

# **Autoridad de Agua del Valle de Ukiah**

## **Borrador Estudio del Plan Financiero del Agua 2025 para...**

- i. Ciudad de Ukiah,
  - Distrito de Agua del Condado de Millview,
  - Distrito de Agua del Condado de Redwood Valley, y
  - Distrito de Agua del Condado de Willow.



**HILDEBRAND**  
CONSULTING



Daniel Buffalo, Director Financiero  
Ciudad de Ukiah  
300 Seminary Ave  
Ukiah, CA, 95482



Re: Estudio de Planes Financieros de UVWA 2025

Estimado Señor Buffalo,

Hildebrand Consulting se complace en presentar este Estudio de Planes Financieros 2025 (Estudio) para la Autoridad de Agua del Valle de Ukiah (UVWA). Entre los cinco miembros de la UVWA, este estudio incluye la Ciudad de Ukiah (Ukiah), el Distrito de Agua del Condado de Millview (Millview), el Distrito de Agua del Condado de Redwood Valley (Redwood Valley) y el Distrito de Agua del Condado de Willow (Willow). El Distrito de Agua del Condado de Calpella (Calpella) también es un miembro de la agencia, pero no participó en este estudio debido a que recientemente completó un estudio similar.

Agradecemos la ayuda brindada del personal de UVWA que participó en el estudio, así como las aportaciones y orientación de los funcionarios electos.

Si usted u otros en UVWA tienen alguna pregunta, no dude en contactarme al:

[mhildebrand@hildco.com](mailto:mhildebrand@hildco.com)  
(510) 316-0621

Agradecemos la oportunidad de estar de servicio y esperamos con ilusión la posibilidad de hacerlo de nuevo en el futuro.

Sinceramente

Mark Hildebrand  
Hildebrand Consulting, LLC

Recinto

## ÍNDICE

<b>SECCIÓN 1.</b>	<b>INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>6</b>
1.1	CONTEXTO DE LA UTILIDAD .....	6
1.2	ALCANCE Y OBJETIVOS DEL ESTUDIO .....	6
1.3	METODOLOGÍA DE ESTUDIO .....	7
1.4	PROCESO .....	8
1.5	ORGANIZACIÓN DEL INFORME.....	8
<b>SECCIÓN 2.</b>	<b>ASIGNACIÓN DE COSTES COMPARTIDOS .....</b>	<b>9</b>
2.1	METODOLOGÍA DE ASIGNACIÓN DE COSTES .....	9
2.2	HALLAZGOS DE ASIGNACIÓN DE COSTES .....	10
<b>SECCIÓN 3.</b>	<b>PLAN FINANCIERO DE LA COMPAÑÍA DE AGUA DE LA CIUDAD DE UKIAH</b>	<b>12</b>
3.1	ANTECEDENTES EN LA COMPAÑÍA DE AGUA DE UKIAH .....	12
3.2	SALDO DEL FONDO DE EMPRESAS DE AGUA UKIAH .....	13
3.3	CRECIMIENTO DEL CLIENTE .....	13
3.4	INGRESOS DE LA EMPRESA DE AGUA DE UKIAH .....	14
3.5	GASTOS OPERATIVOS DE LA EMPRESA DE AGUA UKIAH Y DEUDA EXISTENTE .....	15
3.6	ESCALADA DE COSTES .....	16
3.7	PROGRAMA DE GASTO DE CAPITAL DE LA COMPAÑÍA DE AGUA DE UKIAH.....	17
3.8	POLÍTICAS DE RESERVA DE CAJA DE LA EMPRESA AGUA UKIAH .....	18
3.9	AUMENTOS PROPUESTOS DE INGRESOS POR TARIFAS .....	19
3.10	TARIFAS PROPUESTAS DE UKIAH .....	21
<b>SECCIÓN 4.</b>	<b>PLAN FINANCIERO DE MILLVIEW .....</b>	<b>23</b>
4.1	ANTECEDENTES DE MILLVIEW .....	23
4.2	SALDO DEL MILLVIEW FUND.....	24
4.3	CRECIMIENTO DEL CLIENTE .....	24
4.4	INGRESOS DE MILLVIEW .....	24
4.5	GASTOS OPERATIVOS Y DEUDA EXISTENTE EN MILLVIEW.....	25
4.6	ESCALADA DE COSTES .....	26
4.7	PROGRAMA DE GASTO DE CAPITAL DE MILLVIEW .....	27
4.8	PÓLIZAS DE RESERVA DE EFECTIVO DE MILLVIEW.....	27
4.9	AUMENTOS PROPUESTOS DE INGRESOS POR TARIFAS .....	28
4.10	PLANES DE TARIFAS DEL AGUA PROPUESTOS EN MILLVIEW .....	30

<b>SECCIÓN 5.</b>	<b>PLAN FINANCIERO DEL VALLE DE REDWOOD .....</b>	<b>32</b>
5.1	ANTECEDENTES DEL VALLE DE REDWOOD .....	32
5.2	SALDO DEL FONDO REDWOOD VALLEY.....	33
5.3	CRECIMIENTO DEL CLIENTE.....	33
5.4	INGRESOS DEL VALLE DE REDWOOD .....	33
5.5	GASTOS OPERATIVOS DE REDWOOD VALLEY .....	34
5.6	ESCALADA DE COSTES.....	36
5.7	PROGRAMA DE GASTO DE CAPITAL DEL VALLE DE REDWOOD .....	37
5.8	PÓLIZAS DE RESERVA DE CAJA DEL VALLE DE REDWOOD .....	37
5.9	AUMENTOS PROPUESTOS DE INGRESOS POR TARIFAS .....	38
5.10	PLANES PROPUESTOS DE TARIFAS DEL AGUA DEL VALLE REDWOOD.....	40
<b>SECCIÓN 6.</b>	<b>PLAN FINANCIERO WILLOW .....</b>	<b>42</b>
6.1	ANTECEDENTES DE WILLOW .....	42
6.2	SALDO DEL WILLOW FUND .....	43
6.3	CRECIMIENTO DEL CLIENTE.....	43
6.4	INGRESOS WILLOW .....	43
6.5	GASTOS OPERATIVOS DE WILLOW .....	45
6.6	ESCALADA DE COSTES.....	46
6.7	PROGRAMA DE GASTO DE CAPITAL WILLOW.....	47
6.8	PÓLIZAS DE RESERVA DE CAJA WILLOW .....	47
6.9	AUMENTOS PROPUESTOS DE INGRESOS POR TARIFAS .....	48
6.10	PLANES PROPUESTOS DE TARIFAS DEL AGUA WILLOW.....	50
<b>SECCIÓN 7.</b>	<b>DISTRITO DE AGUA DEL CONDADO DE CALPELLA .....</b>	<b>52</b>
<b>SECCIÓN 8.</b>	<b>CONCLUSIÓN .....</b>	<b>53</b>

### **LISTA DE TABLAS**

Tabla 1 – Métricas de las agencias miembros.....	10
Tabla 2 – Resultados resumidos de los costes compartidos .....	11
Tabla 3: Saldo inicial de caja de Ukiah Water Enterprise para el año fiscal 2024/25 ....	13
Tabla 4: Supuestos de escalada de costes.....	17
Tabla 5: Aumentos recomendados de ingresos por tarifas de agua en Ukiah .....	20
Tabla 6: Cuadro propuesto de tarifas de agua Ukiah a 5 años.....	22
Tabla 13: Hipótesis de escalada de costes.....	26

Tabla 14: Aumentos recomendados de ingresos por las tarifas de Millview.....	29
Tabla 15: Cuadro propuesto de tarifas de agua de Millview a 5 años.....	31
Tabla 10: Supuestos de escalada de costes.....	36
Tabla 11: Aumentos recomendados de ingresos por las tarifas de Redwood Valley....	39
Tabla 12: Calendario propuesto de tarifas del agua de Redwood Valley a 5 años.....	41
Tabla 7: Supuestos de escalada de costes.....	46
Tabla 8: Aumentos recomendados de ingresos por las tarifas Willow .....	49
Tabla 9: Cuadro propuesto de tarifas de agua de sauce a 5 años.....	51

### **LISTA DE FIGURAS**

Figura 1: Categorías de ingresos de las empresas de agua de Ukiah (Presupuesto del año fiscal 2025/26) .....	15
Figura 2: Gastos operativos de la empresa Ukiah Water (Presupuesto del ejercicio 2025/26) .....	16
Figura 3: Gasto histórico y proyectado de capital de la Compañía de Agua de Ukiah..	18
Figura 4: Proyección financiera de Ukiah Water con propuestas de aumento de tarifas .....	21
Figura 13: Categorías de ingresos de Millview (Presupuesto del año fiscal 2025/26) ...	25
Figura 14: Gastos operativos de Millview (Presupuesto del año fiscal 2025/26) .....	26
Figura 15: Gasto histórico y proyectado de capital en Millview .....	27
Figura 16: Proyección financiera de Millview con aumentos de tipos recomendados.	30
Figura 9: Categorías de ingresos del Valle de Redwood (Presupuesto del año fiscal 2025/26) .....	34
Figura 10: Gastos operativos de Redwood Valley (Presupuesto del año fiscal 2025/26) .....	36
Figura 11: Gasto histórico y proyectado de capital en Redwood Valley.....	37
Figura 12: Proyección financiera de Redwood Valley con aumentos de tipos recomendados .....	40
Figura 5: Categorías de ingresos del sauce (Presupuesto del año fiscal 2025/26) .....	45
Figura 6: Gastos operativos de Willow (Presupuesto del año fiscal 2025/26) .....	46
Figura 7: Gasto histórico y proyectado de capital Willow .....	47
Figura 8: Proyección financiera Willow con aumentos de tipos recomendados .....	50

### **LISTA DE CALENDARIOS**

Anexo CA-1:	Asignación de los costes operativos de Ukiah
Calendario U-1:	Gastos operativos proyectados de Ukiah Water
Horario U-2:	Flujo de Caja de Ukiah Water Pro Forma

Anexo M-1:	Gastos operativos proyectados de Millview
Anexo M-2:	Millview Cash Flow Pro Forma
Horario RV-1:	Gastos operativos proyectados de Redwood Valley
Horario RV-2:	Redwood Valley Cash Flow Pro Forma
Anexo W-1:	Gastos operativos proyectados de Willow
Anexo W-2:	Willow Cash Flow Pro Forma

## Lista de acrónimos y abreviaturas

AWWA	Asociación Americana de Obras de Agua
Calpella	Distrito de Agua del Condado de Calpella
GORRO	Plan de Asignación de Costes
DCR	Ratio de cobertura de deuda
FY	ejercicio fiscal (que finaliza el 30 de Junio para el Distrito)
HCF	Cien pies cúbicos (748 galones)
JPA	Autoridad de Poderes Conjuntos
JEPA	Acuerdo de Ejercicio Conjunto de Poderes
Millview	Distrito de Agua del Condado de Millview
O&M	Operaciones y mantenimiento
OMB	Oficina de Gestión y Presupuesto de EE. UU.
Valle de Redwood	Distrito de Agua del Condado de Redwood Valley
RRFDC	Distrito de Control de Inundaciones del Río Ruso
TGAL	mil galones
UVWA	Autoridad del Agua del Valle de Ukiah
Ukiah	Ciudad de Ukiah
Sauce	Distrito de Agua del Condado de Willow

## **Section 1. INTRODUCCIÓN**

Hildebrand Consulting, LLC ha sido contratada por la Autoridad de Agua del Valle de Ukiah (UVWA) para desarrollar planes financieros quinquenales y actualizar las tarifas del servicio de agua para cuatro de las agencias miembros de UVWA, incluyendo la Ciudad de Ukiah (Ukiah), el Distrito de Agua del Condado de Millview (Millview), el Distrito de Agua del Condado de Redwood Valley (Redwood Valley) y el Distrito de Agua del Condado de Willow (Willow). El propósito de este Estudio es asegurar que cada una de estas agencias miembros cumpla con sus obligaciones financieras para la operación y mantenimiento continuos, el servicio de la deuda y las mejoras de capital, manteniendo al mismo tiempo reservas financieras prudentes.

Este informe describe en detalle las suposiciones, procedimientos y resultados del Estudio, incluyendo conclusiones y recomendaciones.

### **1.1 CONTEXTO DE LA UTILIDAD**

La UVWA se encuentra dentro del valle de Ukiah y dentro de la cuenca hidrográfica del río Russian del Condado de Mendocino. La reciente formación de esta Autoridad de Competencias Conjuntas (JPA) unifica las agencias de agua anteriormente independientes de Ukiah, Millview, Redwood Valley, Willow y el Distrito de Agua del Condado de Calpella (Calpella). Ukiah proporciona a cada agencia miembro servicios operativos y administrativos mediante un Acuerdo de Ejercicio Conjunto de Poderes<sup>1</sup> (JEPA).

### **1.2 ALCANCE Y OBJETIVOS DEL ESTUDIO**

El alcance de este estudio es preparar planes financieros plurianuales y proponer

---

<sup>1</sup> Última modificación el 1 de octubre de 2024



calendarios de tarifas de agua a 5 años para Ukiah, Millview, Redwood Valley y Willow. Calpella no participó en este estudio debido a la reciente finalización de su propio plan financiero (antes de la formación de la JPA).

Los objetivos principales de este estudio son desarrollar planes financieros plurianuales del agua que integren las necesidades operativas de financiación con una estrategia de financiación e identificar futuros ajustes anuales en las tarifas del agua para asegurar que los ingresos sean adecuados para cumplir con las obligaciones financieras continuas de cada Servicio Público.

### **1.3 METODOLOGÍA DE ESTUDIO**

Este estudio aplicó metodologías alineadas con las prácticas estándar de la industria para la fijación de tarifas, tal como se establece en el Manual AWWA M1, y la legislación aplicable, incluyendo el Artículo XIII D, Sección 6(b) de la Constitución de California, comúnmente conocida como Proposición 218.

El estudio comenzó con una revisión de la dinámica financiera actual de la agencia miembro y los datos más recientes disponibles sobre las operaciones de las Servicios Públicos eléctricos. A continuación, se desarrollaron planes de gestión financiera plurianuales para determinar el nivel de ingresos anuales por tasas necesario para cubrir los gastos operativos anuales proyectados, el servicio de la deuda (incluidos los objetivos del ratio de cobertura de deuda (DCR)) y los requisitos de costes de capital, manteniendo al mismo tiempo reservas adecuadas. Esta parte del estudio se llevó a cabo utilizando modelos de planificación financiera basados en MS Excel®, que se personalizaron para reflejar la dinámica financiera y los datos más recientes disponibles para las operaciones del Distrito, con el fin de desarrollar un plan de gestión financiera a largo plazo, que incluya los requerimientos anuales de ingresos proyectados y los correspondientes ajustes anuales de tasas.

Este estudio es la primera fase de un proceso más largo para actualizar el análisis del coste del servicio y la estructura tarifaria para todas las agencias miembros. Esto

incluye la posible consolidación de todas las tarifas de las agencias miembros en un futuro próximo. Aunque las estructuras generales de tarifas para todas las agencias miembros son coherentes con los estándares del sector y los requisitos legales, se debe un análisis actualizado del coste del servicio para ciertas agencias miembros. Dado que durante la Fase 2 de este proyecto se realizará un análisis exhaustivo del coste del servicio, se decidió ahorrar dinero a los contribuyentes posponiendo una actualización inmediata.

La Ciudad de Ukiah proporciona servicios operativos a las cinco agencias miembros de la UVWA. De acuerdo con la JEPA, los costes operativos son incurridos por Ukiah y luego se asignan a cada agencia miembro según lo aprobado en los presupuestos operativos aprobados por el Comité Ejecutivo de Agua de la UVWA. Como base para el desarrollo de los planes financieros, el alcance de trabajo de este estudio incluyó el desarrollo de una metodología de asignación de costes para asignar los costes operativos de Ukiah entre las agencias miembros.

## **1.4 PROCESO**

Hildebrand Consulting colaboró con el personal de UVWA para desarrollar las recomendaciones de este estudio. El equipo del proyecto también se reunió con la Junta de la UVWA, así como con la junta de cada agencia miembro, para revisar los planes financieros propuestos. Las recomendaciones del estudio se presentaron a la Junta de la UVWA antes de la Audiencia Pública que está programada para febrero de 2025.

## **1.5 ORGANIZACIÓN DEL INFORME**

Este informe contiene una sección para cada agencia miembro participante. Por diseño, existe una considerable redundancia en el lenguaje entre estas secciones; Están pensadas para ser independientes para evitar la necesidad de cruzar referencias entre ellas.

## Section 2. ASIGNACIÓN DE COSTES COMPARTIDOS

De acuerdo con la UVWA JEPA, algunos costes operativos y administrativos son cubiertos directamente por las agencias miembros (denominados "Costes Directos" en este Informe), mientras que otros costes operativos y administrativos son primero incurridos por la Ciudad de Ukiah y luego se reparte a cada agencia miembro de manera equitativa ("Costes Compartidos" en este Informe). Como base para el desarrollo de los planes financieros, el alcance de trabajo de este estudio incluyó el desarrollo de una metodología de asignación de costes para asignar los costes compartidos entre las agencias miembros. El presupuesto de la UVWA para el año fiscal 2025/26 fue elaborado y aprobado antes de este estudio; por lo tanto, la *estimación presupuestaria* de cómo se asignarían los Costes Compartidos será superada por los resultados de este Estudio.

Los Costes Directos incurridos por cada agencia miembro respectiva se componen de costes como costes específicos de tratamiento (por ejemplo, productos químicos y costes de laboratorio), servicios públicos (es decir, electricidad para bombeo), algunos costes de seguro, costes del Plan de Asignación de Costes (CAP) de la Ciudad de Ukiah (asignados a los departamentos municipales de acuerdo con el PAC de la Ciudad de Ukiah<sup>2</sup>) y el servicio de la deuda. Los Costes Compartidos son los costes operativos de personal (salarios y beneficios), suministros compartidos y algunos costes de Ukiah CAP que no están ya asignados directamente a las agencias miembros.

