



Consiglio di Bacino dell'Ambito Bacchiglione

Sede legale:
via Palladio, 128
fraz. Novoledo
36030 Villaverla (VI)

Sede operativa:
Corso Stati Uniti, 14/D
35127 PADOVA

**PIANO ECONOMICO FINANZIARIO ART. 6.2
DELIBERA AEEGSI 664/2015/R/IDR**

**GESTORE
ACQUE VICENTINE S.p.A.**

Piano tariffario 2016-2026

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC												
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Opex ^a _{end} (al netto degli ERC)	euro	16.932.575	16.931.410	16.931.410	16.931.410	16.931.410	16.931.410	16.931.410	16.931.410	16.931.410	16.931.410	16.931.410
Opex ^a _{al} (al netto degli ERC)	euro	9.764.478	9.286.223	9.172.894	9.016.194	8.955.334	8.816.854	8.690.925	8.412.710	8.023.006	7.793.574	7.743.236
Opex ^a _{oc}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op ^{new,a}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{virt}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex^a	euro	26.697.053	26.217.634	26.104.305	25.947.605	25.886.744	25.748.264	25.622.335	25.344.120	24.954.416	24.724.984	24.674.647
AMM ^a	euro	4.285.015	4.357.424	4.427.710	4.756.987	5.775.629	5.914.204	5.976.691	5.855.080	5.803.803	7.962.690	7.856.248
OF ^a	euro	3.311.932	3.420.864	3.614.877	4.062.322	4.988.087	5.385.435	5.541.933	5.556.433	5.535.451	6.680.699	6.475.548
OF _{isc} ^a	euro	1.462.733	1.493.998	1.553.388	1.725.764	2.033.581	2.174.423	2.225.689	2.224.174	2.210.013	2.631.864	2.549.354
ΔCUIIT ^a _{Capex}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capex ^a _{virt}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capex^a	euro	9.059.680	9.272.286	9.595.975	10.545.073	12.797.297	13.474.063	13.744.313	13.635.688	13.549.267	17.275.252	16.881.150
IP ^{exp}	euro	13.589.105	16.376.535	33.228.793	20.327.942	11.655.000	8.600.000	7.850.000	40.650.000	4.650.000	24.650.000	6.640.000
Capex ^a	euro	9.059.680	9.272.286	9.595.975	10.545.073	12.797.297	13.474.063	13.744.313	13.635.688	13.549.267	17.275.252	16.881.150
FNI^{new,a}	euro	1.811.770	2.841.700	9.453.127	3.913.147	0	0	0	10.805.725	0	2.949.899	0
ERC ^a _{end}	euro	0	1.165	1.165	1.165	1.165	1.165	1.165	1.165	1.165	1.165	1.165
ERC ^a _{al}	euro	316.412	307.950	307.642	307.642	307.642	307.642	307.642	307.642	307.642	307.642	307.642
ERC^a	euro	316.412	309.114	308.806	308.806	308.806	308.806	308.806	308.806	308.806	308.806	308.806

FONDO NUOVI INVESTIMENTI												
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
FNI ^a _{FoNI}	euro	1.811.770	2.841.700	9.453.127	3.913.147	0	0	0	10.805.725	0	2.949.899	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	770.541	1.108.672	1.347.726	1.713.240	2.331.248	2.634.469	2.779.484	2.957.063	3.085.917	3.881.962	4.009.983
ΔCUIIT ^a _{FoNI}	euro	4.528.543	4.255.632	4.100.726	3.456.882	1.709.203	1.294.604	1.286.453	1.013.785	992.131	979.349	881.318
FoNI^a	euro	7.110.855	8.206.004	14.901.580	9.083.269	4.040.451	3.929.073	4.065.937	14.776.573	4.078.048	7.811.211	4.891.301

SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente												
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Opex ^a	euro	26.697.053	26.217.634	26.104.305	25.947.605	25.886.744	25.748.264	25.622.335	25.344.120	24.954.416	24.724.984	24.674.647
Capex ^a	euro	9.059.680	9.272.286	9.595.975	10.545.073	12.797.297	13.474.063	13.744.313	13.635.688	13.549.267	17.275.252	16.881.150
FoNI ^a	euro	7.110.855	8.206.004	14.901.580	9.083.269	4.040.451	3.929.073	4.065.937	14.776.573	4.078.048	7.811.211	4.891.301
RC ^a _{TOT}	euro	1.700.000	3.844.154	-337.174	116.822	0	0	0	0	0	0	0
ERC ^a	euro	316.412	309.114	308.806	308.806	308.806	308.806	308.806	308.806	308.806	308.806	308.806
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	44.884.000	47.849.192	50.573.492	46.001.576	43.033.299	43.460.207	43.741.391	54.065.188	42.890.538	50.120.254	46.755.904

