.056	16.138.145	16.037.794	16.019.574	16.005.347	15.994.196	15.928.311	15.921.228
Op ^a _{new.a}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{OT}	euro	384.215	384.215	384.215	384.215	384.215	384.215	384.215	384.215	384.215	384.215	384.215	384.215
Opex ^a _{OC}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op ^a _{social}	euro	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000
Op ^a _{ms}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op ^a _{COVID}	euro	46.817											
Opex^a (al netto degli ERC)	euro	34.992.282	33.602.892	34.785.175	34.949.181	34.378.992	34.195.081	34.094.729	34.076.509	34.062.282	34.051.132	33.985.247	33.978.164
AMM ^a	euro	2.772.097	2.506.905	3.618.948	2.661.178	2.678.468	3.685.080	3.961.492	4.266.581	4.457.165	4.515.277	4.139.958	4.162.538
OF ^a	euro	2.118.885	1.962.616	2.630.297	1.959.829	2.001.452	2.295.844	2.483.531	2.698.868	2.807.983	2.757.388	2.631.270	2.521.970
OFisc ^a	euro	772.137	706.261	935.557	698.796	715.815	783.959	838.686	902.220	932.019	910.583	868.651	832.064
ΔCUIIT ^a _{Capex}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capex^a (al netto degli ERC)	euro	5.663.119	5.175.782	7.184.802	5.319.803	5.395.735	6.764.883	7.283.710	7.867.669	8.197.168	8.183.247	7.639.880	7.516.572
IP ^{EX.P}	euro	8.476.301	13.100.742	12.315.289	12.162.368	15.278.000	16.442.000	12.623.000	7.300.000	5.200.000	5.200.000	5.200.000	5.200.000
Capex ^b	euro	7.428.032	8.077.055	9.387.971	10.346.749	10.418.493	12.646.943	13.457.307	14.376.292	14.870.913	14.792.810	13.869.892	13.500.115
FNI^{new.a}	euro	419.308	0	0	0	874.711	683.110	0	0	0	0	0	0
ERC ^a _{capex}	euro	1.764.913	2.901.273	2.203.168	5.026.946	5.022.759	5.882.060	6.173.597	6.508.623	6.673.745	6.609.562	6.230.012	5.983.544
ERC ^a _{opex}	euro	766.334	748.697	748.276	748.276	748.276	748.276	748.276	748.276	748.276	748.276	748.276	748.276
ERC^a	euro	2.531.248	3.649.970	2.951.444	5.775.222	5.771.035	6.630.336	6.921.873	7.256.899	7.422.021	7.357.839	6.978.288	6.731.820
FONDO NUOVI INVESTIMENTI													
	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
FNI ^a _{FoNI}	euro	419.308	0	0	0	874.711	683.110	0	0	0	0	0	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	1.406.267	1.095.968	1.236.798	136.286	2.186.682	2.104.431	2.201.992	2.244.710	2.321.322	2.354.444	2.285.143	2.291.653
ΔCUIIT ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ΔT ^{ATO} _{G.ind}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ΔT _{G.tot}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI^a	euro	1.825.575	1.095.968	1.236.798	136.286	3.061.393	2.787.541	2.201.992	2.244.710	2.321.322	2.354.444	2.285.143	2.291.653
SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)													
	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Opex ^a	euro	34.992.282	33.602.892	34.785.175	34.949.181	34.378.992	34.195.081	34.094.729	34.076.509	34.062.282	34.051.132	33.985.247	33.978.164
Capex ^a	euro	5.663.119	5.175.782	7.184.802	5.319.803	5.395.735	6.764.883	7.283.710	7.867.669	8.197.168	8.183.247	7.639.880	7.516.572
FoNI ^a	euro	1.825.575	1.095.968	1.236.798	136.286	3.061.393	2.787.541	2.201.992	2.244.710	2.321.322	2.354.444	2.285.143	2.291.653
RC ^a _{TOT}	euro	-1.353.333	885.880	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ERC ^a	euro	2.531.248	3.649.970	2.951.444	5.775.222	5.771.035	6.630.336	6.921.873	7.256.899	7.422.021	7.357.839	6.978.288	6.731.820
VRG^a predisposto dal soggetto	euro	43.658.890	44.410.493	46.158.219	46.180.492	48.607.154	50.377.841	50.502.304	51.445.787	52.002.794	51.946.661	50.888.558	50.518.208
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente													
	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
VRG ^a predisposto dal soggetto cor	euro	43.658.890	44.410.493	46.158.219	46.180.492	48.607.154	50.377.841	50.502.304	51.445.787	52.002.794	51.946.661	50.888.558	50.518.208
R ^{a2} _b	euro	351.162	221.493	221.493	221.493	221.493	221.493	221.493	221.493	221.493	221.493	221.493	221.493
Σ tariff ²⁰¹⁹ _{vscat^{a2}}	euro	42.628.536	42.453.356	42.453.356	42.453.356	42.453.356	42.453.356	42.453.356	42.453.356	42.453.356	42.453.356	42.453.356	42.453.356
Φ^a predisposto dal soggetto c	n. (3 cifre decimali)	1,016	1,041	1,082	1,082	1,139	1,181	1,183	1,206	1,219	1,217	1,192	1,184
RC ^a _{pppr2020.COVID}	euro	0											