### 2.1 METODOLOGÍA DE ASIGNACIÓN DE COSTES

Este estudio propone un método "indirecto" para asignar los Costes Compartidos porque el seguimiento directo de todas las hojas de horas y costes requiere un esfuerzo desproporcionado respecto a los resultados obtenidos. El objetivo del método de asignación propuesto es establecer un proceso de reparto de costes que sea

---

<sup>2</sup> Publicación en línea: <https://stories.opengov.com/ukiahca/published/vuPWT9Rtt>

transparente, repetible, eficiente y equitativo. Un método de asignación indirecta de costes asigna los Costes Compartidos utilizando la base más adecuada, teniendo en cuenta las limitaciones de practicidad, tecnología y datos disponibles.

El enfoque estándar para asignar los Costes Compartidos (tal y como lo describe la Circular A-87 de la Oficina de Gestión y Presupuesto de EE. UU. (OMB)) se basa en métricas que son eficientes de rastrear, pero equitativas entre las agencias miembros. Las métricas de asignación propuestas se desarrollaron tanto a través de conversaciones con el personal de UVWA como basándose en la experiencia profesional del autor. Este estudio propone utilizar la métrica de producción de agua (galones) así como el número de cuentas. Se entiende que no existe una métrica única de asignación de costes y que el proceso de asignación indirecta es, por su propia naturaleza, una aproximación. Se discutieron métricas alternativas (como millas de tubería o área de servicio), pero no se utilizaron debido a la disponibilidad de datos o a la idoneidad de la métrica. Recomendamos que la UVWA continúe observando la asignación de costes entre las agencias miembros a lo largo del tiempo para determinar si las métricas de asignación elegidas siguen siendo apropiadas.

## 2.2 HALLAZGOS DE ASIGNACIÓN DE COSTES

**Tabla 1** Resume los resultados de la comparación del porcentaje relativo de cuentas y la producción de agua por cada agencia miembro.

**Tabla 1 – Métricas de las agencias miembros**

	Ukiah	Willow	Millview	Redwood	Calpella
<b>Accounts</b>	4,857	1,050	1,680	1,296	181
	53.6%	11.6%	18.5%	14.3%	2.0%
<b>Water Usage (TGal)</b>	887,999	231,640	353,738	309,268	21,966
	49.2%	12.8%	19.6%	17.1%	1.2%

El Anexo CA-1 (proporcionado al final de este informe) muestra cómo cada partida de la empresa de agua de Ukiah se asigna como un Coste Directo (en cuyo caso el Ukiah es totalmente responsable) o un Coste Compartido (en cuyo caso las agencias miembros comparten el coste). Los Costes Compartidos se asignan en función del número relativo

de cuentas o de la producción relativa de agua (véase porcentajes en Tabla 1). Los resultados resumen de cómo se reparten los Costes Compartidos entre las agencias miembros se proporcionan en **Tabla 2**. Los planes financieros de este informe asumen que los valores calculados prevalecerán sobre la asignación de costes presupuestada para el ejercicio 2025/26.

**Tabla 2 – Resultados resumentes de los costes compartidos**

<b>Member Agency</b>	<b>Shared Costs</b>
Ukiah	\$2,414,000
Willow	\$630,000
Millview	\$961,000
Redwood	\$841,000
Calpella	\$60,000
<b>Total</b>	<b>\$4,906,000</b>

Este análisis debería ser actualizado anualmente por el personal de UVWA como parte del proceso presupuestario.



## **Section 3. PLAN FINANCIERO DEL SERVICIO PUBLICO DE AGUA DE LA CIUDAD DE UKIAH**

Esta sección presenta el Plan Financiero a 10 años del Servicio Publico de Agua Ukiah y propone un calendario de tarifas a 5 años, incluyendo una descripción de los datos fuente, suposiciones y las políticas financieras de Ukiah. UVWA proporcionó información financiera histórica y presupuestada, incluyendo los costes operativos históricos y presupuestados. El estudio ha elaborado un plan financiero que permitirá a la empresa de agua de Ukiah satisfacer sus necesidades futuras de ingresos y alcanzar los objetivos de rendimiento financiero durante el periodo de proyección, al tiempo que se esfuerza por limitar los aumentos de tarifas.

Este plan financiero refleja suposiciones y estimaciones que actualmente se consideran razonables. Sin embargo, dado que cambian las condiciones, se recomienda que Ukiah supervise continuamente la situación financiera de su empresa de agua y reafirme los ajustes anuales de tarifas como parte del proceso presupuestario anual, así como realizar un plan financiero más completo y una actualización de tarifas de agua cada 5 años.

### **3.1 ANTECEDENTES DEL SERVICIO PUBLICO DE AGUA DE UKIAH**

Ukiah está situada en el Condado de Mendocino, en la región costera norte de California. El sistema de agua Ukiah es responsable de suministrar agua tratada a clientes residenciales, comerciales y agrícolas. En 2020, el sistema servía alrededor de 4.800 conexiones dentro de los límites de la Ciudad. El sistema de distribución de agua de Ukiah consta de cinco pozos activos (cuatro pozos de agua subterránea y uno de agua superficial), un colector de agua superficial, una planta de tratamiento de agua, ocho embalses de distribución y un sistema de distribución. Las principales fuentes de agua de Ukiah son el Río Russian y las aguas subterráneas. La infraestructura de la infraestructura de servicios de agua de Ukiah está diseñada para cambiar entre fuentes

y maximizar la calidad y la eficiencia. Esto permite suministrar agua de alta calidad con un tratamiento mínimo.

El último estudio de tasas de Ukiah se realizó en 2020<sup>3</sup> y resultó en la adopción de un calendario de tarifas de 5 años. El último aumento de tipos se implementó en Julio de 2024. El estudio de 2020 incluyó una actualización exhaustiva del coste del servicio y el diseño de tarifas. El alcance del estudio actual se limita a un plan financiero y, por tanto, no incluye una actualización en el diseño de las tasas.

**3.2 SALDO DEL FONDO DE EMPRESAS DE AGUA UKIAH**

El saldo de caja final del año fiscal 2023/24 se utilizó para establecer el saldo inicial del año fiscal 2024/25, tal como se detalla en **Tabla 3**.

**Tabla 3: Saldo inicial de caja de Ukiah Water Enterprise para el año fiscal 2024/25**

Water Fund	\$793,000
Water Capital Reserve	\$1,721,000
Water Connection Fee	\$99,000
Water Debt Service Reserve	\$744,000
<b>Total:</b>	<b>\$3,357,000</b>

**3.3 CRECIMIENTO DEL CLIENTE**

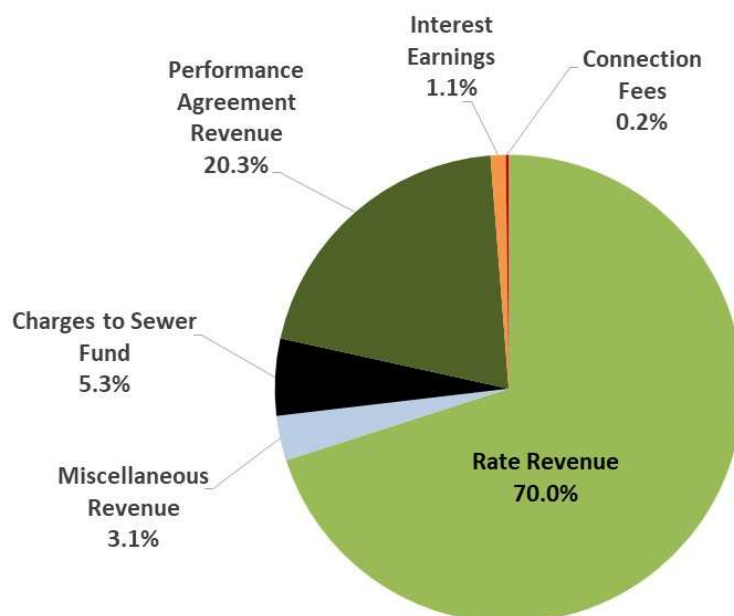
Según los recientes ingresos por tasas de conexión, Ukiah ha experimentado una tasa de crecimiento de aproximadamente el 0,64 por ciento anual en los últimos tres años. Este plan financiero asume que esta misma tasa de crecimiento continuará durante los próximos diez años. Esto afectará tanto a los ingresos por tasas de conexión como al consumo de agua y a los ingresos por tarifas (debido al aumento de la base de clientes).

<sup>3</sup> Estudio de tarifas de agua de la Ciudad de Ukiah, 24 de junio de 2020, The Reed Group, Inc.

### 3.4 INGRESOS DE LA EMPRESA DE AGUA DE UKIAH

Los ingresos por tarifas son los ingresos generados por los clientes por el servicio de agua. Ukiah recauda los ingresos por tarifas de los clientes de agua en función de un "Cargo de Servicio" mensual fijo (evaluado según el tamaño del medidor) y una tarifa de consumo de agua (aplicada a cada cien pies cúbicos ("HCF") de uso de agua (equivalente a 748 galones). El Plan Financiero de Ukiah proyecta que los ingresos por tasas del año fiscal 2025/26 serán de aproximadamente 8,6 millones de dólares. Los ingresos presupuestados y proyectados por tasas (incluidos los ajustes propuestos de tasas) se enumeran en **el Anexo U-2**.

Además de los ingresos por tasas, Ukiah recibe ingresos adicionales "no relacionados con tasas" procedentes de ingresos por intereses y comisiones de servicios diversos, incluyendo el reembolso de costes operativos y administrativos de otras agencias miembros ("ingresos por acuerdos de desempeño"). Las proyecciones de ingresos diversos se basaron en los ingresos presupuestados del ejercicio 2025/26, con la excepción de los ingresos por acuerdos de desempeño, que se actualizaron en función de los hallazgos presentados en Section 2 de este informe. Los ingresos presupuestados y no relacionados con tarifas del agua se muestran en **Figura 1** abajo y listados en detalle en el Anexo U-2.



**Figura 1: Categorías de ingresos de las empresas de agua de Ukiah  
(Presupuesto del año fiscal 2025/26)**

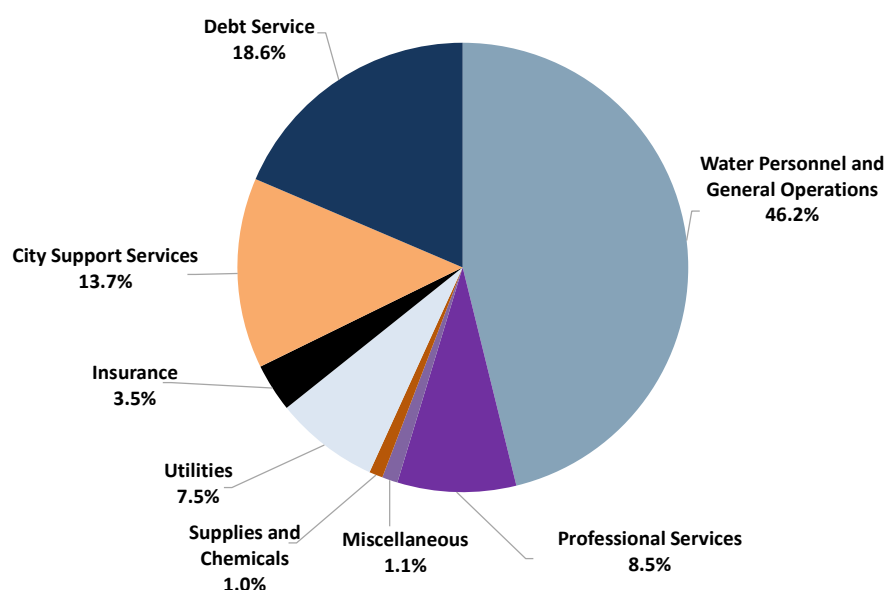
### 3.5 GASTOS OPERATIVOS DE LA EMPRESA DE AGUA UKIAH Y DEUDA EXISTENTE

Los gastos de la Empresa de Agua Ukiah incluyen gastos de operación, mantenimiento y administración, así como el servicio de deudas. Los costes de los servicios administrativos y operativos de Ukiah se basan en el presupuesto aprobado para el año fiscal 2025/26. La empresa de agua de Ukiah cubre la mitad de los costes operativos de la Servicio Publico de agua reciclada (la otra mitad la paga el fondo de alcantarillado de la Ciudad de Ukiah).

La deuda existente para la Empresa de Agua de Ukiah es un Bono de Refinanciación de Ingresos por Agua del 2016, un Préstamo SRF para Agua Reciclada del 2017 (la mitad de este gasto de deuda es posteriormente reembolsado por el fondo de alcantarillado), un Bono CalPERS de 2020B (compartido con otros departamentos), un Bond de Ingresos de Arrendamiento del 2022 (compartido con otros departamentos) y un préstamo del fondo de golf de Ukiah. En total, Water Enterprise de Ukiah tiene pagos anuales de

servicio de deuda que oscilan entre aproximadamente 1,9 millones y 2,2 millones de dólares hasta el año fiscal 2036 (momento en el que los pagos anuales de deuda bajarán a aproximadamente 1,3 millones de dólares).

Las principales categorías de gastos para el año fiscal 2025/26 se muestran en **Figura 2**. Muchos costes operativos y administrativos se comparten con otras agencias miembros (véase Section 2). Los costes de operación y mantenimiento proyectados se detallan en **Anexo U-1**.



**Figura 2: Gastos operativos de la empresa de agua de Ukiah (Presupuesto del ejercicio 2025/26)**

### 3.6 ESCALADA DE COSTES

Se desarrollaron factores anuales de escalada de costes para diversos tipos de gastos basándose en una revisión de tendencias históricas de inflación, previsiones publicadas, experiencia en el sector y conversaciones con el personal de UVWA. **Tabla 4** Resumió las suposiciones de escalada por categoría de coste.

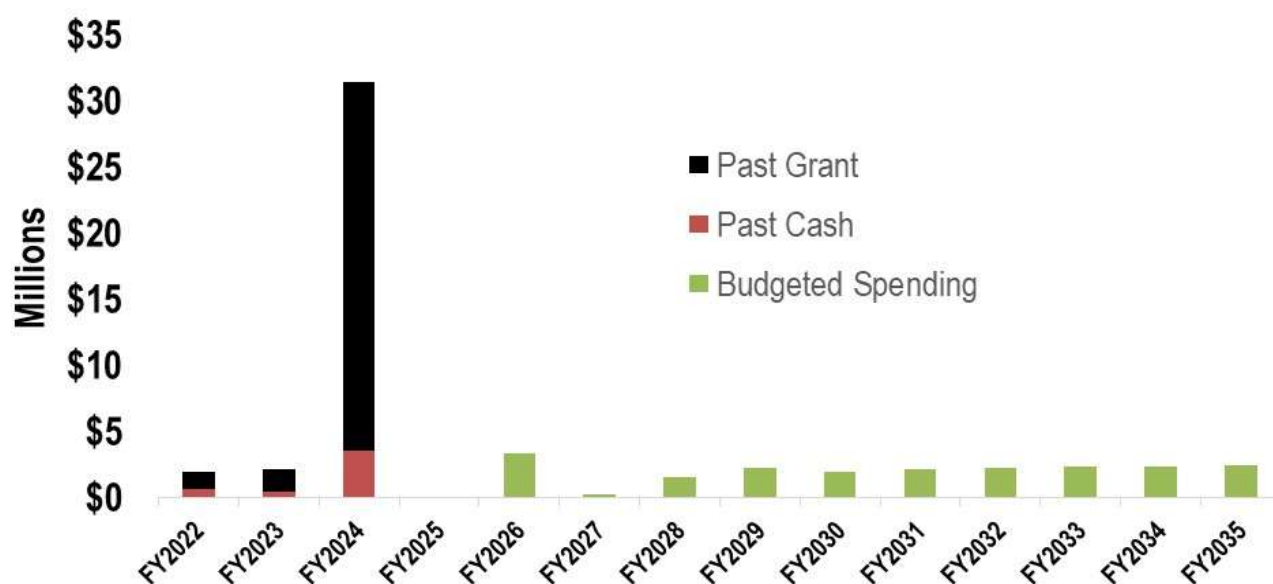


**Tabla 4: Supuestos de escalada de costes**

Salaries and Benefits.....	5% per year
Insurance.....	7% per year
Utilities, fuel and chemicals.....	4% per year
All other.....	3% per year

### **3.7 PROGRAMA DE GASTO DE CAPITAL DE LA SERVICIO PUBLICO DE AGUA DE UKIAH**

**Figura 3** muestra que desde el año fiscal 2021/22 hasta el 2023/24 Ukiah destinó una cantidad significativa a proyectos de capital hídrico, aunque la gran mayoría de este gasto fue financiación de subvenciones para el sistema de agua reciclada. Durante los próximos cinco años, a partir del año fiscal 2025/26, Ukiah ha presupuestado una media de 1,9 millones de dólares en gasto anual en capital hídrico. Este gasto está diseñado para abordar de forma proactiva las necesidades de rehabilitación del sistema de agua asociadas con tuberías de conducción, pozos, el plan de tratamiento de agua y otras instalaciones y equipos del sistema. El plan financiero asume que el gasto anual de capital seguirá siendo de 1,9 millones de dólares al año (en valores de 2025) después del año fiscal 2029/30.



