



2020-2023

SUB AMBITO 1 - 2 – PERUGINO-TRASIMENO-ALTA VALLE TEVERE – MEDIA
VALLE TEVERE

Gestore: Umbra Acque S.p.A.

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 ^{end}	euro	32.448.646	32.448.646	32.448.646	32.448.646	32.448.646	32.448.646	32.448.646	32.448.646	32.448.646	32.448.646	32.448.646	32.448.646
Opex ^{total}	euro	22.562.532	24.212.073	24.028.933	24.028.927	23.740.307	23.451.933	23.451.933	23.451.933	23.451.933	23.451.933	23.451.933	23.451.933
Op ^{new,a}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^{OT}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^{DOC}	euro	2.467.855	2.762.291	2.762.291	2.762.291	2.762.291	2.762.291	2.762.291	2.762.291	2.762.291	2.762.291	2.762.291	2.762.291
Op ^{social}	euro	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000
Op ^{ris}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op ^{COVID}	euro	84.935											
Opex^a (al netto degli ERC)	euro	57.813.968	59.673.010	59.489.870	59.489.864	59.201.244	58.912.870	58.912.870	58.912.870	58.912.870	58.912.870	58.912.870	58.912.870
AMM ^a	euro	5.749.631	4.626.109	3.044.365	2.447.842	2.860.714	2.876.556	3.257.313	3.671.919	3.914.272	4.094.776	4.093.283	4.124.948
OF ^a	euro	3.750.246	2.553.695	1.614.310	1.408.357	1.641.657	1.810.525	1.907.477	1.989.176	2.067.542	2.103.535	2.097.138	2.030.921
OFisc ^a	euro	1.341.938	899.758	598.970	529.966	605.172	660.107	677.200	689.467	700.686	698.444	682.791	660.499
ΔCUIIT ^a Capex	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Capex^a (al netto degli ERC)	euro	10.841.815	8.079.561	5.257.644	4.386.165	5.107.543	5.347.189	5.841.990	6.350.562	6.682.500	6.896.755	6.873.211	6.816.369
IP ^{exP}	euro	21.624.488	21.690.026	27.312.000	24.865.500	23.981.500	23.981.500	23.981.500	20.281.500	18.000.000	17.000.000	14.000.000	14.000.000
Capex ^a	euro	13.541.338	15.461.656	16.633.992	16.995.988	19.277.979	19.986.530	21.528.474	23.307.697	24.652.201	25.244.223	25.013.291	24.697.732
FNI^{new,a}	euro	369.429	0	0	0	3.762.817	3.195.976	1.762.421	-	-	-	-	-
ERC ^a capex	euro	2.699.523	7.382.095	11.376.348	12.609.822	14.170.436	14.639.342	15.686.484	16.957.135	17.969.702	18.347.468	18.140.080	17.881.363
ERC ^a opex	euro	2.122.553	2.124.075	2.124.075	2.124.075	2.124.075	2.124.075	2.124.075	2.124.075	2.124.075	2.124.075	2.124.075	2.124.075
ERC^a	euro	4.822.076	9.506.170	13.500.423	14.733.898	16.294.512	16.763.417	17.810.559	19.081.210	20.093.777	20.471.543	20.264.155	20.005.438
FONDO NUOVI INVESTIMENTI													
	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
FNI ^{FoNI}	euro	369.429	0	0	0	3.762.817	3.195.976	1.762.421	0	0	0	0	0
AMM ^{FoNI}	euro	4.551.772	2.964.940	2.977.733	3.586.651	7.109.713	7.481.160	7.788.530	7.983.663	8.026.263	8.473.585	8.989.809	8.975.882
ΔCUIIT ^{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ΔT ^{ATO} G,inf	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ΔT ^{G,inf}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI^a	euro	4.921.201	2.964.940	2.977.733	3.586.651	10.872.530	10.677.136	9.550.951	7.983.663	8.026.263	8.473.585	8.989.809	8.975.882
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	57.813.968	59.673.010	59.489.870	59.489.864	59.201.244	58.912.870	58.912.870	58.912.870	58.912.870	58.912.870	58.912.870	58.912.870
Capex ^a	euro	10.841.815	8.079.561	5.257.644	4.386.165	5.107.543	5.347.189	5.841.990	6.350.562	6.682.500	6.896.755	6.873.211	6.816.369
FoNI ^a	euro	4.921.201	2.964.940	2.977.733	3.586.651	10.872.530	10.677.136	9.550.951	7.983.663	8.026.263	8.473.585	8.989.809	8.975.882
RC ^{TOT}	euro	0	0	3.200.000	3.920.847	-	-	-	-	-	-	-	-
ERC ^a	euro	4.822.076	9.506.170	13.500.423	14.733.898	16.294.512	16.763.417	17.810.559	19.081.210	20.093.777	20.471.543	20.264.155	20.005.438
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	78.399.060	80.223.682	84.425.671	86.117.425	91.475.828	91.700.811	92.116.370	92.328.306	93.715.410	94.754.754	95.040.045	94.710.559
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 competente	euro	78.399.060	80.223.682	84.425.671	86.117.425	91.475.828	91.700.811	92.116.370	92.328.306	93.715.410	94.754.754	95.040.045	94.710.559
R ² _b	euro	896.418	922.303	922.303	922.303	922.303	922.303	922.303	922.303	922.303	922.303	922.303	922.303
Σ brif ²⁰¹⁹ _{vscali²}	euro	73.226.703	71.698.406	71.698.406	71.698.406	71.698.406	71.698.406	71.698.406	71.698.406	71.698.406	71.698.406	71.698.406	71.698.406
9^a predisposto dal soggetto competente	(3 cifre decime)	1,058	1,105	1,163	1,186	1,260	1,263	1,268	1,271	1,290	1,305	1,309	1,304
RC ^a app2020,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	(3 cifre decime)	1,077	1,139	1,190	1,252	1,277	1,357	1,360	1,366	1,369	1,390	1,405	1,409
VRG ² (coerente con Ω applicabile)	euro	78.399.060	80.223.682	84.425.671	86.117.425	91.475.828	91.700.611	92.116.370	92.328.306	93.715.409,821	94.754.753,630	95.040.045,098	94.710.559,421
Ω^2 applicabile	(3 cifre decime)	1,058	1,105	1,163	1,186	1,260	1,263	1,268	1,271	1,290	1,305	1,309	1,304
							0	0	0	0	0	0	-0