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)													
	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,062	1,079	1,105	1,149	1,149	1,210	1,254	1,257	1,280	1,294	1,293	1,266
VRG ³ (coerente con ϑ applicabile)	euro	43.658.890	44.410.493	46.158.219	46.180.492	48.607.154	50.377.841	50.502.304	51.445.787	52.002.794	51.946.661	50.888.558	50.518.208
ϑ^3 applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,016	1,041	1,082	1,082								

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	2027	2028	2029	2030	2031
Strumento allocativo (€/mc)	€/mc	0,004	0,004	0,004	0,004	0,004	0,004	0,004	0,004	0,004	0,004	0,004	0,004
$(1+\gamma_{i,t}^{OP}) \cdot \max(0; \Delta Opex)$	euro	154.710	154.710	154.710	154.710	154.710	154.710	154.710	154.710	154.710	154.710	154.710	154.710

INVESTIMENTI													
	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Investimenti al lordo dei contributi	euro	12.385.381	13.590.453	12.740.000	12.249.016	15.278.000	16.442.000	12.623.000	7.300.000	5.200.000	5.200.000	5.200.000	5.200.000
Contributi	euro	3.909.081	489.711	424.711	86.648	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimenti al netto dei contributi	euro	8.476.301	13.100.742	12.315.289	12.162.368	15.278.000	16.442.000	12.623.000	7.300.000	5.200.000	5.200.000	5.200.000	5.200.000
CIN	euro	88.143.165	94.239.227	113.196.458	118.720.200	119.127.480	123.842.749	129.990.519	136.743.754	139.126.472	135.791.739	130.226.971	125.319.279
CIN _{IP}	euro	21.011.510	21.842.690	33.392.628	31.665.541	31.065.033	29.101.285	30.058.248	30.643.797	30.601.079	30.524.467	30.491.345	30.560.646
OF/CIN	%	2,40%	2,08%	2,32%	1,65%	2,01%	2,20%	2,25%	2,30%	2,34%	2,35%	2,33%	2,31%

Conto economico previsionale 2020-2031

Voce Conto Economico	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Ricavi da tariffe	euro	42.480.752	41.865.897	44.336.528	45.459.029	44.929.836	46.951.937	47.660.373	48.549.182	49.022.518	48.933.975	47.958.580	47.586.413
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	2.272.367	2.292.421	2.534.234	2.406.174	2.327.671	2.411.000	2.510.693	2.566.225	2.560.521	2.611.296	2.611.472	2.617.549
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	356.711	230.501	239.572	239.688	252.283	261.473	262.119	267.016	269.907	269.616	264.124	262.202
Totale Ricavi	euro	45.109.830	44.388.819	47.110.334	48.104.891	47.509.789	49.624.410	50.433.185	51.382.423	51.852.946	51.814.887	50.834.177	50.466.164
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	33.929.339	32.522.313	33.704.174	33.868.180	33.297.991	33.114.080	33.013.728	32.995.508	32.981.281	32.970.131	32.904.246	32.897.163
Costo del personale	euro	1.829.277	1.829.277	1.829.277	1.829.277	1.829.277	1.829.277	1.829.277	1.829.277	1.829.277	1.829.277	1.829.277	1.829.277
Totale Costi	euro	35.758.616	34.351.590	35.533.451	35.697.457	35.127.268	34.943.357	34.843.005	34.824.785	34.810.558	34.799.408	34.733.523	34.726.440
MOL	euro	9.351.214	10.037.229	11.576.883	12.407.434	12.382.521	14.681.053	15.590.180	16.557.637	17.042.387	17.015.479	16.100.654	15.739.724
Ammortamenti	euro	6.284.679	6.813.452	7.494.193	8.423.798	8.638.739	9.170.900	9.626.443	9.984.591	9.698.258	9.682.978	9.653.390	9.568.358
Reddito Operativo	euro	3.066.535	3.223.777	4.082.690	3.983.636	3.743.782	5.510.154	5.963.737	6.573.047	7.344.129	7.332.501	6.447.264	6.171.366
Interessi passivi	euro	1.118.597	1.068.894	1.134.063	1.215.184	1.282.410	1.341.448	1.415.522	1.484.549	1.424.651	1.295.299	1.168.896	1.009.171
Risultato ante imposte	euro	1.947.937	2.154.882	2.948.627	2.768.452	2.461.372	4.168.706	4.548.214	5.088.498	5.919.478	6.037.202	5.278.368	5.162.195
IRES	euro	467.505	517.172	707.670	664.429	590.729	1.000.489	1.091.571	1.221.240	1.420.675	1.448.929	1.266.808	1.238.927
IRAP	euro	119.595	125.727	159.225	155.362	146.008	214.896	232.586	256.349	286.421	285.968	251.443	240.683
Totale imposte	euro	587.100	642.899	866.895	819.790	736.737	1.215.385	1.324.157	1.477.588	1.707.096	1.734.896	1.518.252	1.479.610
Risultato di esercizio	euro	1.360.838	1.511.983	2.081.732	1.948.662	1.724.635	2.953.320	3.224.057	3.610.910	4.212.382	4.302.306	3.760.116	3.682.585