**Figura 3: Gasto histórico y proyectado de capital de la Servicio Publico de Agua Ukiah**

### 3.8 POLÍTICAS DE RESERVA DE CAJA DE LA EMPRESA AGUA UKIAH

Las pólizas de reserva de efectivo son objetivos de saldos de caja que se retienen para necesidades específicas de flujo de caja. El objetivo de reservas es un componente importante al desarrollar un plan financiero plurianual y mantener reservas prudentes es un componente esencial de cualquier estrategia financiera sólida. Las Servicio Publicos eléctricas dependen de las reservas para su estabilidad financiera; Las agencias de calificación crediticia evalúan a las empresas eléctricas en parte por su adhesión a los objetivos de reserva formalmente adoptados; y las agencias de crédito exigen a las Servicio Publicos eléctricas que mantengan reservas de deuda específicas para los préstamos pendientes.

Las siguientes políticas de reserva recomendadas se basan en prácticas estándar del sector y en la experiencia del consultor con servicios públicos similares.

Reserva Operativa – El propósito de una Reserva Operativa es proporcionar efectivo disponible para gastos operativos y de mantenimiento no planificados, aumentos inesperados de costes o déficits de ingresos derivados de la reducción en las ventas de

agua. Las políticas de la Ciudad de Ukiah establecen que los fondos empresariales (incluida la Servicio Publico de agua) mantengan un saldo mínimo de reservas operativas de al menos el 25 por ciento de los gastos operativos. En el ejercicio 2025/26, el objetivo es de aproximadamente 1,5 millones de dólares.

Reserva de Capital – Una reserva de capital cumple la doble función: (1) apoyar el programa de entrega de capital de la Servicio Publico absorbiendo algunas de las fluctuaciones inherentes en el gasto anual de capital y (2) actuar como red de seguridad en caso de fallo catastrófico de un activo principal del sistema (como la rotura de una tubería de agua). En consonancia con las prácticas adoptadas por la Empresa de Alcantarillado de la Ciudad de Ukiah, este estudio recomienda que Ukiah trabaje para desarrollar una política de Reserva de Capital relativa al gasto medio anual de capital. Como punto de partida, este estudio recomienda un objetivo de reservas de capital igual a la mitad del gasto medio anual de capital de Ukiah (por tanto, un objetivo de aproximadamente 900 mil dólares). En el futuro, Ukiah podría querer formalizar la práctica con un análisis más detallado de los niveles objetivo apropiados.

### **3.9 AUMENTOS PROPUESTOS DE INGRESOS POR TARIFAS**

Toda la información anterior se introdujo en un modelo de planificación financiera para producir una proyección a 10 años de la suficiencia de los ingresos actuales por tasas para satisfacer los requisitos financieros previstos y determinar el nivel de incrementos de ingresos por tasas necesarios en cada año del periodo de proyección. Este estudio propone un calendario de ajustes anuales de tarifas como se muestra en **Mesa 5**.

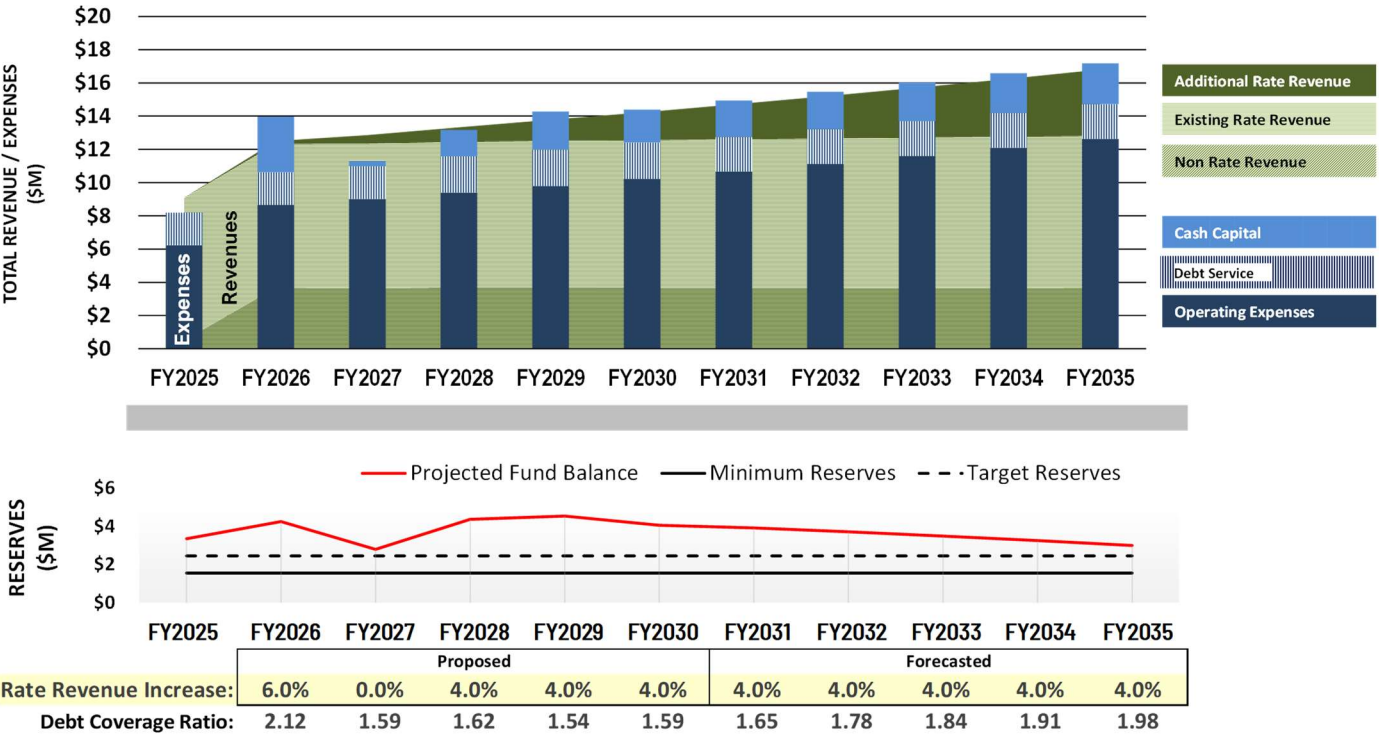
### **Mesa 5: Aumentos recomendados de los ingresos por tarifas del agua en Ukiah**

Rate Adjustment Date	Increase
March 1, 2026	6.0%
July 1, 2027	4.0%
July 1, 2028	4.0%
July 1, 2028	4.0%

Los números proporcionados en **Anexo U-2** (proforma de flujo de caja para la Empresa de Agua Ukiah) se resumen gráficamente en **Figura 4**.

Los aumentos propuestos de tipos están diseñados tanto para mantener los niveles de reserva de efectivo como para cumplir los objetivos del ratio de cobertura de deuda (DCR). La DCR es una medida de lo fácil que es que una entidad pueda permitirse cumplir con sus obligaciones de servicio de la deuda con ingresos actuales. Los aumentos de tarifas propuestos están diseñados para mantener el DCR de la Ukiah Water Enterprise por encima de 1,5. Los valores de DCR previstos se muestran al final de Figura 4 y al final del Anexo U-2.

Se prevé que los niveles objetivo de reservas se cumplan durante el periodo de planificación de 10 años.



**Figura 4: Proyección financiera de Ukiah Water con propuestas de aumento de tarifas**

Los aumentos de tipos previstos comenzarán en el ejercicio 2030/31 en Figura 4 son estimaciones basadas en proyecciones a largo plazo. Ukiah tendrá que renovar el análisis de tipos para esos años cuando se acerque el periodo.

### 3.10 TARIFAS PROPUESTAS DE UKIAH

**Tabla 6** a continuación se resume el calendario propuesto de tarifas de agua de Ukiah. El primer aumento de tipos entrará en vigor el 1 de Marzo de 2026 y los subsaltos posteriores se realizarán el 1 de Julio del 2027, 2028 y 2029.



**Tabla 6: Cuadro propuesto de tarifas de agua Ukiah a 5 años**

	<b>Current</b>	<b>March 1, 2026</b>	<b>July 1, 2027</b>	<b>July 1, 2028</b>	<b>July 1, 2029</b>
Percent increase:		6.0%	4.0%	4.0%	4.0%
<b>Water Usage Rate (\$/CCF)</b>					
All Water Usage	\$4.18	\$4.43	\$4.61	\$4.79	\$4.98
<b>Monthly Service Charge</b>					
3/4" meter	\$51.30	\$54.38	\$56.56	\$58.82	\$61.17
1" meter	\$82.15	\$87.08	\$90.56	\$94.18	\$97.95
1 1/2" meter	\$158.61	\$168.13	\$174.86	\$181.85	\$189.12
2" meter	\$250.72	\$265.76	\$276.39	\$287.45	\$298.95
3" meter	\$465.81	\$493.76	\$513.51	\$534.05	\$555.41
4" meter	\$773.02	\$819.40	\$852.18	\$886.27	\$921.72
6" meter	\$1,540.35	\$1,632.77	\$1,698.08	\$1,766.00	\$1,836.64

## **Section 4. PLAN FINANCIERO DE MILLVIEW**

Esta sección presenta el Plan Financiero a 10 años de Millview y propone un calendario de tipos a 5 años, que incluye una descripción de los datos fuente, supuestos y las políticas financieras de Millview. UVWA proporcionó información financiera histórica y presupuestada, incluyendo los costes operativos históricos y presupuestados. El Estudio ha elaborado un plan financiero que permitirá a Millview cumplir con sus necesidades futuras de ingresos y alcanzar los objetivos de rendimiento financiero durante todo el periodo de proyección, al tiempo que se esfuerza por limitar los aumentos de tasas.

Este plan financiero refleja suposiciones y estimaciones que actualmente se consideran razonables. Sin embargo, dado que cambian las condiciones, se recomienda que Millview supervise continuamente su situación financiera y reafirme los ajustes anuales de tarifas como parte del proceso presupuestario anual, así como realizar un plan financiero más completo y una actualización de las tarifas del agua cada 5 años.

### **4.1 ANTECEDENTES DE MILLVIEW**

Millview está situada dentro del valle del Ukiah y atiende aproximadamente a 1.700 cuentas, de las cuales casi 1.400 son residenciales. La mayor parte de la fuente de agua de Millview proviene de la desviación de agua del río Russian y luego del tratamiento de parte del agua de la planta de tratamiento del distrito procedente del río Russian. Millview también bombea agua subterránea (que no requiere tratamiento adicional).

El último estudio de tarifas de Millview se realizó en 2009 y resultó en la adopción de un calendario de tarifas de 3 años. El aumento final de tarifas adoptado se implementó en enero de 2011. La estructura tarifaria de Millview es muy común y sencilla, y cobra a todos los clientes la misma tarifa fija del contador (por tamaño del contador) y la misma tasa de uso uniforme. Esta estructura tarifaria se considera la más sencilla y común según el Manual M1 de AWWA y trata a todos los clientes de forma equitativa. UVWA ha

contratado al Consultor para actualizar próximamente todas las estructuras de tarifas de las agencias miembros de UVWA. El estudio actual es un plan financiero sencillo que no actualiza la estructura de tipos existente de Millview con el fin de ahorrar dinero a los contribuyentes.

## **4.2 SALDO DEL MILLVIEW FUND**

El saldo de caja final de Millview de 5,3 millones de dólares para el año fiscal 2023/24 se utilizó para establecer el saldo inicial del año fiscal 2024/25 como "punto de partida" para este plan financiero.

## **4.3 CRECIMIENTO DEL CLIENTE**

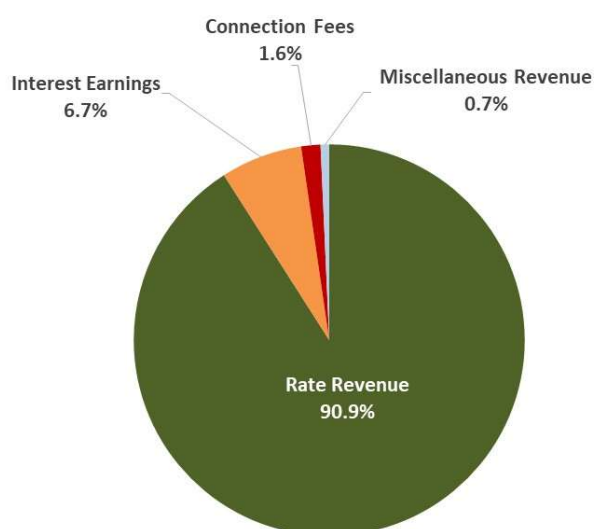
Según los ingresos recientes por tasas de conexión, Millview está experimentando una tasa de crecimiento de aproximadamente el 0,12 por ciento anual (unas tres nuevas conexiones al año). Este plan financiero asume que esta misma tasa de crecimiento continuará durante los próximos diez años. Esto afectará tanto a los ingresos por tasas de conexión como al consumo de agua y a los ingresos por tarifas (debido al aumento de la base de clientes).

## **4.4 INGRESOS DE MILLVIEW**

Los ingresos por tarifas son los ingresos generados por los clientes por el servicio de agua. Millview recauda los ingresos por tarifas de los clientes en función de un "Cargo de Servicio" mensual fijo (evaluado según el tamaño del contador) y dos tarifas de consumo de agua aplicadas a cada mil galones ("TGAL") de consumo de agua. Las tarifas de uso incluyen una tarifa de "operación y mantenimiento" y una tarifa de "carga de capital". El Plan Financiero de Millview proyecta que los ingresos por tasas del año fiscal 2025/26 serán de aproximadamente 1,66 millones de dólares. Los ingresos presupuestados y proyectados por tasas (incluidos los ajustes propuestos de tarifas) se enumeran en **el Anexo M-2**.

Además de los ingresos por tasas, Millview recibe ingresos adicionales "no relacionados con tasas" procedentes de comisiones por servicios diversos, ingresos por intereses e

ingresos operativos. Las proyecciones de ingresos diversos se basaron en los ingresos presupuestados del año fiscal 2025/26. Los ingresos presupuestados y no relacionados con tarifas del agua se muestran en **Figura 5** abajo y listados en detalle en el Anexo M-2.



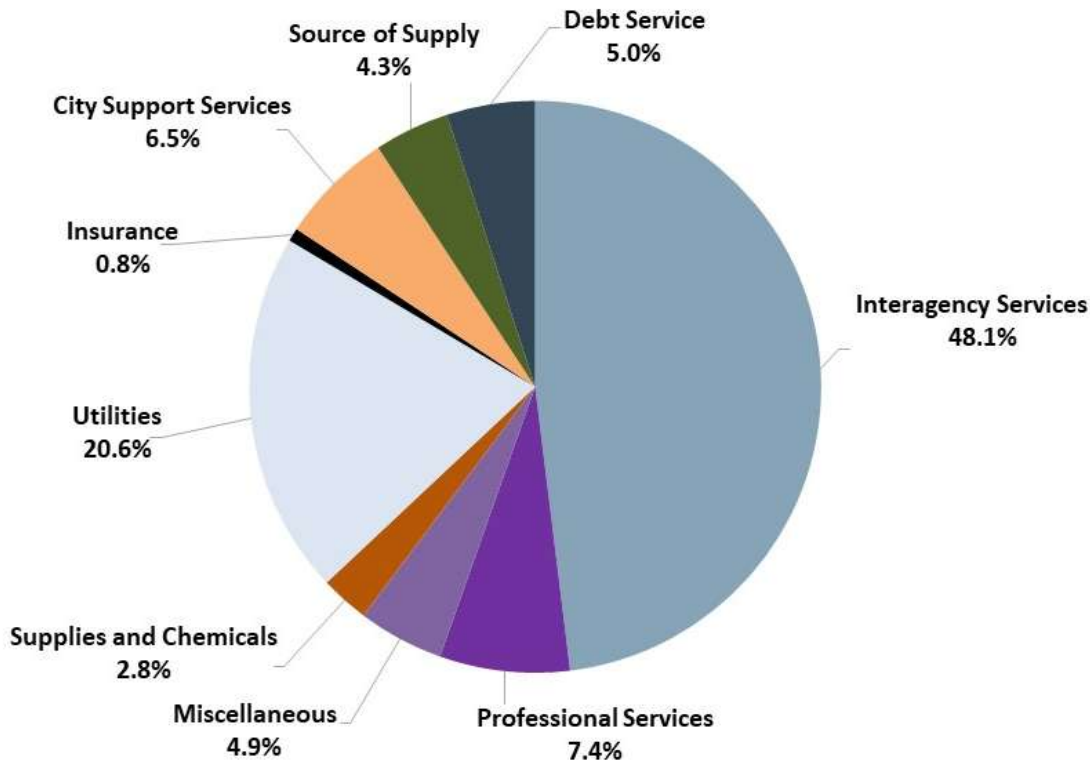
**Figura 5: Categorías de ingresos de Millview (Presupuesto del año fiscal 2025/26)**

#### **4.5 GASTOS OPERATIVOS Y DEUDA EXISTENTE EN MILLVIEW**

Los costes de los servicios administrativos y operativos de Millview se basan en el presupuesto aprobado del año fiscal 2025/26, que incluye los costes de "servicios interinstitucionales" para los servicios operativos y administrativos proporcionados por Ukiah. Los costes de servicios interinstitucionales presupuestados originalmente han sido sustituidos por los costes calculados en Section 2 de este informe.

Millview cuenta con un préstamo USDA con un capital pendiente de unos 2,7 millones de dólares, que requiere pagos de servicio de deuda de 100 mil dólares al año.

Las principales categorías de gastos para el año fiscal 2025/26 se muestran en **Figura 6**. Los costes de operación y mantenimiento proyectados se detallan en **Anexo M-1**.