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente												
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	44.884.000	47.849.192	50.573.492	46.001.576	43.033.299	43.460.207	43.741.391	54.065.188	42.890.538	50.120.254	46.755.904
R ^{a2} _b	euro	321.144	314.991	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676
Σ tarif ^{2015,vsca} _{a2}	euro	42.022.628	42.743.841	42.743.841	42.743.841	42.743.841	42.743.841	42.743.841	42.743.841	42.743.841	42.743.841	42.743.841
ϕ^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,060	1,111	1,175	1,068	0,999	1,009	1,016	1,256	0,996	1,164	1,086

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione AEEGSI)												
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,085	1,150	1,206	1,274	1,159	1,084	1,095	1,102	1,196	1,081	1,173
VRG^a (coerente con ϕ applicabile)	euro	44.884.000	47.849.192	50.573.492	46.001.576	43.033.299	43.460.207	43.741.391	47.459.409	42.890.538	46.536.234	46.755.904
ϕ^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,060	1,111	1,175	1,068	0,999	1,009	1,016	1,102	0,996	1,081	1,086

INVESTIMENTI												
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Investimenti al lordo dei contributi	euro	14.708.605	18.117.699	35.234.728	21.327.942	12.655.000	9.600.000	8.850.000	41.650.000	5.650.000	25.650.000	7.640.000
Contributi	euro	1.119.500	1.741.164	2.005.935	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	13.589.105	16.376.535	33.228.793	20.327.942	11.655.000	8.600.000	7.850.000	40.650.000	4.650.000	24.650.000	6.640.000
CIN	euro	104.391.215	114.527.922	122.973.027	139.095.421	167.769.590	180.990.654	185.096.981	185.940.806	185.978.662	218.738.942	212.544.290
CIN _{fp}	euro	20.232.464	28.570.329	33.598.415	39.803.093	50.766.954	55.884.613	57.041.358	57.972.340	58.824.968	67.313.954	65.866.523
OF/CIN	%	3,17%	2,99%	2,94%	2,92%	2,97%	2,98%	2,99%	2,99%	2,98%	3,05%	3,05%

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE		
	UdM	valore
IP _{c,t}	euro	355.754.888
FAIP _{c,t}	euro	125.694.643
CFP _{c,t}	euro	105.031.595
FA _{CFP,c,t}	euro	32.722.750
LIC	euro	0
VR a fine concessione	euro	157.751.400

Conto economico 2016-2026

CONTO ECONOMICO

Voce_Conto_Economico	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	42.507.868	43.283.367	50.169.433	45.176.934	42.347.171	42.770.959	43.050.088	53.298.438	42.205.453	49.382.334	46.042.571
Contributi di allacciamento	euro	1.050.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Altri ricavi SII	euro	890.284	999.159	1.165.364	1.248.698	1.331.170	1.410.143	1.493.476	1.576.809	1.660.143	1.736.501	1.819.834
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	321.144	314.991	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676
Totale Ricavi	euro	44.769.297	45.597.517	52.649.473	47.740.307	44.993.017	45.495.777	45.858.240	56.189.923	45.180.272	52.433.510	49.177.081
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	19.775.463	19.288.746	19.175.109	19.018.409	18.957.549	18.819.068	18.693.140	18.414.925	18.025.220	17.795.789	17.745.451
Costo del personale	euro	7.428.502	7.428.502	7.428.502	7.428.502	7.428.502	7.428.502	7.428.502	7.428.502	7.428.502	7.428.502	7.428.502
Totale Costi	euro	27.203.965	26.717.248	26.603.611	26.446.911	26.386.051	26.247.571	26.121.642	25.843.427	25.453.723	25.224.291	25.173.953
MOL	euro	17.565.332	18.880.269	26.045.862	21.293.396	18.606.966	19.248.207	19.736.599	30.346.496	19.726.549	27.209.220	24.003.128
Ammortamenti	euro	5.971.957	6.637.762	8.151.419	8.547.712	8.669.574	8.787.222	8.902.715	11.812.908	11.648.778	13.289.171	13.535.359
Reddito Operativo	euro	11.593.375	12.242.507	17.894.443	12.745.684	9.937.392	10.460.984	10.833.884	18.533.588	8.077.771	13.920.049	10.467.769
Interessi passivi	euro	2.367.304	349.432	2.800.144	3.780.352	4.913.620	5.560.346	5.914.033	6.120.883	6.785.924	7.437.412	7.915.870
Risultato ante imposte	euro	9.226.071	11.893.075	15.094.299	8.965.332	5.023.773	4.900.638	4.919.851	12.412.705	1.291.847	6.482.638	2.551.899
IRES	euro	2.537.170	3.270.596	4.150.932	2.465.466	1.381.537	1.347.675	1.352.959	3.413.494	355.258	1.782.725	701.772
IRAP	euro	359.817	463.830	588.678	349.648	195.927	191.125	191.874	484.096	50.382	252.823	99.524
Totale imposte	euro	2.896.986	3.734.426	4.739.610	2.815.114	1.577.465	1.538.800	1.544.833	3.897.589	405.640	2.035.548	801.296
Risultato di esercizio	euro	6.329.085	8.158.650	10.354.689	6.150.218	3.446.308	3.361.837	3.375.018	8.515.116	886.207	4.447.089	1.750.603