Rendiconto finanziario 2020-2031

Voce Rendiconto Finanziario	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	41.127.419	42.751.777	44.336.528	45.459.029	44.929.836	46.951.937	47.660.373	48.549.182	49.022.518	48.933.975	47.958.580
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	349.185	332.246	345.322	345.488	363.643	376.890	377.821	384.879	389.046	388.626	380.710
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	356.711	230.501	239.572	239.688	252.283	261.473	262.119	267.016	269.907	269.616	264.124
RICAVI OPERATIVI	euro	41.833.316	43.314.525	44.921.421	46.044.205	45.545.761	47.590.300	48.300.313	49.201.078	49.681.471	49.592.217	48.603.415
Costi operativi	euro	35.758.616	34.351.590	35.533.451	35.697.457	35.127.268	34.943.357	34.843.005	34.824.785	34.810.558	34.799.408	34.733.523
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	35.758.616	34.351.590	35.533.451	35.697.457	35.127.268	34.943.357	34.843.005	34.824.785	34.810.558	34.799.408	34.733.523
Imposte	euro	587.100	642.899	866.895	819.790	736.737	1.215.385	1.324.157	1.477.588	1.707.096	1.734.896	1.518.252
IMPOSTE	euro	587.100	642.899	866.895	819.790	736.737	1.215.385	1.324.157	1.477.588	1.707.096	1.734.896	1.518.252
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	5.487.599	8.320.036	8.521.075	9.526.958	9.681.757	11.431.557	12.133.150	12.898.704	13.163.817	13.057.914	12.351.640
Variazioni circolante commerciale	euro	- 264.919	- 264.919	- 211.490	- 238.340	483.594	- 176.822	- 761.121	- 1.027.062	- 427.093	12.897	152.815
Variazione credito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	5.222.680	8.092.308	8.309.586	9.288.618	10.165.351	11.254.735	11.372.029	11.871.641	12.736.724	13.070.811	12.504.455
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	1.825.575	1.095.968	1.236.798	136.286	3.061.393	2.787.541	2.201.992	2.244.710	2.321.322	2.354.444	2.285.143
Altri investimenti	euro	10.559.807	12.494.485	11.503.202	12.112.730	12.216.607	13.654.459	10.421.008	5.055.290	2.878.678	2.845.556	2.914.857
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 7.162.701	- 5.498.145	- 4.430.414	- 2.960.398	- 5.112.649	- 5.187.265	- 1.250.971	4.571.641	7.536.724	7.870.811	7.304.455
FoNI	euro	1.825.575	1.095.968	1.236.798	136.286	3.061.393	2.787.541	2.201.992	2.244.710	2.321.322	2.354.444	2.285.143
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	6.964.903	9.536.384	8.599.090	8.794.342	8.325.552	8.888.018	3.707.679	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	3.909.081	489.711	424.711	86.648	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	5.536.857	5.623.918	5.830.185	6.056.878	6.274.296	6.488.295	4.658.700	6.816.351	9.858.046	10.225.255	9.589.598
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	4.418.260	4.555.024	4.696.122	4.841.694	4.991.886	5.146.847	3.243.178	3.331.597	3.422.428	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	1.118.597	981.833	840.735	695.163	544.972	390.010	248.915	160.496	69.665	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	1.233.068	3.541.901	6.570.282	6.207.717
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	87.061	293.327	520.021	737.439	951.437	1.166.607	1.324.053	1.354.986	1.295.299	1.168.896
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	5.536.857	5.623.918	5.830.185	6.056.878	6.274.296	6.488.295	4.658.700	6.049.215	8.388.980	7.865.581	7.376.614
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	-	-	-	-	-	767.136	1.469.066	2.359.674	2.212.984
Valore residuo a fine concessione	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	UdM	
TIR unlevered	%	5,108%
TIR levered	%	4,584%
ADSCR	n.	1,240
DSCR minimo	n.	1,127
LLCR	n.	1,106