**Figura 6: Gastos operativos de Millview (Presupuesto del año fiscal 2025/26)**

**4.6 ESCALADA DE COSTES**

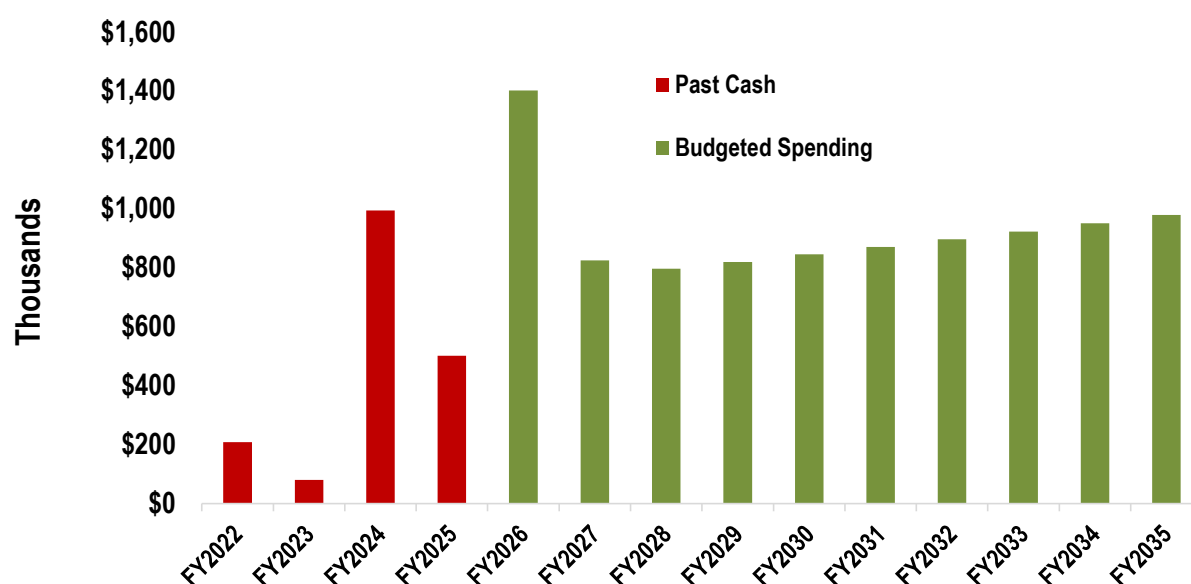
Se desarrollaron factores anuales de escalada de costes para diversos tipos de gastos basándose en una revisión de tendencias históricas de inflación, previsiones publicadas, experiencia en el sector y conversaciones con el personal de UVWA. **Tabla 7** Resumió las suposiciones de escalada por categoría de coste.

**Tabla 7: Supuestos de escalada de costes**

Salaries and Benefits.....	5% per year
Insurance.....	7% per year
Utilities, fuel and chemicals.....	4% per year
All other.....	3% per year

#### 4.7 PROGRAMA DE GASTO DE CAPITAL DE MILLVIEW

**Figura 7** muestra que desde el año fiscal 2021/22 hasta el 2024/25 Millview gastó una media de 445 mil dólares al año en proyectos de capital. El personal de UVWA estima que el gasto de capital será de aproximadamente 1,4 millones de dólares en el año fiscal 2025/26, principalmente debido a un gran proyecto de sustitución de la tubería de agua, y luego aproximadamente 750 mil dólares al año (expresado en dólares de 2025). Este nivel de gasto apoyará la práctica de Millview de abordar de forma proactiva las necesidades de rehabilitación del sistema de agua asociadas a tuberías de conducción, pozos, plantas de tratamiento y otras instalaciones y equipos del sistema.



**Figura 7: Gasto histórico y proyectado de capital en Millview**

#### 4.8 PÓLIZAS DE RESERVA DE EFECTIVO DE MILLVIEW

Las pólizas de reserva de efectivo son objetivos de saldos de caja que se retienen para necesidades específicas de flujo de caja. El objetivo de reservas es un componente importante al desarrollar un plan financiero plurianual y mantener reservas prudentes es un componente esencial de cualquier estrategia financiera sólida. Las Servicio Públicos eléctricas dependen de las reservas para su estabilidad financiera; Las agencias de calificación crediticia evalúan a las empresas eléctricas en parte por su

adhesión a los objetivos de reserva formalmente adoptados; y las agencias de crédito exigen a las Servicio Públicos eléctricas que mantengan reservas de deuda específicas para los préstamos pendientes.

Las siguientes políticas de reserva recomendadas se basan en prácticas estándar del sector y en la experiencia del consultor con servicios públicos similares.

Reserva Operativa – El propósito de una Reserva Operativa es proporcionar efectivo disponible para gastos operativos y de mantenimiento no planificados, aumentos inesperados de costes o déficits de ingresos derivados de la reducción en las ventas de agua. En consonancia con las recomendaciones hechas para las demás agencias miembros de UVWA, este estudio recomienda que Millview mantenga un saldo mínimo de reservas operativas de al menos el 25 por ciento de los gastos operativos. En el año fiscal 2025/26, el objetivo es de aproximadamente 390 mil dólares.

Reserva de Capital – Una reserva de capital cumple la doble función: (1) apoyar el programa de entrega de capital de la Servicio Público absorbiendo algunas de las fluctuaciones inherentes en el gasto anual de capital y (2) actuar como red de seguridad en caso de fallo catastrófico de un activo principal del sistema (como la rotura de una tubería de agua). Basándose en conversaciones con el personal de UVWA sobre las posibles vulnerabilidades del sistema Millview, este estudio propone una reserva de capital objetivo de 2,0 millones de dólares.

#### **4.9 AUMENTOS PROPUESTOS DE INGRESOS POR TARIFAS**

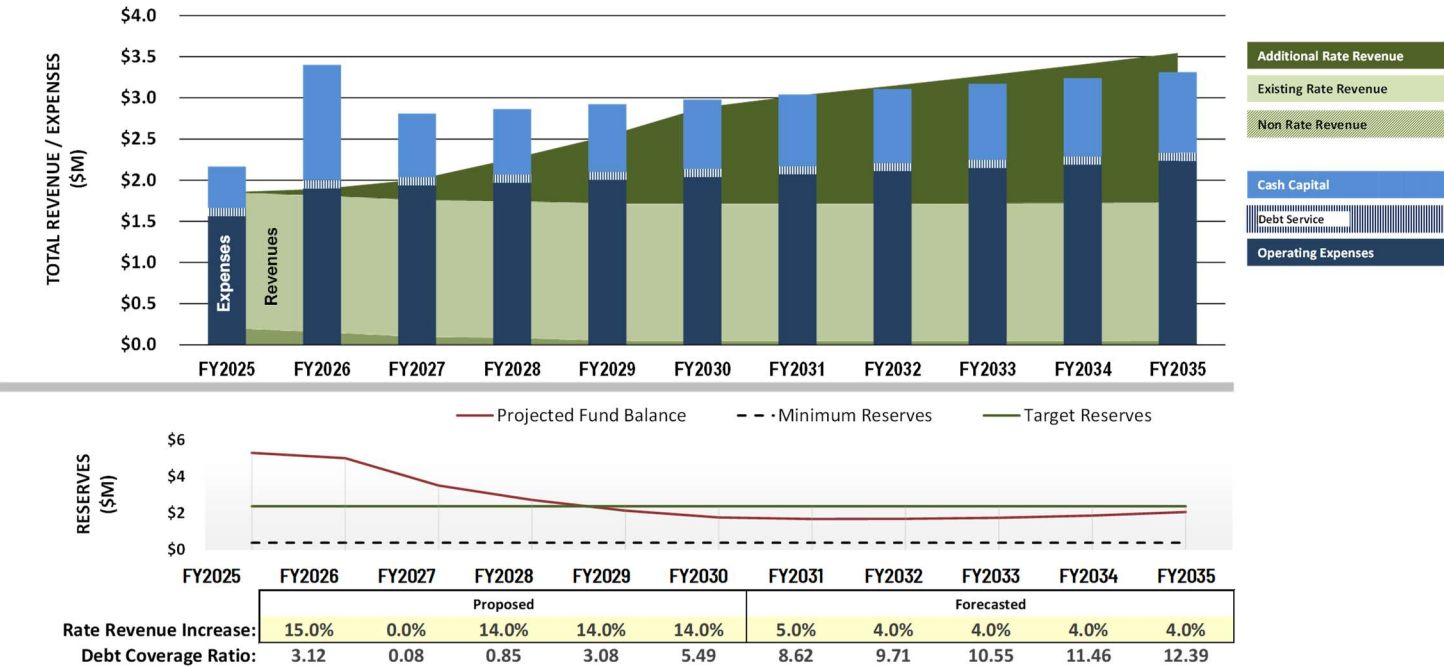
Toda la información anterior se introdujo en un modelo de planificación financiera para producir una proyección a 10 años de la suficiencia de los ingresos actuales por tasas para satisfacer los requisitos financieros previstos y determinar el nivel de incrementos de ingresos por tasas necesarios en cada año del periodo de proyección. Este estudio propone un calendario de ajustes anuales de tarifas como se muestra en **Mesa 8**.



### Mesa 8: Aumentos recomendados de ingresos por tarifas en Millview

Rate Adjustment Date	Increase
March 1, 2026	15.0%
July 1, 2027	14.0%
July 1, 2028	14.0%
July 1, 2029	14.0%

Los números proporcionados en **Anexo M-2** (proforma de flujo de caja para Millview) se resumen gráficamente en **Figura 8**, lo que muestra que los niveles de reservas se irán reduciendo con el tiempo y que los niveles objetivo de reservas se mantendrán durante todo el periodo de planificación. Aunque se prevé que el DCR de Millview (una medida de lo fácil que es que una entidad pueda cumplir con sus obligaciones de servicio de la deuda con ingresos actuales) esté por debajo de los niveles recomendados (1,5) en el año fiscal 2027, los aumentos propuestos aumentarán el DCR por encima de 1,5 el año siguiente. Los valores de DCR previstos se muestran al final de Figura 4 y al final del Anexo M-2.



**Figura 8: Proyección financiera de Millview con aumentos de tipos recomendados**

Los aumentos de tipos previstos comenzarán en el ejercicio 2030/31 en Figura 12 son estimaciones basadas en proyecciones a largo plazo. Millview tendrá que renovar el análisis de tipos para esos años una vez que se acerque el periodo.

#### 4.10 PLANES DE TARIFAS DEL AGUA PROPUESTOS EN MILLVIEW

**Tabla 9** a continuación se resume el calendario propuesto de tarifas del agua de Millview. La primera subida de tipo entrará en vigor el 1 de marzo de 2026 y las subas posteriores tendrán lugar el 1 de julio de 2027, 2028 y 2029.

**Tabla 9: Cuadro propuesto de tarifas de agua de Millview a 5 años**

	<b>Current</b>	<b>March 1, 2026</b>	<b>July 1, 2027</b>	<b>July 1, 2028</b>	<b>July 1, 2029</b>
Percent increase:		15.0%	14.0%	14.0%	14.0%
<b>Water Usage Rate (\$/TGAL)</b>					
All customers	\$3.42	\$3.94	\$4.49	\$5.12	\$5.84
<b>Monthly Service Charge</b>					
5/8" Meter	\$15.72	\$18.08	\$20.61	\$23.50	\$26.79
3/4" Meter	\$21.64	\$24.89	\$28.37	\$32.34	\$36.87
1" Meter	\$33.46	\$38.48	\$43.87	\$50.01	\$57.01
1.5" Meter	\$63.01	\$72.46	\$82.60	\$94.16	\$107.34
2" Meter	\$98.48	\$113.25	\$129.11	\$147.19	\$167.80
3" Meter	\$181.23	\$208.41	\$237.59	\$270.85	\$308.77
4" Meter	\$299.46	\$344.38	\$392.59	\$447.55	\$510.21
6" Meter	\$595.01	\$684.26	\$780.06	\$889.27	\$1,013.77
8" Meter	\$949.67	\$1,092.12	\$1,245.02	\$1,419.32	\$1,618.02
10" Meter	\$1,363.45	\$1,567.97	\$1,787.49	\$2,037.74	\$2,323.02
Private Fire Service	\$25.00	\$28.75	\$32.78	\$37.37	\$42.60
Temp. Construction Service	\$44.63	\$51.32	\$58.50	\$66.69	\$76.03

## **Section 5. PLAN FINANCIERO DEL VALLE DE REDWOOD**

Esta sección presenta el Plan Financiero a 10 años del Valle Redwood y propone un calendario de tipos a 5 años, que incluye una descripción de los datos fuente, suposiciones y las políticas financieras del Valle de Redwood. UVWA proporcionó información financiera histórica y presupuestada, incluyendo los costes operativos históricos y presupuestados. El estudio ha elaborado un plan financiero que permitirá a Redwood Valley cumplir con sus necesidades futuras de ingresos y alcanzar los objetivos de rendimiento financiero durante todo el periodo de proyección, al tiempo que se esfuerza por limitar los aumentos de tasas.

Este plan financiero refleja suposiciones y estimaciones que actualmente se consideran razonables. Sin embargo, dado que cambian las condiciones, se recomienda que Redwood Valley supervise continuamente su situación financiera y reafirme los ajustes anuales de tarifas como parte del proceso presupuestario anual, así como realizar un plan financiero más completo y una actualización de las tarifas del agua cada 5 años.

### **5.1 ANTECEDENTES DEL VALLE DE REDWOOD**

Redwood Valley se encuentra dentro del valle de Ukiah y, a fecha de 2021, atendía aproximadamente 1.115 cuentas de agua potable y 192 cuentas agrícolas (no potables). La mayor parte de la fuente de agua del Valle de Redwood proviene de la desviación de agua del Río Russian y luego del tratamiento de parte del agua de la planta de tratamiento del distrito procedente del Río Russian. Redwood Valley también compra agua subterránea de Millview.

Redwood Valley vende agua potable a sus cuentas minoristas domésticas y agua no potable a clientes de riego. El agua no potable es bombeada de superficie y el agua potable es una mezcla de agua superficial tratada y agua potable que se compra en Millview.

Redwood Valley sigue bajo moratorias impuestas por el estado sobre nuevas conexiones debido a la escasez de los suministros de agua. La moratoria no puede levantarse hasta que se establezca un suministro de agua seguro.

El último estudio de tarifas de Redwood Valley se realizó en 2021<sup>4</sup> y resultó en la adopción de un calendario de tarifas de 5 años. El aumento final de tasas adoptado se implementó en julio de 2025. El estudio de 2021 incluyó una actualización exhaustiva del coste del servicio y el diseño de tarifas. El alcance del estudio actual se limita a un plan financiero y, por tanto, no incluye una actualización en el diseño de las tasas.

## **5.2 SALDO DEL FONDO REDWOOD VALLEY**

El saldo de caja final de Redwood Valley de 687 mil dólares para el año fiscal 2023/24 se utilizó para establecer el saldo inicial del año fiscal 2024/25 como el "punto de partida" para este plan financiero.

## **5.3 CRECIMIENTO DEL CLIENTE**

Como se ha comentado anteriormente, Redwood Valley sigue bajo una moratoria estatal sobre el crecimiento debido a su limitado suministro de agua. Por tanto, este plan financiero asume que no habrá tasa de crecimiento en los próximos diez años.

## **5.4 INGRESOS DEL VALLE DE REDWOOD**

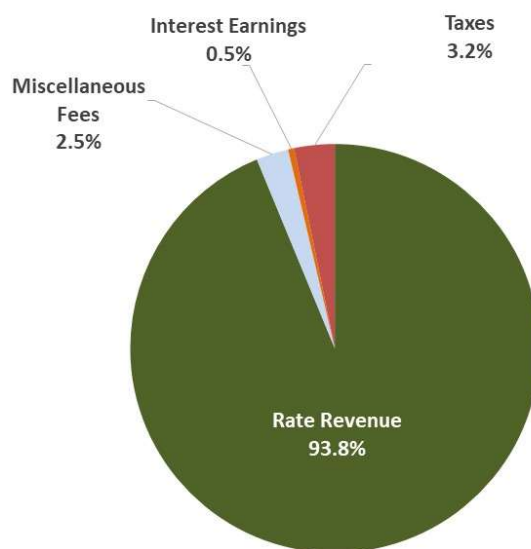
Los ingresos por tarifas son los ingresos generados por los clientes por el servicio de agua. Redwood Valley recauda los ingresos por tarifas de los clientes en función de un "Cargo de Servicio" mensual fijo (que se evalúa según el tamaño del contador) y una tarifa de consumo de agua aplicada a cada mil galones ("TGAL") de uso de agua. Los clientes de agua doméstica y de riego pagan tarifas diferentes tanto por el cargo del servicio como por el consumo debido a la diferencia en el coste de prestar el servicio.

---

<sup>4</sup> Estudio de tarifas de agua del Distrito de Agua del Condado de Redwood Valley 2021, 18 de marzo de 2021, Hildebrand Consulting, LLC.

El Plan Financiero del Valle de Redwood proyecta que los ingresos por tasas del año fiscal 2025/26 serán de aproximadamente 1,58 millones de dólares. Los ingresos presupuestados y proyectados por tarifas (incluidos los ajustes propuestos de tarifas) se listan en **el Anexo RV-2**.

Además de los ingresos por tasas, Redwood Valley recibe ingresos adicionales "no relacionados con tasas" procedentes de comisiones de servicios diversas, ingresos por intereses e ingresos fiscales. Las proyecciones de ingresos diversos se basaron en los ingresos presupuestados del año fiscal 2025/26. Los ingresos presupuestados y no relacionados con tarifas del agua se muestran en **Figura 9** abajo y listados en detalle en el Anexo RV-2.