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	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0
$(1+\gamma_{i,t}^{OP}) \cdot \max(0; \Delta Opex)$	euro	76.498	76.498	76.498	76.498	76.498	76.498	76.498	76.498	76.498	76.498	76.498	76.498

INVESTIMENTI

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Investimenti al lordo dei contributi	euro	26.709.000	31.204.500	33.528.000	29.845.500	23.981.500	23.981.500	23.981.500	20.281.500	18.000.000	17.000.000	14.000.000	14.000.000
Contributi	euro	5.084.512	9.514.474	6.216.000	4.980.000	-	-	-	-	-	-	-	-
Investimenti al netto dei contributi	euro	21.624.488	21.690.026	27.312.000	24.865.500	23.981.500	23.981.500	23.981.500	20.281.500	18.000.000	17.000.000	14.000.000	14.000.000
CIN	euro	165.961.517	182.000.701	194.163.220	210.098.059	227.854.615	240.057.081	245.972.356	250.336.626	252.959.272	250.701.240	245.124.820	238.083.305
CIN _{lo}	euro	54.496.279	67.965.438	67.485.010	71.221.751	73.828.832	75.285.771	78.677.141	81.565.747	83.133.034	83.090.435	82.643.112	82.126.889
OF/CIN	%	2,26%	1,40%	0,83%	0,67%	2,82%	2,88%	2,92%	2,95%	3,00%	3,04%	3,07%	3,03%

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	72.527.752	76.238.117	77.173.855	77.514.321	79.439.522	79.856.839	81.393.493	83.170.020	84.496.878	85.075.676	84.841.115	84.529.748
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	5.490.274	6.201.126	6.505.283	6.880.043	6.862.756	7.449.242	7.522.901	8.035.825	8.586.539	8.557.925	8.567.277	8.329.630
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	948.130	1.018.863	1.072.230	1.093.716	1.161.769	1.164.624	1.169.904	1.172.596	1.190.212	1.203.412	1.207.035	1.202.851
Totale Ricavi	euro	78.966.156	83.458.107	84.751.368	85.488.080	87.464.047	88.470.704	90.086.298	92.378.441	94.273.629	94.837.014	94.615.427	94.062.228
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	40.216.798	42.077.362	41.894.222	41.894.216	41.605.597	41.317.222	41.317.222	41.317.222	41.317.222	41.317.222	41.317.222	41.317.222
Costo del personale	euro	19.719.723	19.719.723	19.719.723	19.719.723	19.719.723	19.719.723	19.719.723	19.719.723	19.719.723	19.719.723	19.719.723	19.719.723
Totale Costi	euro	59.936.521	61.797.085	61.613.946	61.613.940	61.325.320	61.036.946	61.036.946	61.036.946	61.036.946	61.036.946	61.036.946	61.036.946
MOL	euro	19.029.635	21.661.022	23.137.422	23.874.141	26.138.727	27.433.759	29.049.353	31.341.496	33.236.683	33.800.068	33.578.481	33.025.283
Ammortamenti	euro	14.131.292	14.961.754	16.363.493	16.233.718	17.953.500	19.647.404	20.821.507	22.028.332	22.724.708	22.952.455	22.967.020	21.842.630
Reddito Operativo	euro	4.898.343	6.699.268	6.773.929	7.640.422	8.185.227	7.786.354	8.227.846	9.313.164	10.511.975	10.847.613	10.611.461	11.182.653
Interessi passivi	euro	82.690	536.707	1.076.770	1.241.621	1.404.023	1.443.522	1.399.588	1.344.134	1.258.765	1.108.337	897.655	629.762
Risultato ante imposte	euro	4.815.654	6.162.560	5.697.159	6.398.801	6.781.204	6.342.833	6.828.258	7.969.030	9.253.210	9.739.276	9.713.806	10.552.891
IRES	euro	1.155.757	1.479.014	1.367.318	1.535.712	1.627.489	1.522.280	1.638.782	1.912.567	2.220.770	2.337.426	2.331.313	2.532.694
IRAP	euro	191.035	261.271	264.183	297.976	319.224	303.668	320.886	363.213	409.967	423.057	413.847	436.123
Totale imposte	euro	1.346.792	1.740.286	1.631.501	1.833.689	1.946.713	1.825.948	1.959.668	2.275.781	2.630.737	2.760.483	2.745.160	2.968.817
Risultato di esercizio	euro	3.468.861	4.422.274	4.065.657	4.565.112	4.834.491	4.516.885	4.868.590	5.693.249	6.622.473	6.978.793	6.968.646	7.584.073