Stato Patrimoniale

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
ATTIVO												
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	95.247.762	100.962.763	106.208.570	110.033.788	116.673.048	123.944.149	126.940.706	124.256.115	119.757.857	115.274.879	110.821.490	106.453.131
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	95.247.762	100.962.763	106.208.570	110.033.788	116.673.048	123.944.149	126.940.706	124.256.115	119.757.857	115.274.879	110.821.490	106.453.131
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) Attivo circolante	22.302.419	21.614.292	21.880.259	22.064.850	21.985.441	22.323.374	22.440.218	23.356.408	24.905.023	27.249.967	29.299.306	31.353.893
I - Rimanenze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Crediti	22.302.419	21.614.292	21.880.259	22.064.850	21.985.441	22.323.374	22.440.218	22.589.271	23.435.957	24.890.293	27.086.322	29.236.971
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0	0	767.136	1.469.066	2.359.674	2.212.984	2.116.922
D) Ratei e risconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PASSIVO												
A) Patrimonio netto	33.163.946	34.675.929	36.757.661	38.706.323	40.430.958	43.384.278	46.608.335	50.219.245	54.431.627	58.733.933	62.494.049	66.176.634
I - Capitale	19.536.000	19.536.000	19.536.000	19.536.000	19.536.000	19.536.000	19.536.000	19.536.000	19.536.000	19.536.000	19.536.000	19.536.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Riserva legale	3.907.200	3.907.200	3.907.200	3.907.200	3.907.200	3.907.200	3.907.200	3.907.200	3.907.200	3.907.200	3.907.200	3.907.200
V - Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve	5.254.495	5.254.495	5.254.495	5.254.495	5.254.495	5.254.495	5.254.495	5.254.495	5.254.495	5.254.495	5.254.495	5.254.495
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VIII - Utile (perdite) portato a nuovo	3.105.413	4.466.251	5.978.234	8.059.966	10.008.628	11.733.263	14.686.583	17.910.640	21.521.550	25.733.932	30.036.238	33.796.354
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.360.838	1.511.983	2.081.732	1.948.662	1.724.635	2.953.320	3.224.057	3.610.910	4.212.382	4.302.306	3.760.116	3.682.585
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	329.944	329.944	329.944	329.944	329.944	329.944	329.944	329.944	329.944	329.944	329.944	329.944
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	182.277	219.468	219.468	219.468	219.468	219.468	219.468	219.468	219.468	219.468	219.468	219.468
D) Debiti	52.883.430	57.831.592	61.789.039	65.687.937	69.425.788	73.328.071	73.148.295	67.705.621	60.393.748	53.821.633	47.603.085	41.554.685
1) obbligazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche	41.193.678	46.175.038	50.078.006	54.030.654	57.364.320	61.105.492	61.569.994	57.005.328	50.040.999	43.470.717	37.263.000	31.215.764
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) acconti	4.064.045	4.064.045	4.064.045	4.064.045	4.064.045	4.064.045	4.064.045	4.064.045	4.064.045	4.064.045	4.064.045	4.064.045
7) debiti verso fornitori	7.625.707	7.592.509	7.646.987	7.593.238	7.997.423	8.158.534	7.514.257	6.636.248	6.288.704	6.286.871	6.276.040	6.274.876
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11) debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12) debiti tributari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14) altri debiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E) Ratei e risconti	30.990.584	29.520.121	28.992.718	27.154.966	28.252.331	29.005.762	29.074.881	29.138.245	29.288.093	29.419.868	29.474.249	29.526.293
Dividend Payout Ratio	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%