**Figura 9: Categorías de ingresos del Valle de Redwood (Presupuesto del año fiscal 2025/26)**

## 5.5 GASTOS OPERATIVOS DE REDWOOD VALLEY

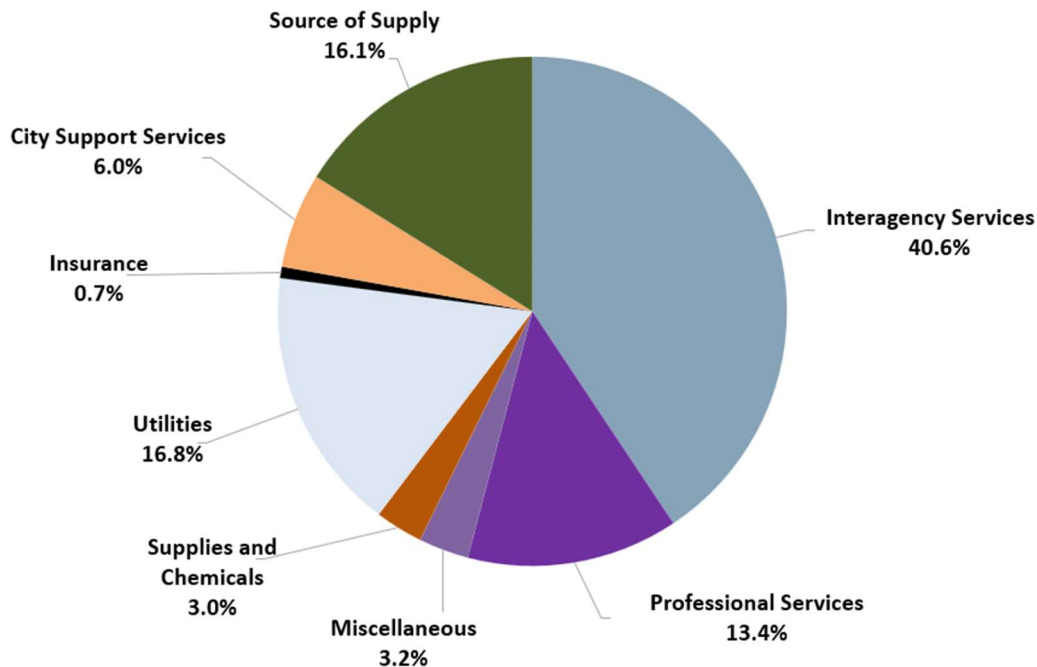
Los costes de los servicios administrativos y operativos de Redwood Valley se basan en el presupuesto aprobado para el año fiscal 2025/26, que incluye los costes de "servicios interinstitucionales" para los servicios operativos y administrativos proporcionados

por Ukiah. Los costes de servicios interinstitucionales presupuestados originalmente han sido sustituidos por los costes calculados en Section 2 de este informe.

Redwood Valley actualmente no paga el servicio de la deuda existente; Sin embargo, el distrito sí tiene compromisos que pueden estar asociados con futuros pagos del servicio de la deuda. Redwood Valley tiene una deuda de 7,3 millones de dólares con la Oficina de Reclamación de EE. UU. que ha sido subordinada desde 1979. La deuda no ha acumulado intereses durante varios años. No está claro si, cuándo o bajo qué condiciones habría que pagar la deuda subornada. Para los fines de este estudio, hemos asumido que Redwood Valley no comenzará a hacer pagos durante el periodo del estudio. Sin embargo, el impacto de no devolver esta deuda significa que Redwood Valley no puede asumir ni pedir prestados fondos adicionales. Por tanto, aunque es necesario y previsto un aumento general del gasto de capital, este Plan Financiero no propone ninguna nueva deuda. Todas las mejoras de capital están previstas para financiarse en efectivo.

Las principales categorías de gastos para el año fiscal 2025/26 se muestran en **Figura 10**. Los costes de operación y mantenimiento proyectados se detallan en **Schedule RV-1**.





**Figura 10: Gastos operativos del Valle de Redwood (Presupuesto del ejercicio 2025/26)**

**5.6 ESCALADA DE COSTES**

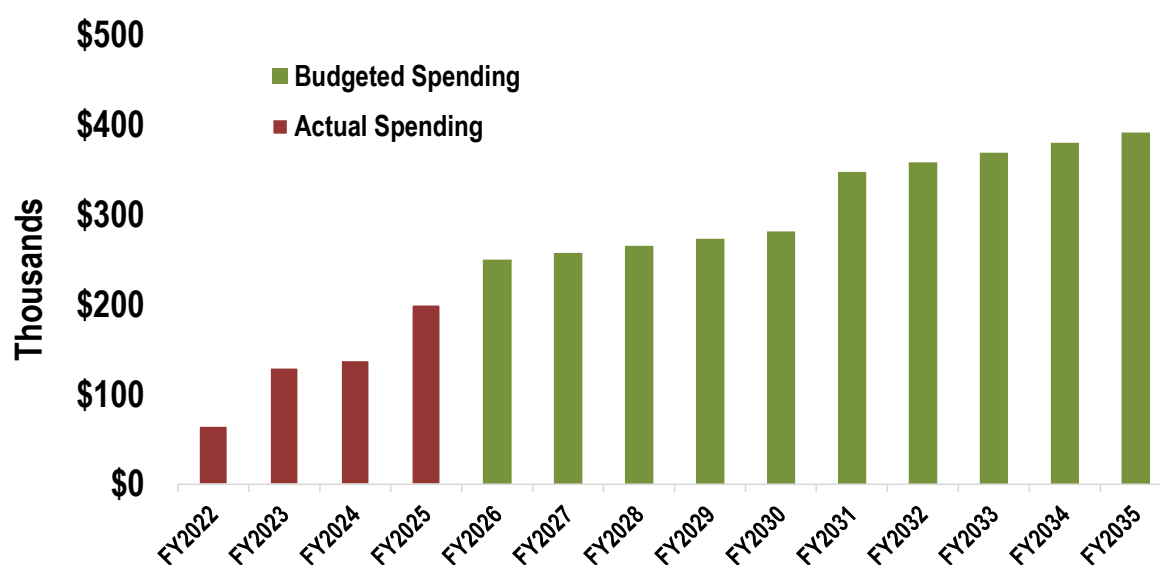
Se desarrollaron factores anuales de escalada de costes para diversos tipos de gastos basándose en una revisión de tendencias históricas de inflación, previsiones publicadas, experiencia en el sector y conversaciones con el personal de UVWA. **Tabla 10** Resumió las suposiciones de escalada por categoría de coste.

**Tabla 10: Supuestos de escalada de costes**

Salaries and Benefits.....	5% per year
Insurance.....	7% per year
Utilities, fuel and chemicals.....	4% per year
All other.....	3% per year

## 5.7 PROGRAMA DE GASTO DE CAPITAL DEL VALLE DE REDWOOD

**Figura 11** muestra que desde el año fiscal 2021/22 hasta el 2024/25 Redwood Valley gastó una media de 133 mil dólares al año en proyectos de capital. El personal de UVWA estima que el gasto medio anual de capital será de aproximadamente 250 mil dólares desde el año fiscal 2025/26 hasta el 2029/30 y luego 300 mil dólares a partir del año fiscal 2030/31 (todo expresado en dólares de 2025). Este nivel de gasto apoyará la transición de Redwood Valley hacia la atención proactiva a las necesidades de rehabilitación del sistema de agua asociadas con tuberías de conducción, plantas de tratamiento y otras instalaciones y equipos del sistema.



**Figura 11: Gasto histórico y proyectado de capital en Redwood Valley**

## 5.8 PÓLIZAS DE RESERVA DE CAJA DEL VALLE DE REDWOOD

Las pólizas de reserva de efectivo son objetivos de saldos de caja que se retienen para necesidades específicas de flujo de caja. El objetivo de reservas es un componente importante al desarrollar un plan financiero plurianual y mantener reservas prudentes es un componente esencial de cualquier estrategia financiera sólida. Las Servicio Públicos eléctricas dependen de las reservas para su estabilidad financiera; Las agencias de calificación crediticia evalúan a las empresas eléctricas en parte por su

adhesión a los objetivos de reserva formalmente adoptados; y las agencias de crédito exigen a las Servicio Públicos eléctricas que mantengan reservas de deuda específicas para los préstamos pendientes.

Las siguientes políticas de reserva recomendadas se basan en prácticas estándar del sector y en la experiencia del consultor con servicios públicos similares.

Reserva Operativa – El propósito de una Reserva Operativa es proporcionar efectivo disponible para gastos operativos y de mantenimiento no planificados, aumentos inesperados de costes o déficits de ingresos derivados de la reducción en las ventas de agua. En consonancia con las recomendaciones hechas en el estudio de tarifas de Redwood Valley de 2021, este estudio recomienda que Redwood Valley mantenga un saldo mínimo de reservas operativas de al menos el 25 por ciento de los gastos operativos. En el año fiscal 2025/26, el objetivo es de aproximadamente 517 mil dólares.

Reserva de Capital – Una reserva de capital cumple la doble función: (1) apoyar el programa de entrega de capital de la Servicio Público absorbiendo algunas de las fluctuaciones inherentes en el gasto anual de capital y (2) actuar como red de seguridad en caso de fallo catastrófico de un activo principal del sistema (como la rotura de una tubería de agua). Basándose en conversaciones con el personal de UVWA sobre las posibles vulnerabilidades del sistema Redwood Valley y las recomendaciones del estudio de tarifas de 2021, este estudio propone una reserva de capital objetivo de 1,0 millones de dólares.

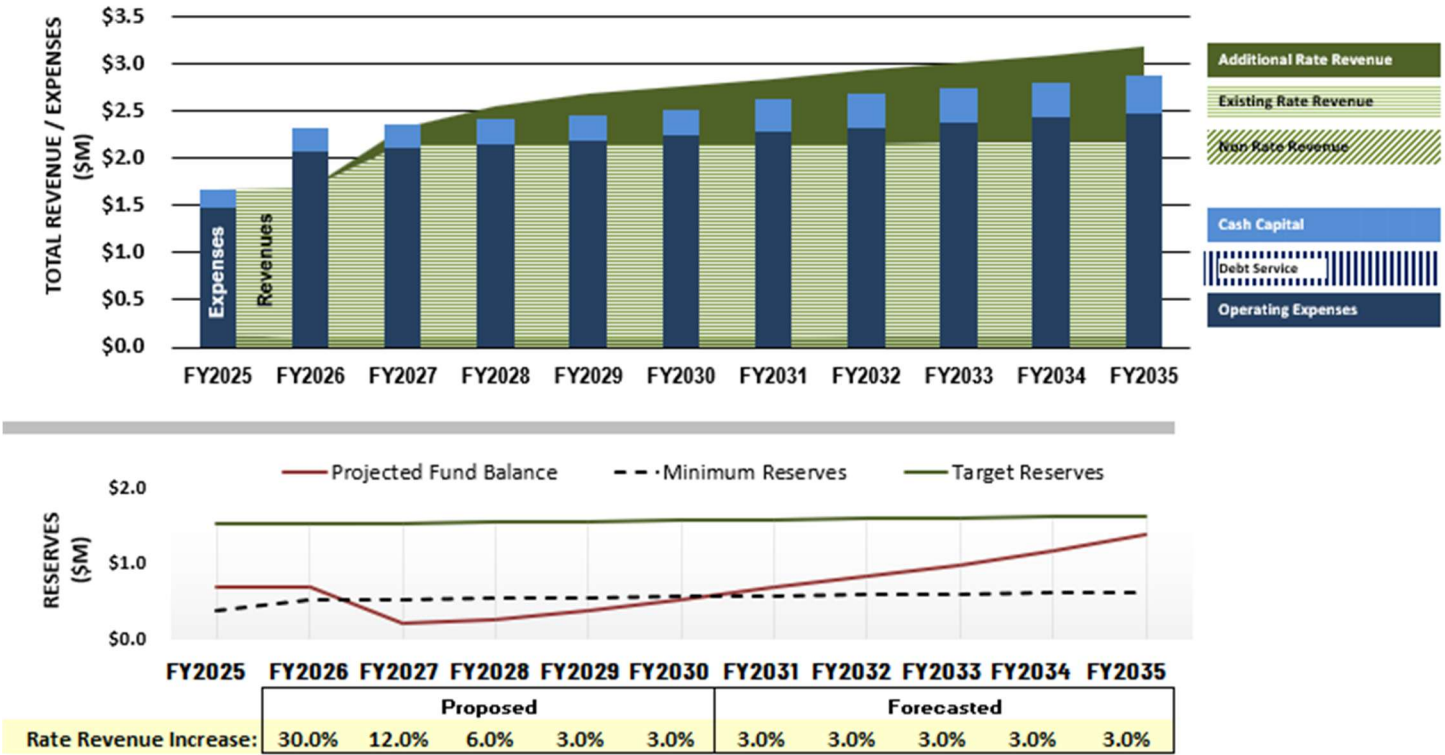
## 5.9 AUMENTOS PROPUESTOS DE INGRESOS POR TARIFAS

Toda la información anterior se introdujo en un modelo de planificación financiera para producir una proyección a 10 años de la suficiencia de los ingresos actuales por tasas para satisfacer los requisitos financieros previstos y determinar el nivel de incrementos de ingresos por tasas necesarios en cada año del periodo de proyección. Este estudio propone un calendario de ajustes anuales de tarifas como se muestra en **Mesa 11**.

**Mesa 11: Aumentos recomendados de ingresos por tarifas  
del Valle de Redwood**

Rate Adjustment Date	Increase
March 1, 2026	30.0%
July 1, 2026	12.0%
July 1, 2027	6.0%
July 1, 2028	3.0%
July 1, 2029	3.0%

Los números proporcionados en **Anexo RV-2** (proforma de flujo de caja para Redwood Valley) se resumen gráficamente en **Figura 12**, lo que muestra que se prevé que los niveles objetivo de reservas no se alcancen durante el ejercicio 2027 al 2029. Aunque estos niveles de reservas no son ideales, la urgencia de aumentar la reinversión de capital hace que este enfoque sea recomendable, especialmente porque se prevé que los aumentos de tipos adoptados construyan las reservas de forma constante con el tiempo. Se recomienda encarecidamente que Redwood Valley supervise continuamente los niveles de reservas y agrave el gasto de capital previsto si los niveles de reservas caen a niveles inferiores a los previstos.



**Figura 12: Proyección financiera de Redwood Valley con aumentos de tipos recomendados**

Los aumentos de tipos previstos comenzarán en el ejercicio 2030/31 en Figura 12 son estimaciones basadas en proyecciones a largo plazo. Redwood Valley tendrá que renovar el análisis de tasas para esos años cuando se acerque el periodo.

### 5.10 PLANES PROPUESTOS DE TARIFAS DEL AGUA DEL VALLE REDWOOD

**Tabla 12** a continuación se resume la tarifa propuesta de agua del Valle Redwood. La primera subida de tipos entrará en vigor el 1 de marzo de 2026 y la suba posterior será el 1 de julio de 2026, 2027, 2028 y 2029.

**Tabla 12: Calendario propuesto de tarifas del agua de Redwood Valley a  
5 años**

	<b>Current</b>	<b>March 1, 2026</b>	<b>July 1, 2026</b>	<b>July 1, 2027</b>	<b>July 1, 2028</b>	<b>July 1, 2029</b>
Percent increase:		30.0%	12.0%	6.0%	3.0%	3.0%
<b>Water Usage Rate (\$/TGAL)</b>						
Domestic	\$6.91	\$8.98	\$10.06	\$10.66	\$10.98	\$11.31
Irrigation	\$0.92	\$1.20	\$1.34	\$1.42	\$1.46	\$1.50
<b>Monthly Service Charge</b>						
<u>Non-Potable Meters</u>						
2" Meter	\$59.43	\$77.26	\$86.53	\$91.72	\$94.47	\$97.30
4" Meter	\$180.94	\$235.22	\$263.45	\$279.26	\$287.64	\$296.27
6" Meter	\$359.62	\$467.51	\$523.61	\$555.03	\$571.68	\$588.83
<u>Domestic Meters</u>						
Residential Dwelling Units	\$28.08	\$36.50	\$40.88	\$43.33	\$44.63	\$45.97
3/4" and 1" Meters	\$28.08	\$36.50	\$40.88	\$43.33	\$44.63	\$45.97
2" Meter	\$84.90	\$110.37	\$123.61	\$131.03	\$134.96	\$139.01
3" Meter	\$167.57	\$217.84	\$243.98	\$258.62	\$266.38	\$274.37
4" Meter	\$260.57	\$338.74	\$379.39	\$402.15	\$414.21	\$426.64

## **Section 6. PLAN FINANCIERO WILLOW**

Esta sección presenta el Plan Financiero a 10 años de Willow y propone un calendario de tasas a 5 años, incluyendo una descripción de los datos fuente, suposiciones y las políticas financieras de Willow. UVWA proporcionó información financiera histórica y presupuestada, incluyendo los costes operativos históricos y presupuestados. El estudio ha elaborado un plan financiero que permitirá a Willow cumplir con sus necesidades futuras de ingresos y alcanzar los objetivos de rendimiento financiero durante todo el periodo de proyección, al tiempo que se esfuerza por limitar los aumentos de tasas.

Este plan financiero refleja suposiciones y estimaciones que actualmente se consideran razonables. Sin embargo, dado que cambian las condiciones, se recomienda que Willow supervise continuamente su situación financiera y reafirme los ajustes anuales de tarifas como parte del proceso presupuestario anual, así como realizar un plan financiero más completo y una actualización de las tarifas del agua cada 5 años.

### **6.1 ANTECEDENTES DE WILLOW**

Willow se encuentra dentro del valle del Ukiah y, a fecha de 2021, atendía aproximadamente 1.115 cuentas domésticas de agua y 192 cuentas agrícolas. Willow suministra agua tratada al área geográfica situada en la parte sur del valle de Ukiah, fuera de los límites de la Ciudad. El suministro de agua se limita a pozos situados a lo largo del río Rus. Hasta hace poco, Willow proporcionaba servicios administrativos contratados a varias Servicio Publicos de servicios públicos, incluyendo Calpella, Millview, Redwood Valley, el Distrito de Saneamiento del Valle de Ukiah, el Distrito de Servicios Públicos de Hopland y River Estates Mutual Water Corporation.