Stato patrimoniale previsionale 2020-2031

	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	178.620.736	194.863.482	212.027.989	225.639.770	231.667.770	236.001.866	239.161.859	237.415.027	232.690.319	226.737.864	217.770.844	209.928.213
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	178.620.736	194.863.482	212.027.989	225.639.770	231.667.770	236.001.866	239.161.859	237.415.027	232.690.319	226.737.864	217.770.844	209.928.213
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) Attivo circolante	25.238.675	26.170.948	24.003.900	20.350.054	19.874.786	19.978.391	20.358.596	20.797.309	21.128.831	21.274.809	21.217.867	21.140.057
I - Rimanenze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Crediti	25.238.675	26.170.948	24.003.900	20.350.054	19.874.786	19.978.391	20.358.596	20.797.309	21.128.831	21.274.809	21.217.867	21.140.057
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	0	0	0	0	0
D) Ratei e risconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PASSIVO												
A) Patrimonio netto	41.485.635	45.907.910	49.973.567	54.538.680	59.373.171	63.890.056	68.758.646	74.451.895	81.074.368	88.053.160	95.021.806	102.605.880
I - Capitale	15.549.889	15.549.889	15.549.889	15.549.889	15.549.889	15.549.889	15.549.889	15.549.889	15.549.889	15.549.889	15.549.889	15.549.889
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.260.428	1.260.428	1.260.428	1.260.428	1.260.428	1.260.428	1.260.428	1.260.428	1.260.428	1.260.428	1.260.428	1.260.428
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Riserva legale	913.368	913.368	913.368	913.368	913.368	913.368	913.368	913.368	913.368	913.368	913.368	913.368
V - Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve	14.518.572	14.518.572	14.518.572	14.518.572	14.518.572	14.518.572	14.518.572	14.518.572	14.518.572	14.518.572	14.518.572	14.518.572
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-55.046	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	5.829.563	9.243.378	13.665.663	17.731.310	22.296.423	27.130.914	31.647.799	36.516.389	42.209.638	48.832.111	55.810.903	62.779.549
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	3.468.861	4.422.274	4.065.657	4.565.112	4.834.491	4.516.885	4.868.590	5.693.249	6.622.473	6.978.793	6.968.646	7.584.073
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	7.594.784	7.594.784	7.594.784	7.594.784	7.594.784	7.594.784	7.594.784	7.594.784	7.594.784	7.594.784	7.594.784	7.594.784
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.014.275	4.912.067	4.912.067	4.912.067	4.912.067	4.912.067	4.912.067	4.912.067	4.912.067	4.912.067	4.912.067	4.912.067
D) Debiti	90.626.244	98.166.087	106.407.586	110.111.911	106.818.370	103.509.279	100.150.816	93.199.583	82.742.143	70.039.133	53.621.907	37.469.063
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	42.801.558	46.331.629	54.221.287	58.530.955	57.071.458	54.895.588	52.635.136	48.066.080	40.600.872	31.211.545	19.169.408	6.889.473
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) acconti	8.288.142	8.288.142	8.288.142	8.288.142	8.288.142	8.288.142	8.288.142	8.288.142	8.288.142	8.288.142	8.288.142	8.288.142
7) debiti verso fornitori	11.022.049	12.066.881	12.418.721	11.813.378	10.801.988	10.754.585	10.754.585	10.146.365	9.771.324	9.606.941	9.113.790	9.113.790
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	28.514.495	31.479.435	31.479.435	31.479.435	30.656.782	29.570.965	28.472.953	26.698.996	24.081.804	20.932.505	17.050.567	13.177.658
E) Ratei e risconti	61.138.473	64.453.582	67.143.885	68.832.383	72.844.164	76.074.071	78.104.143	78.054.007	77.495.788	77.413.528	77.838.146	78.486.477