RENDICONTO FINANZIARIO

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	39.052.499	41.178.169	39.028.614	38.708.386	39.417.844	39.922.381	40.102.284	42.585.422	39.248.868	43.719.206	42.496.378
Contributi di allacciamento	euro	1.050.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Altri ricavi SII	euro	335.722	371.636	371.636	371.636	371.636	371.636	371.636	371.636	371.636	371.636	371.636
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	321.144	314.991	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676
RICAVI OPERATIVI	euro	40.759.365	42.864.796	40.714.927	40.394.698	41.104.156	41.608.693	41.788.597	44.271.735	40.935.181	45.405.518	44.182.690
Costi operativi	euro	27.203.965	26.717.248	26.603.611	26.446.911	26.386.051	26.247.571	26.121.642	25.843.427	25.453.723	25.224.291	25.173.953
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	27.203.965	26.717.248	26.603.611	26.446.911	26.386.051	26.247.571	26.121.642	25.843.427	25.453.723	25.224.291	25.173.953
Imposte	euro	2.896.986	3.734.426	4.739.610	2.815.114	1.577.465	1.538.800	1.544.833	3.897.589	405.640	2.035.548	801.296
IMPOSTE	euro	2.896.986	3.734.426	4.739.610	2.815.114	1.577.465	1.538.800	1.544.833	3.897.589	405.640	2.035.548	801.296
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	10.658.413	12.413.122	9.371.705	11.132.672	13.140.641	13.822.322	14.122.122	14.530.718	15.075.818	18.145.679	18.207.441
Variazioni circolante commerciale	euro	1.453	1.453	3.993.111	- 2.733.547	- 1.943.974	- 777.293	- 224.462	5.848.669	- 6.392.897	2.752.444	- 3.290.292
Variazione credito IVA	euro	-	- 3.920.078	- 7.875.812	- 4.813.867	- 2.821.485	- 2.068.466	- 1.857.771	- 8.764.250	- 1.092.170	- 4.994.662	- 1.143.670
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	10.659.866	8.494.497	5.489.004	3.585.258	8.375.181	10.976.563	12.039.889	11.615.137	7.590.750	15.903.462	13.773.478
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	5.017.257	5.811.240	10.665.533	6.447.258	2.791.214	2.710.466	2.809.691	10.574.903	2.818.472	5.525.015	3.408.081
Altri investimenti	euro	9.691.348	12.306.459	32.449.195	14.880.684	9.863.786	6.889.534	6.040.309	31.075.097	2.831.528	20.124.985	4.231.919
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 4.048.739	- 9.623.202	- 37.625.724	- 17.742.683	- 4.279.819	1.376.563	3.189.889	- 30.034.863	1.940.750	- 9.746.538	6.133.478
FoNI	euro	5.017.257	5.811.240	10.665.533	6.447.258	2.791.214	2.710.466	2.809.691	10.574.903	2.818.472	5.525.015	3.408.081
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	8.735.793	15.059.152	38.256.796	23.978.030	15.446.423	11.165.203	9.759.781	34.197.207	9.819.901	18.428.573	6.956.287
Erogazione contributi pubblici	euro	69.500	741.164	1.005.935	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	9.773.810	11.988.355	12.302.540	12.682.604	13.957.819	15.252.232	15.759.362	14.737.247	14.579.124	14.207.050	16.497.845
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	5.406.506	6.890.504	6.502.396	5.902.252	6.044.199	6.191.886	6.345.329	5.616.364	4.793.200	3.769.639	6.581.976
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	2.367.304	2.248.419	2.149.529	2.063.419	1.951.989	1.810.227	1.631.681	1.420.031	1.205.933	977.078	890.567
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	349.432	650.615	1.716.934	2.961.630	3.750.119	4.282.352	4.700.852	5.579.991	6.460.333	7.025.303
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	7.773.810	9.488.355	9.302.540	9.682.604	10.957.819	11.752.232	12.259.362	11.737.247	11.579.124	11.207.050	14.497.845
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	2.000.000	2.500.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.500.000	3.500.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000	2.000.000
Valore residuo a fine concessione	euro											157.751.400
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro											144.122.918

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	1,9%
TIR levered	%	8,8%
ADSCR	n.	1,3
DSCR minimo	n.	1,1
LLCR	n.	1,2