El último estudio de tarifas de Willow se realizó en 2021<sup>5</sup> y resultó en la adopción de un calendario de tarifas de 5 años. El aumento más reciente de tarifas del agua se implementó en enero de 2025 y el aumento final del estudio de 2021 está previsto para enero de 2026<sup>6</sup>. El estudio de 2021 incluyó una actualización exhaustiva del coste del servicio y el diseño de tarifas. El alcance del estudio actual se limita a un plan financiero y, por tanto, no incluye una actualización en el diseño de las tasas.

## **6.2 SALDO DEL WILLOW FUND**

El saldo de caja final de Willow, de 1,18 millones de dólares para el ejercicio 2023/24, se utilizó para establecer el saldo inicial del ejercicio 2024/25 como el "punto de partida" de este plan financiero. Se espera que las reservas de Willow se refuercen con la venta de su flota y edificio administrativo (véase Sección 6.4).

## **6.3 CRECIMIENTO DEL CLIENTE**

Según los ingresos recientes por cuotas de conexión, Willow está experimentando una tasa de crecimiento de aproximadamente el 0,09 por ciento anual (aproximadamente una nueva conexión al año). Este plan financiero asume que esta misma tasa de crecimiento continuará durante los próximos diez años. Esto afectará tanto a los ingresos por tasas de conexión como al consumo de agua y a los ingresos por tarifas (debido al aumento de la base de clientes).

## **6.4 INGRESOS WILLOW**

Los ingresos por tarifas son los ingresos generados por los clientes por el servicio de agua. Willow recauda los ingresos por tarifas de los clientes de agua en función de una

---

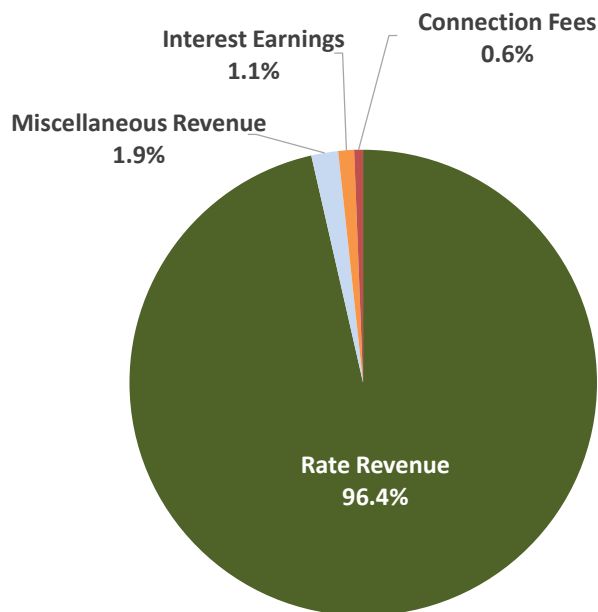
<sup>5</sup> Estudio de tarifas de agua del Distrito de Agua del Condado de Willow 2021, 24 de septiembre de 2021, Hildebrand Consulting, LLC.

<sup>6</sup> Se propone que el aumento final sea reemplazado por los ajustes de tarifas propuestos por este estudio actual.

"Tarifa Base" mensual fija (tasada según el tamaño del contador) y una tarifa de consumo de agua aplicada a cada mil galones ("TGAL") de uso de agua. Las tasas de uso incluyen zonas de presión escalonadas para recuperar el coste de extracción de agua a viviendas a mayor altitud.

El Plan Financiero Willow proyecta que los ingresos por tasas del año fiscal 2025/26 serán de aproximadamente 777 mil dólares. Los ingresos presupuestados y proyectados por tasas (incluidos los ajustes propuestos de tarifas) se enumeran en **el Anexo W-2**.

Además de los ingresos por tasas, Willow recibe ingresos adicionales "no relacionados con tasas" procedentes de comisiones de servicios diversos y de intereses por ingresos. Las proyecciones de ingresos diversos se basaron en los ingresos presupuestados del año fiscal 2025/26. Este plan financiero asume que Willow venderá su flota existente (presumiblemente a la Ciudad de Ukiah) por aproximadamente 200 mil dólares en el año fiscal 2025/26 y venderá su edificio administrativo (compra por determinar) en el año fiscal 2026/27. Los ingresos presupuestados y no relacionados con tarifas del agua se muestran en **Figura 13** abajo y listados en detalle en el Anexo W-2. Figura 13 no muestra los ingresos por venta de activos en el año fiscal 2025/26 porque se trata de un evento puntual y, por tanto, no representa los ingresos normales.

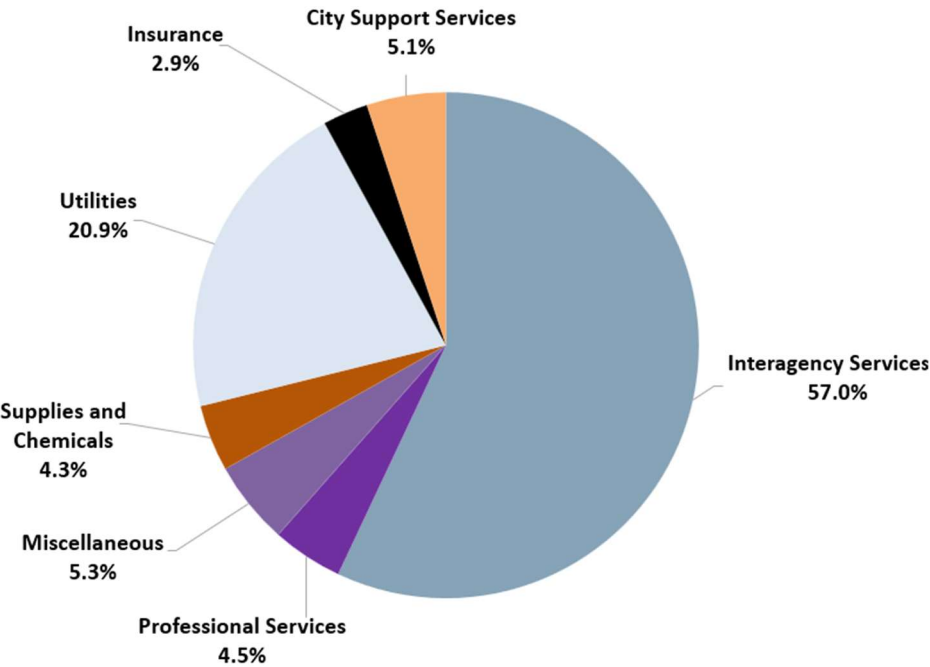


**Figura 13: Categorías de ingresos de sauces (Presupuesto del año fiscal 2025/26)**

## 6.5 GASTOS OPERATIVOS DE WILLOW

Los costes de los servicios administrativos y operativos de Willow se basan en el presupuesto aprobado para el año fiscal 2025/26, que incluye los costes de "servicios interinstitucionales" para los servicios operativos y administrativos proporcionados por Ukiah. Los costes de servicios interinstitucionales presupuestados originalmente han sido sustituidos por los costes calculados en Section 2 de este informe. Willow no tiene deudas existentes.

Las principales categorías de gastos para el año fiscal 2025/26 se muestran en **Figura 14**. Los costes de operación y mantenimiento proyectados se detallan en **Anexo U-1**.



**Figura 14: Gastos operativos de Willow (Presupuesto del ejercicio 2025/26)**

**6.6 ESCALADA DE COSTES**

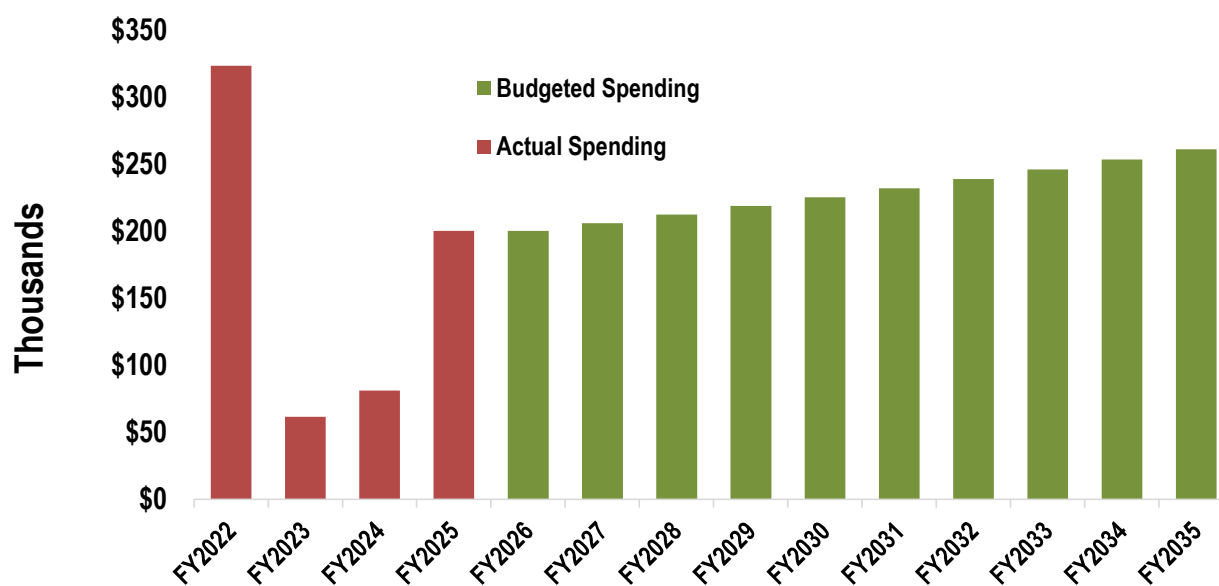
Se desarrollaron factores anuales de escalada de costes para diversos tipos de gastos basándose en una revisión de tendencias históricas de inflación, previsiones publicadas, experiencia en el sector y conversaciones con el personal de UVWA. **Tabla 13** Resumió las suposiciones de escalada por categoría de coste.

**Tabla 13: Hipótesis de escalada de costes**

Salaries and Benefits.....	5% per year
Insurance.....	7% per year
Utilities, fuel and chemicals.....	4% per year
All other.....	3% per year

## 6.7 PROGRAMA DE GASTO DE CAPITAL WILLOW

**Figura 15** muestra que desde el año fiscal 2021/22 hasta el 2024/25 Willow gastó una media de 155 mil dólares al año en proyectos de capital. El personal de UVWA estima que el gasto medio anual de capital será de aproximadamente 200 mil dólares en el futuro (en dólares de 2025). Este nivel de gasto impulsará la iniciativa de Willow para abordar de forma más proactiva las necesidades de rehabilitación del sistema de agua asociadas al envejecimiento de tuberías de transporte, pozos y otras instalaciones y equipos del sistema.



**Figura 15: Willow Gasto Histórico y Proyectado en Capital**

## 6.8 PÓLIZAS DE RESERVA DE CAJA WILLOW

Las pólizas de reserva de efectivo son objetivos de saldos de caja que se retienen para necesidades específicas de flujo de caja. El objetivo de reservas es un componente importante al desarrollar un plan financiero plurianual y mantener reservas prudentes es un componente esencial de cualquier estrategia financiera sólida. Las Servicio Públicos eléctricas dependen de las reservas para su estabilidad financiera; Las agencias de calificación crediticia evalúan a las empresas eléctricas en parte por su

adhesión a los objetivos de reserva formalmente adoptados; y las agencias de crédito exigen a las Servicio Publicos eléctricas que mantengan reservas de deuda específicas para los préstamos pendientes.

Las siguientes políticas de reserva recomendadas se basan en prácticas estándar del sector y en la experiencia del consultor con servicios públicos similares.

Reserva Operativa – El propósito de una Reserva Operativa es proporcionar efectivo disponible para gastos operativos y de mantenimiento no planificados, aumentos inesperados de costes o déficits de ingresos derivados de la reducción en las ventas de agua. En consonancia con las recomendaciones hechas en el estudio de tarifas de Willow de 2021, este estudio recomienda que Willow mantenga un saldo mínimo de reservas operativas de al menos el 25 por ciento de los gastos operativos. En el año fiscal 2025/26 el objetivo es de aproximadamente 275 mil dólares. Esto supone una disminución significativa en los niveles de reservas operativas previamente previstos porque los costes operativos de Willow han disminuido significativamente ahora que ya no proporciona servicios administrativos a las Servicio Publicos regionales de agua.

Reserva de Capital – Una reserva de capital cumple la doble función: (1) apoyar el programa de entrega de capital de la Servicio Publico absorbiendo algunas de las fluctuaciones inherentes en el gasto anual de capital y (2) actuar como red de seguridad en caso de fallo catastrófico de un activo principal del sistema (como la rotura de una tubería de agua). Basándose en conversaciones con el personal de UVWA sobre las posibles vulnerabilidades del sistema Willow y las recomendaciones del estudio de tarifas de 2021, este estudio propone una reserva de capital objetivo de 800 mil dólares.

## 6.9 AUMENTOS PROPUESTOS DE INGRESOS POR TARIFAS

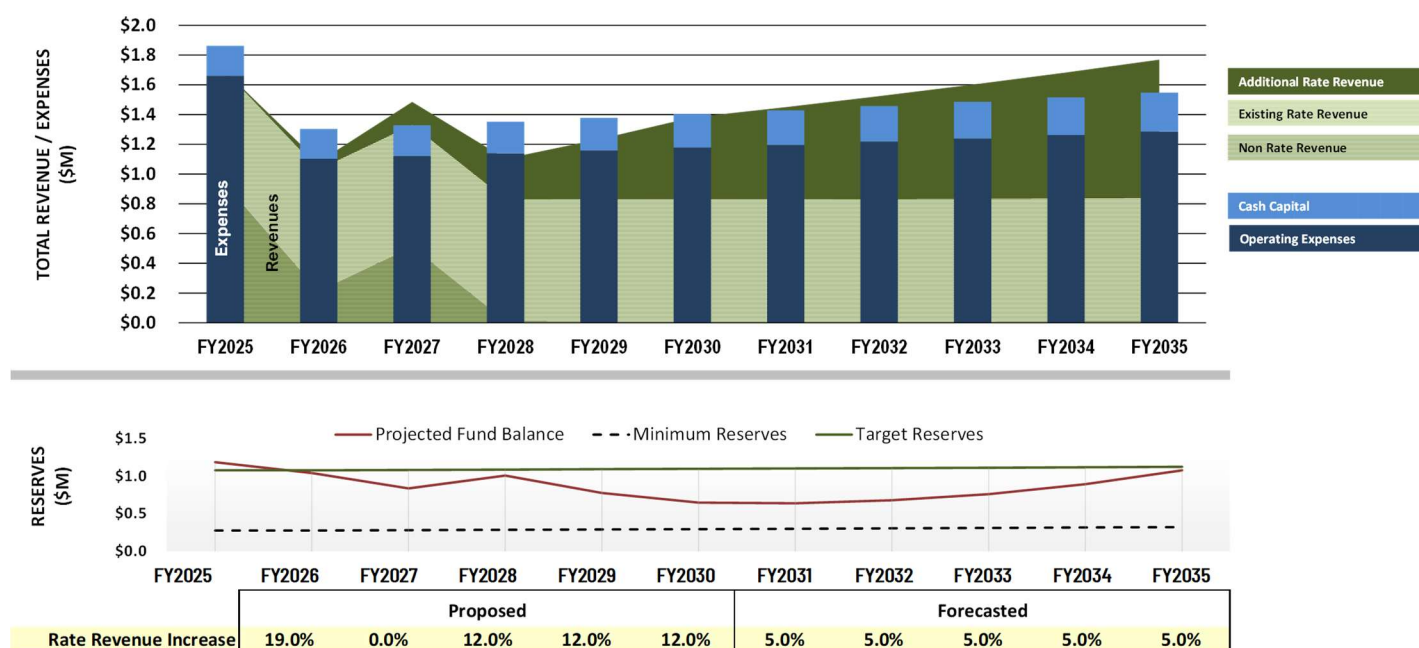
Toda la información anterior se introdujo en un modelo de planificación financiera para producir una proyección a 10 años de la suficiencia de los ingresos actuales por tasas para satisfacer los requisitos financieros previstos y determinar el nivel de incrementos de ingresos por tasas necesarios en cada año del periodo de proyección. Este estudio propone un calendario de ajustes anuales de tarifas como se muestra en **Mesa 14**.

#### Mesa 14: Aumentos de ingresos recomendados por las tarifas Willow

Rate Adjustment Date	Increase
March 1, 2026	19.0%
July 1, 2027	12.0%
July 1, 2028	12.0%
July 1, 2028	12.0%

Los números proporcionados en **Anexo W-2** (proforma de flujo de caja para Willow) se resumen gráficamente en **Figura 16**, Esto muestra que se prevé que los niveles de reservas objetivo se cumplan durante todo el periodo de planificación de 10 años, sin embargo, los aumentos de tipo propuestos son los mínimos necesarios para evitar caer por debajo de los niveles de reservas prudentes. Dado el rápido descenso de las reservas observado desde el año fiscal 2026 hasta el 2029, se recomienda encarecidamente que Willow supervise continuamente sus reservas y realice ajustes en su gasto de capital si las reservas disminuyen más rápido de lo previsto.





**Figura 16: Proyección financiera Willow con aumentos de tipos recomendados**

Los aumentos de tipos previstos comenzarán en el ejercicio 2030/31 en Figura 16 son estimaciones basadas en proyecciones a largo plazo. Willow tendrá que renovar el análisis de tarifas para esos años cuando se acerque el periodo.

## 6.10 PLANES PROPUESTOS DE TARIFAS DEL AGUA WILLOW

**Tabla 15** A continuación se resume la tarifa propuesta de agua Willow. El primer aumento de tipos entrará en vigor el 1 de Marzo del 2026 y los subsaltos posteriores se realizarán el 1 de Julio del 2027, 2028 y 2029.

**Tabla 15: Calendario propuesto de tarifas de Agua de Cinco Años  
para Willow**

	<b>Existing</b>	<b>March 1, 2026</b>	<b>July 1, 2027</b>	<b>July 1, 2028</b>	<b>July 1, 2029</b>
Rate Revenue Increase:		19%	12%	12%	12%
<b>Water Usage Rates (per TGAL)</b>					
Residential Zone 1	<b>\$2.36</b>	\$2.81	\$3.15	\$3.53	\$3.95
Commercial	<b>\$2.36</b>	\$2.81	\$3.15	\$3.53	\$3.95
Residential Zone 2	<b>\$3.38</b>	\$4.02	\$4.50	\$5.04	\$5.64
Residential Zone 3	<b>\$4.08</b>	\$4.86	\$5.44	\$6.09	\$6.82
Residential Zone 4	<b>\$4.58</b>	\$5.45	\$6.10	\$6.83	\$7.65
Irrigation	<b>\$2.36</b>	\$2.81	\$3.15	\$3.53	\$3.95
<b>Fixed Monthly Base Charges</b>					
3/4"	<b>\$24.78</b>	\$29.49	\$33.03	\$36.99	\$41.43
1"	<b>\$39.94</b>	\$47.53	\$53.23	\$59.62	\$66.77
1.5"	<b>\$77.85</b>	\$92.64	\$103.76	\$116.21	\$130.16
2"	<b>\$123.33</b>	\$146.76	\$164.37	\$184.09	\$206.18
3"	<b>\$229.47</b>	\$273.07	\$305.84	\$342.54	\$383.64
4"	<b>\$381.08</b>	\$453.49	\$507.91	\$568.86	\$637.12

## **Section 7.     DISTRITO DE AGUA DEL CONDADO DE CALPELLA**

Calpella se encuentra dentro del valle de Ukiah y se considera dentro de la cuenca hidrográfica del Río Russian del condado de Mendocino. El suministro de agua del Distrito se compra principalmente al Distrito de Control de Inundaciones del Río Russian (RRFCD), pero dado que Calpella no tiene derecho de agua ni punto de desviación, el Distrito de Agua del Condado de Millview transporta el agua del RRFCD a Calpella tras tratar el agua en la Planta de Tratamiento de Aguas Superficiales de Millview. Calpella produce una pequeña cantidad de agua de un solo pozo de agua subterránea y mezcla esa agua con el agua comprada.

Calpella completó recientemente un estudio de tarifas en 2024<sup>7</sup> y, por tanto, no está previsto que se actualice en este momento. La tasa de 2024 resultó en la adopción de un calendario de tipos de 5 años, con el ajuste final previsto para febrero de 2028.

---

<sup>7</sup> Estudio de tarifas de agua y aguas residuales del Distrito de Agua del Condado de Calpella 2024, 15 de noviembre de 2023, Hildebrand Consulting, LLC.

## Section 8. CONCLUSIÓN

Este Estudio del Plan Financiero del Agua 2025 de la UVWA para Ukiah, Willow, Redwood Valley y Millview propone tarifas actualizadas del agua para las agencias miembros de la UVWA. Los planes financieros de cada agencia miembro preveían aumentos variables en los ingresos por tasas. Estas subidas de tipos están impulsadas principalmente por la necesidad de incrementar la reinversión de capital y la inflación de costes que se ha producido durante ese tiempo. Es imprescindible que UVWA adopte tarifas que puedan financiar planes de mejora de capital que reinviertan en la infraestructura envejecida de las agencias miembros, para que cada una pueda seguir ofreciendo servicios públicos seguros y fiables.

Este estudio utilizó metodologías alineadas con las prácticas estándar del sector para la fijación de tarifas promulgadas por AWWA y todas las leyes aplicables, incluida la Proposición 218 de California. Se espera que los ajustes anuales propuestos a las tarifas del agua permitan a las agencias miembros de UVWA seguir ofreciendo un servicio fiable a los clientes mientras cumplen con los mandatos del estado.

Las tarifas del agua deberán adoptarse de acuerdo con la Proposición 218, que requerirá un aviso detallado que describa los cargos propuestos para enviarse por correo a cada propietario o cliente afectado al menos 45 días antes de celebrar una audiencia pública para adoptar las tarifas.

## PROGRAMAS

---

<b>Anexo CA-1:</b>	<b>Asignación de los costes operativos de Ukiah</b>
<b>Calendario U-1:</b>	<b>Gastos operativos previstos de agua de la Ciudad de Ukiah</b>
<b>Horario U-2:</b>	<b>Flujo de Caja de Agua de la Ciudad de Ukiah Pro Forma</b>
<b>Anexo M-1:</b>	<b>Gastos operativos proyectados de Millview</b>
<b>Anexo M-2:</b>	<b>Millview Cash Flow Pro Forma</b>
<b>Horario RV-1:</b>	<b>Gastos operativos proyectados de Redwood Valley</b>
<b>Horario RV-2:</b>	<b>Redwood Valley Cash Flow Pro Forma</b>
<b>Anexo W-1:</b>	<b>Gastos operativos proyectados de Willow</b>
<b>Anexo W-2:</b>	<b>Willow Cash Flow Pro Forma</b>

## Anexo CA-1 – Asignación de los Costes de Operación de Ukiah

Budget Line Item	FY 2026 Budget	Shared Costs based on...			Direct Ukiah Costs	Ukiah	Willow	Millview	Redwood	Calpella
		Direct Ukiah Costs	Number of Accounts	Water Production						
REGULAR SALARIES & WAGES	\$2,582,352			X		\$1,270,704	\$331,470	\$506,190	\$442,555	\$31,433
NON-REGULAR SALARIES & WAGES	\$2,169			X		\$1,067	\$278	\$425	\$372	\$26
OVERTIME SALARIES & WAGES	\$109,872			X		\$54,065	\$14,103	\$21,537	\$18,829	\$1,337
STAND-BY SALARIES & WAGES	\$101,324			X		\$49,859	\$13,006	\$19,861	\$17,365	\$1,233
RETIREMENT (PERS)	\$295,817			X		\$145,563	\$37,971	\$57,986	\$50,696	\$3,601
PERS UNFUNDED LIABILITY	\$338,430			X		\$166,532	\$43,441	\$66,339	\$57,999	\$4,119
HEALTH INSURANCE	\$583,639			X		\$287,193	\$74,916	\$114,404	\$100,022	\$7,104
WORKERS COMP	\$138,595			X		\$68,199	\$17,790	\$27,167	\$23,752	\$1,687
MEDICARE	\$35,490			X		\$17,464	\$4,555	\$6,957	\$6,082	\$432
UNEMPLOYMENT	\$656			X		\$323	\$84	\$129	\$112	\$8
FICA	\$135			X		\$66	\$17	\$26	\$23	\$2
CELL PHONE STIPEND	\$6,252			X		\$3,076	\$803	\$1,226	\$1,071	\$76
CONTRACTUAL SERVICES	\$382,500	X			\$382,500					
LEGAL SERVICES/EXPENSES	\$110,000	X			\$110,000					
SECURITY SERVICES	\$700	X			\$700					
TRUSTEE FEES	\$1,400	X			\$1,400					
SUPPLIES	\$329,150			X		\$161,966	\$42,250	\$64,520	\$56,409	\$4,006
POSTAGE	\$400		X			\$214	\$46	\$74	\$57	\$8
SMALL TOOLS	\$30,000			X		\$14,762	\$3,851	\$5,881	\$5,141	\$365
SOFTWARE	\$16,625	X			\$16,625					
COMPUTER AND TECHNOLOGY	\$8,000	X			\$8,000					
TELEPHONE	\$7,800	X			\$7,800					
UTILITIES	\$793,411	X			\$793,411					
EQUIPMENT MAINTENANCE & REPAIR	\$322,000	X			\$322,000					
EXTERNAL SERVICES	\$90,000	X			\$90,000					
FUEL & FLUIDS	\$93,553			X		\$46,035	\$12,008	\$18,338	\$16,033	\$1,139
BUILDING MAINT. & REPAIR	\$21,000	X			\$21,000					
EQUIPMENT RENTAL - PRIVATE	\$10,000	X			\$10,000					
LEARNING AND DEVELOPMENT	\$47,000			X		\$23,127	\$6,033	\$9,213	\$8,055	\$572
MEMBERSHIPS & SUBSCRIPTIONS	\$10,650			X		\$5,241	\$1,367	\$2,088	\$1,825	\$130
TREATMENT PLANT CHEMICALS	\$105,000	X			\$105,000					
FEES	\$53,300	X			\$53,300					
PURCHASING ALLOCATION	\$58,279	X			\$58,279					
PURCHASING - BUYER SERVICES	\$14,124	X			\$14,124					
BILLING & COLLECTION ALLOCATIO	\$319,547	X			\$319,547					
UB METER READING	\$213,895	X			\$213,895					
RENT ALLOCATION	\$16,496	X			\$16,496					
BUILDING MAINTENANCE ALLOCATIO	\$6,882	X			\$6,882					
IT ALLOCATION	\$199,410			X		\$98,124	\$25,596	\$39,088	\$34,174	\$2,427
CORP YARD ALLOCATION	\$174,920	X			\$174,920					
INSURANCE ALLOCATION	\$367,678	X			\$367,678					
GARAGE ALLOCATION	\$131,580	X			\$131,580					
DISPATCH	\$33,707	X			\$33,707					
ADMIN & OVERHEAD ALLOCATION	\$487,732	X			\$487,732					
Total:					\$3,746,575	\$2,413,581	\$629,587	\$961,448	\$840,573	\$59,706

## Anexo U-1 – Gastos operativos y de deuda proyectados de Ukiah Water Enterprise

	FY2025/26	FY2026/27	FY2027/28	FY2028/29	FY2029/30	FY2030/31	FY2031/32	FY2032/33	FY2033/34	FY2034/35
1 REGULAR SALARIES & WAGES	\$2,582,400	\$2,711,500	\$2,847,000	\$2,989,400	\$3,138,900	\$3,295,800	\$3,460,600	\$3,633,600	\$3,815,300	\$4,006,100
2 NON-REGULAR SALARIES & WAGES	\$2,200	\$2,300	\$2,400	\$2,500	\$2,600	\$2,800	\$2,900	\$3,100	\$3,200	\$3,400
3 OVERTIME SALARIES & WAGES	\$109,900	\$115,400	\$121,100	\$127,200	\$133,600	\$140,200	\$147,200	\$154,600	\$162,300	\$170,400
4 STAND-BY SALARIES & WAGES	\$101,300	\$106,400	\$111,700	\$117,300	\$123,200	\$129,300	\$135,800	\$142,600	\$149,700	\$157,200
5 RETIREMENT (PERS)	\$295,800	\$310,600	\$326,100	\$342,400	\$359,600	\$377,500	\$396,400	\$416,200	\$437,100	\$458,900
6 PERS UNFUNDED LIABILITY	\$338,400	\$355,400	\$373,100	\$391,800	\$411,400	\$431,900	\$453,500	\$476,200	\$500,000	\$525,000
7 INSURANCE	\$583,600	\$612,800	\$643,500	\$675,600	\$709,400	\$744,900	\$782,100	\$821,200	\$862,300	\$905,400
8 WORKERS COMP	\$138,600	\$145,500	\$152,800	\$160,400	\$168,500	\$176,900	\$185,700	\$195,000	\$204,800	\$215,000
9 MEDICARE	\$35,500	\$37,300	\$39,100	\$41,100	\$43,100	\$45,300	\$47,600	\$49,900	\$52,400	\$55,100
10 UNEMPLOYMENT	\$700	\$700	\$700	\$800	\$800	\$800	\$900	\$900	\$1,000	\$1,000
11 FICA	\$100	\$100	\$100	\$200	\$200	\$200	\$200	\$200	\$200	\$200
12 CELL PHONE STIPEND	\$6,300	\$6,600	\$6,900	\$7,200	\$7,600	\$8,000	\$8,400	\$8,800	\$9,200	\$9,700
13 CONTRACTUAL SERVICES	\$382,500	\$394,000	\$405,800	\$418,000	\$430,500	\$443,400	\$456,700	\$470,400	\$484,500	\$499,100
14 LEGAL SERVICES/EXPENSES	\$110,000	\$113,300	\$116,700	\$120,200	\$123,800	\$127,500	\$131,300	\$135,300	\$139,300	\$143,500
15 SECURITY SERVICES	\$700	\$700	\$700	\$800	\$800	\$800	\$800	\$900	\$900	\$900
16 TRUSTEE FEES	\$1,400	\$1,400	\$1,500	\$1,500	\$1,600	\$1,600	\$1,700	\$1,700	\$1,800	\$1,800
17 SUPPLIES	\$329,200	\$339,000	\$349,200	\$359,700	\$370,500	\$381,600	\$393,000	\$404,800	\$417,000	\$429,500
18 POSTAGE	\$400	\$400	\$400	\$400	\$500	\$500	\$500	\$500	\$500	\$500
19 SMALL TOOLS	\$30,000	\$30,900	\$31,800	\$32,800	\$33,800	\$34,800	\$35,800	\$36,900	\$38,000	\$39,100
20 SOFTWARE	\$16,600	\$17,100	\$17,600	\$18,200	\$18,700	\$19,300	\$19,900	\$20,400	\$21,100	\$21,700
21 COMPUTER AND TECHNOLOGY	\$8,000	\$8,200	\$8,500	\$8,700	\$9,000	\$9,300	\$9,600	\$9,800	\$10,100	\$10,400
22 TELEPHONE	\$7,800	\$8,000	\$8,300	\$8,500	\$8,800	\$9,000	\$9,300	\$9,600	\$9,900	\$10,200
23 UTILITIES	\$793,400	\$825,100	\$858,200	\$892,500	\$928,200	\$965,300	\$1,003,900	\$1,044,100	\$1,085,800	\$1,129,300
24 EQUIPMENT MAINTENANCE & REPAIR	\$322,000	\$331,700	\$341,600	\$351,900	\$362,400	\$373,300	\$384,500	\$396,000	\$407,900	\$420,100
25 EXTERNAL SERVICES	\$90,000	\$92,700	\$95,500	\$98,300	\$101,300	\$104,300	\$107,500	\$110,700	\$114,000	\$117,400
26 FUEL & FLUIDS	\$93,600	\$96,400	\$99,300	\$102,200	\$105,300	\$108,500	\$111,700	\$115,100	\$118,500	\$122,100
27 BUILDING MAINT. & REPAIR	\$21,000	\$21,600	\$22,300	\$22,900	\$23,600	\$24,300	\$25,100	\$25,800	\$26,600	\$27,400
28 EQUIPMENT RENTAL - PRIVATE	\$10,000	\$10,300	\$10,600	\$10,900	\$11,300	\$11,600	\$11,900	\$12,300	\$12,700	\$13,000
29 LEARNING AND DEVELOPMENT	\$47,000	\$48,400	\$49,900	\$51,400	\$52,900	\$54,500	\$56,100	\$57,800	\$59,500	\$61,300
30 MEMBERSHIPS & SUBSCRIPTIONS	\$10,700	\$11,000	\$11,300	\$11,600	\$12,000	\$12,300	\$12,700	\$13,100	\$13,500	\$13,900
31 TREATMENT PLANT CHEMICALS	\$105,000	\$109,200	\$113,600	\$118,100	\$122,800	\$127,700	\$132,900	\$138,200	\$143,700	\$149,400
32 FEES	\$53,300	\$54,900	\$56,500	\$58,200	\$60,000	\$61,800	\$63,600	\$65,600	\$67,500	\$69,500
33 PURCHASING ALLOCATION	\$58,300	\$60,000	\$61,800	\$63,700	\$65,600	\$67,600	\$69,600	\$71,700	\$73,800	\$76,000
34 PURCHASING - BUYER SERVICES	\$14,100	\$14,500	\$15,000	\$15,400	\$15,900	\$16,400	\$16,900	\$17,400	\$17,900	\$18,400
35 BILLING & COLLECTION ALLOCATIO	\$319,500	\$329,100	\$339,000	\$349,200	\$359,700	\$370,400	\$381,600	\$393,000	\$404,800	\$416,900
36 UB METER READING	\$213,900	\$220,300	\$226,900	\$233,700	\$240,700	\$248,000	\$255,400	\$263,100	\$271,000	\$279,100
37 RENT ALLOCATION	\$16,500	\$17,000	\$17,500	\$18,000	\$18,600	\$19,100	\$19,700	\$20,300	\$20,900	\$21,500
38 BUILDING MAINTENANCE ALLOCATIO	\$6,900	\$7,100	\$7,300	\$7,500	\$7,700	\$8,000	\$8,200	\$8,500	\$8,700	\$9,000
39 IT ALLOCATION	\$199,400	\$205,400	\$211,600	\$217,900	\$224,400	\$231,200	\$238,100	\$245,200	\$252,600	\$260,200
40 CORP YARD ALLOCATION	\$174,900	\$180,200	\$185,600	\$191,100	\$196,900	\$202,800	\$208,900	\$215,100	\$221,600	\$228,200
41 INSURANCE ALLOCATION	\$367,700	\$393,400	\$421,000	\$450,400	\$482,000	\$515,700	\$551,800	\$590,400	\$631,700	\$676,000
42 GARAGE ALLOCATION	\$131,600	\$135,500	\$139,600	\$143,800	\$148,100	\$152,500	\$157,100	\$161,800	\$166,700	\$171,700
43 DISPATCH	\$33,700	\$34,700	\$35,800	\$36,800	\$37,900	\$39,100	\$40,200	\$41,500	\$42,700	\$44,000
44 ADMIN & OVERHEAD ALLOCATION	\$487,700	\$502,400	\$517,400	\$533,000	\$548,900	\$565,400	\$582,400	\$599,800	\$617,800	\$636,400
45 EXISTING DEBT SERVICE	\$1,971,000	\$1,971,000	\$2,177,000	\$2,183,000	\$2,179,000	\$2,088,000	\$2,088,000	\$2,093,000	\$2,093,000	\$2,094,000
46 <b>Total Operating Expenses</b>	<b>\$10,622,600</b>	<b>\$10,989,500</b>	<b>\$11,579,300</b>	<b>\$11,986,200</b>	<b>\$12,402,100</b>	<b>\$12,749,200</b>	<b>\$13,207,700</b>	<b>\$13,692,100</b>	<b>\$14,193,500</b>	<b>\$14,718,900</b>

## Anexo U-2 – Pro Forma de Flujo de Caja de la Empresa Ukiah Water

	Budget FY2026	Forecast FY2027	Forecast FY2028	Forecast FY2029	Forecast FY2030	Forecast FY2031	Forecast FY2032	Forecast FY2033	Forecast FY2034	Forecast FY2035	
1	6.00%	0.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	
Rate Revenue											
2	Service Charge Revenue	\$8,600,000	\$9,171,000	\$9,230,000	\$9,659,000	\$10,107,000	\$10,576,000	\$11,067,000	\$11,581,000	\$12,119,000	\$12,682,000
3	Change due to growth & use	\$55,000	\$59,000	\$60,000	\$62,000	\$65,000	\$68,000	\$71,000	\$75,000	\$78,000	\$82,000
4	Increase due to rate adjustments	\$172,000	\$0	\$369,000	\$386,000	\$404,000	\$423,000	\$443,000	\$463,000	\$485,000	\$507,000
Non-Rate Revenues											
5	Miscellaneous	\$26,000	\$26,000	\$26,000	\$26,000	\$26,000	\$26,000	\$26,000	\$26,000	\$26,000	\$26,000
6	Fire Service	\$347,000	\$347,000	\$347,000	\$347,000	\$347,000	\$347,000	\$347,000	\$347,000	\$347,000	\$347,000
7	Service Charges	\$2,000	\$2,000	\$2,000	\$2,000	\$2,000	\$2,000	\$2,000	\$2,000	\$2,000	\$2,000
8	Backflow Prevention	\$5,000	\$5,000	\$5,000	\$5,000	\$5,000	\$5,000	\$5,000	\$5,000	\$5,000	\$5,000
9	Reimbursable Jobs	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
10	Interest On Investments	\$129,000	\$85,000	\$133,000	\$138,000	\$124,000	\$119,000	\$113,000	\$106,000	\$99,000	\$91,000
11	Connection Fees	\$25,000	\$25,000	\$25,000	\$25,000	\$25,000	\$25,000	\$25,000	\$25,000	\$25,000	\$25,000
12	Charges to Sewer Fund	\$653,000	\$653,000	\$653,000	\$653,000	\$653,000	\$653,000	\$653,000	\$653,000	\$653,000	\$653,000
13	Performance Agreement Revenue	\$2,491,000	\$2,491,000	\$2,491,000	\$2,491,000	\$2,491,000	\$2,491,000	\$2,491,000	\$2,491,000	\$2,491,000	\$2,491,000
13	Total Revenue	\$12,505,000	\$12,864,000	\$13,341,000	\$13,794,000	\$14,249,000	\$14,735,000	\$15,243,000	\$15,774,000	\$16,330,000	\$16,911,000
O&M Costs											
14	Salaries & Benefits	\$4,195,000	\$4,404,000	\$4,625,000	\$4,856,000	\$5,099,000	\$5,354,000	\$5,621,000	\$5,902,000	\$6,198,000	\$6,507,000
15	Supplies & Chemicals	\$528,000	\$545,000	\$562,000	\$580,000	\$599,000	\$618,000	\$638,000	\$659,000	\$680,000	\$702,000
16	Utilities	\$793,000	\$825,000	\$858,000	\$892,000	\$928,000	\$965,000	\$1,004,000	\$1,044,000	\$1,086,000	\$1,129,000
17	Professional Services	\$926,000	\$954,000	\$983,000	\$1,012,000	\$1,042,000	\$1,074,000	\$1,106,000	\$1,139,000	\$1,173,000	\$1,208,000
18	Dues and Subscriptions	\$64,000	\$66,000	\$68,000	\$70,000	\$72,000	\$74,000	\$76,000	\$79,000	\$81,000	\$83,000
19	Other Operations	\$383,000	\$394,000	\$406,000	\$418,000	\$431,000	\$443,000	\$457,000	\$470,000	\$485,000	\$499,000
20	City Cost Allocation	\$1,763,000	\$1,830,000	\$1,901,000	\$1,975,000	\$2,052,000	\$2,133,000	\$2,217,000	\$2,306,000	\$2,399,000	\$2,496,000
21	Total Operating Expenses	\$8,652,000	\$9,018,000	\$9,403,000	\$9,803,000	\$10,223,000	\$10,661,000	\$11,119,000	\$11,599,000	\$12,102,000	\$12,624,000
Capital Costs											
22	Total Capital Spending	\$3,340,000	\$304,000	\$1,591,000	\$2,284,000	\$1,992,000	\$2,190,000	\$2,256,000	\$2,323,000	\$2,393,000	\$2,465,000
23	Existing Debt Service	\$1,971,000	\$1,971,000	\$2,177,000	\$2,183,000	\$2,179,000	\$2,088,000	\$2,088,000	\$2,093,000	\$2,093,000	\$2,094,000
24	Cash Funded Capital Projects	\$3,340,000	\$304,000	\$1,591,000	\$2,284,000	\$1,992,000	\$2,190,000	\$2,256,000	\$2,323,000	\$2,393,000	\$2,465,000
25	Total Capital Expenses	\$5,311,000	\$2,275,000	\$3,768,000	\$4,467,000	\$4,171,000	\$4,278,000	\$4,344,000	\$4,416,000	\$4,486,000	\$4,559,000
26	Total Revenue Requirement	\$13,963,000	\$11,293,000	\$13,171,000	\$14,270,000	\$14,394,000	\$14,939,000	\$15,463,000	\$16,015,000	\$16,588,000	\$17,183,000
27	Beginning Year Balance	\$4,258,000	\$2,800,000	\$4,371,000	\$4,541,000	\$4,065,000	\$3,920,000	\$3,716,000	\$3,496,000	\$3,255,000	\$2,997,000
28	Surplus/(Shortfall)	(\$1,458,000)	\$1,571,000	\$170,000	(\$476,000)	(\$145,000)	(\$204,000)	(\$220,000)	(\$241,000)	(\$258,000)	(\$272,000)
29	End of Year Balance	\$2,800,000	\$4,371,000	\$4,541,000	\$4,065,000	\$3,920,000	\$3,716,000	\$3,496,000	\$3,255,000	\$2,997,000	\$2,725,000
30	Reserve Target	\$2,457,000	\$2,457,000	\$2,457,000	\$2,457,000	\$2,457,000	\$2,457,000	\$2,457,000	\$2,457,000	\$2,457,000	\$2,457,000
31	Available Cash	\$343,000	\$1,914,000	\$2,084,000	\$1,608,000	\$1,463,000	\$1,259,000	\$1,039,000	\$798,000	\$540,000	\$268,000
32	Debt Coverage Ratio	1.59	1.62	1.54	1.59	1.65	1.78	1.84	1.91	1.98	2.05



### Anexo M-1 – Gastos operativos proyectados de Millview

	FY2025/26	FY2026/27	FY2027/28	FY2028/29	FY2029/30	FY2030/31	FY2031/32	FY2032/33	FY2033/34	FY2034/35
1 CONTRACTUAL SERVICES	\$127,600	\$131,400	\$135,400	\$139,400	\$143,600	\$147,900	\$152,400	\$156,900	\$161,600	\$166,500
2 CITY OPERATING AGREEMENT	\$961,400	\$961,400	\$961,400	\$961,400	\$961,400	\$961,400	\$961,400	\$961,400	\$961,400	\$961,400
3 COLLECTION AGENCY FEES	\$19,000	\$19,600	\$20,200	\$20,800	\$21,400	\$22,000	\$22,700	\$23,400	\$24,100	\$24,800
4 LIABILITY INSURANCE PREMIUM	\$2,200	\$2,400	\$2,500	\$2,700	\$2,900	\$3,100	\$3,300	\$3,500	\$3,800	\$4,000
5 PROPERTY INSURANCE PREMIUM	\$13,000	\$13,900	\$14,900	\$15,900	\$17,000	\$18,200	\$19,500	\$20,900	\$22,300	\$23,900
6 POSTAGE	\$1,000	\$1,000	\$1,100	\$1,100	\$1,100	\$1,200	\$1,200	\$1,200	\$1,300	\$1,300
7 SOFTWARE	\$3,000	\$3,100	\$3,200	\$3,300	\$3,400	\$3,500	\$3,600	\$3,700	\$3,800	\$3,900
8 TELEPHONE	\$5,000	\$5,200	\$5,300	\$5,500	\$5,600	\$5,800	\$6,000	\$6,100	\$6,300	\$6,500
9 PG&E	\$409,000	\$425,400	\$442,400	\$460,100	\$478,500	\$497,600	\$517,500	\$538,200	\$559,700	\$582,100
10 UTILITIES	\$1,700	\$1,800	\$1,800	\$1,900	\$2,000	\$2,100	\$2,200	\$2,200	\$2,300	\$2,400
11 WATER	\$85,000	\$88,400	\$91,900	\$95,600	\$99,400	\$103,400	\$107,600	\$111,900	\$116,300	\$121,000
12 EQUIPMENT MAINTENANCE & REPAIR	\$22,000	\$22,700	\$23,300	\$24,000	\$24,800	\$25,500	\$26,300	\$27,100	\$27,900	\$28,700
13 MEMBERSHIPS & SUBSCRIPTIONS	\$38,300	\$39,400	\$40,600	\$41,800	\$43,100	\$44,300	\$45,700	\$47,000	\$48,500	\$49,900
14 CHEMICALS	\$55,000	\$56,700	\$58,300	\$60,100	\$61,900	\$63,800	\$65,700	\$67,600	\$69,700	\$71,800
15 FEES	\$28,000	\$28,800	\$29,700	\$30,600	\$31,500	\$32,500	\$33,400	\$34,400	\$35,500	\$36,500
16 BANK FEES	\$100	\$100	\$100	\$100	\$100	\$100	\$100	\$100	\$100	\$100
17 PURCHASING ALLOCATION	\$18,200	\$18,200	\$18,200	\$18,200	\$18,200	\$18,200	\$18,200	\$18,200	\$18,200	\$18,200
18 BILLING & COLLECTION ALLOCATIO	\$40,400	\$46,400	\$47,800	\$49,300	\$50,800	\$52,300	\$53,800	\$55,500	\$57,100	\$58,800
19 ADMIN & OVERHEAD ALLOCATION	\$70,500	\$70,500	\$70,500	\$70,500	\$70,500	\$70,500	\$70,500	\$70,500	\$70,500	\$70,500
20 EXISTING DEBT SERVICE	\$100,000	\$100,000	\$100,000	\$100,000	\$100,000	\$100,000	\$100,000	\$100,000	\$100,000	\$100,000
21 <b>Total Operating Expenses</b>	<b>\$2,000,400</b>	<b>\$2,036,400</b>	<b>\$2,068,600</b>	<b>\$2,102,300</b>	<b>\$2,137,200</b>	<b>\$2,173,400</b>	<b>\$2,211,100</b>	<b>\$2,249,800</b>	<b>\$2,290,400</b>	<b>\$2,332,300</b>

## Anexo M-2 – Flujo de Caja de Millview Pro Forma

	Budget FY2025	Budget FY2026	Forecast FY2027	Forecast FY2028	Forecast FY2029	Forecast FY2030	Forecast FY2031	Forecast FY2032	Forecast FY2033	Forecast FY2034	Forecast FY2035
1 Rate Revenue Increase:	15.00%	15.00%	0.00%	14.00%	14.00%	14.00%	5.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
<b>Rate Revenue</b>											
2 Service Charge Revenue	\$1,648,000	\$1,658,000	\$1,909,000	\$1,911,000	\$2,181,000	\$2,489,000	\$2,840,000	\$2,985,000	\$3,108,000	\$3,236,000	\$3,369,000
3 Change due to growth & use		\$2,000	\$2,000	\$2,000	\$3,000	\$3,000	\$3,000	\$4,000	\$4,000	\$4,000	\$4,000
4 Increase due to rate adjustments		\$83,000	\$0	\$268,000	\$305,000	\$348,000	\$142,000	\$119,000	\$124,000	\$129,000	\$135,000
<b>Non-Rate Revenues</b>											
5 Misc Fees	\$26,000	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
6 Interest Earnings	\$150,000	\$123,000	\$68,000	\$53,000	\$21,000	\$17,000	\$16,000	\$16,000	\$17,000	\$18,000	\$20,000
7 Connection Fees	\$29,000	\$29,000	\$29,000	\$29,000	\$29,000	\$29,000	\$29,000	\$29,000	\$29,000	\$29,000	\$29,000
8 Operating Revenue	\$23,000	\$13,000	\$13,000	\$13,000	\$13,000	\$13,000	\$13,000	\$13,000	\$13,000	\$13,000	\$13,000
9 Total Revenue	\$1,876,000	\$1,908,000	\$2,021,000	\$2,276,000	\$2,552,000	\$2,899,000	\$3,043,000	\$3,166,000	\$3,295,000	\$3,429,000	\$3,570,000
<b>O&amp;M Costs</b>											
10 Salaries & Benefits	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
11 Insurance	\$13,000	\$15,000	\$16,000	\$17,000	\$19,000	\$20,000	\$21,000	\$23,000	\$24,000	\$26,000	\$28,000
12 Interagency Services	\$575,000	\$961,000	\$961,000	\$961,000	\$961,000	\$961,000	\$961,000	\$961,000	\$961,000	\$961,000	\$961,000
13 Administration	\$5,000	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
14 Supplies & Chemicals	\$98,000	\$55,000	\$57,000	\$58,000	\$60,000	\$62,000	\$64,000	\$66,000	\$68,000	\$70,000	\$72,000
15 Utilities	\$371,000	\$496,000	\$516,000	\$536,000	\$558,000	\$580,000	\$603,000	\$627,000	\$652,000	\$678,000	\$706,000
16 Professional Services	\$223,000	\$150,000	\$154,000	\$159,000	\$163,000	\$168,000	\$173,000	\$179,000	\$184,000	\$190,000	\$195,000
17 Dues and Subscriptions	\$79,000	\$66,000	\$68,000	\$70,000	\$73,000	\$75,000	\$77,000	\$79,000	\$82,000	\$84,000	\$87,000
18 Other Operations	\$118,000	\$28,000	\$29,000	\$30,000	\$31,000	\$32,000	\$32,000	\$33,000	\$34,000	\$35,000	\$37,000
19 City Cost Allocation	\$0	\$129,000	\$135,000	\$137,000	\$138,000	\$139,000	\$141,000	\$143,000	\$144,000	\$146,000	\$148,000
20 Total Operating Expenses	\$1,564,000	\$1,900,000	\$1,936,000	\$1,968,000	\$2,003,000	\$2,037,000	\$2,072,000	\$2,111,000	\$2,149,000	\$2,190,000	\$2,234,000
<b>Capital Costs</b>											
21 Existing Debt Service	\$100,000	\$100,000	\$100,000	\$100,000	\$100,000	\$100,000	\$100,000	\$100,000	\$100,000	\$100,000	\$100,000
22 Cash Funded Capital Projects	\$500,000	\$1,400,000	\$773,000	\$796,000	\$820,000	\$844,000	\$869,000	\$896,000	\$922,000	\$950,000	\$979,000
23 Total Capital Expenses	\$600,000	\$1,500,000	\$873,000	\$896,000	\$920,000	\$944,000	\$969,000	\$996,000	\$1,022,000	\$1,050,000	\$1,079,000
24 Total Revenue Requirement	\$2,164,000	\$3,400,000	\$2,809,000	\$2,864,000	\$2,923,000	\$2,981,000	\$3,041,000	\$3,107,000	\$3,171,000	\$3,240,000	\$3,313,000
25 Beginning Year Balance	\$5,306,000	\$5,018,000	\$3,526,000	\$2,738,000	\$2,150,000	\$1,779,000	\$1,697,000	\$1,699,000	\$1,758,000	\$1,882,000	\$2,071,000
26 Surplus/(Shortfall)	(\$288,000)	(\$1,492,000)	(\$788,000)	(\$588,000)	(\$371,000)	(\$82,000)	\$2,000	\$59,000	\$124,000	\$189,000	\$257,000
27 End of Year Balance	\$5,018,000	\$3,526,000	\$2,738,000	\$2,150,000	\$1,779,000	\$1,697,000	\$1,699,000	\$1,758,000	\$1,882,000	\$2,071,000	\$2,328,000
28 Reserve Target	\$2,391,000	\$2,391,000	\$2,391,000	\$2,391,000	\$2,391,000	\$2,391,000	\$2,391,000	\$2,391,000	\$2,391,000	\$2,391,000	\$2,391,000
29 Available Cash	\$2,627,000	\$1,135,000	\$347,000	(\$241,000)	(\$612,000)	(\$694,000)	(\$692,000)	(\$633,000)	(\$509,000)	(\$320,000)	(\$63,000)
30 Debt Coverage Ratio	3.12	0.08	0.85	3.08	5.49	8.62	9.71	10.55	11.46	12.39	13.36

**Schedule RV-1 – Gastos operativos previstos de Redwood Valley**

	FY2025/26	FY2026/27	FY2027/28	FY2028/29	FY2029/30	FY2030/31	FY2031/32	FY2032/33	FY2033/34	FY2034/35
1 CONTRACTUAL SERVICES	\$113,000	\$116,300	\$119,800	\$123,400	\$127,100	\$130,900	\$134,900	\$138,900	\$143,100	\$147,400
2 PERFORMANCE AGREEMENTS	\$840,600	\$840,600	\$840,600	\$840,600	\$840,600	\$840,600	\$840,600	\$840,600	\$840,600	\$840,600
3 LEGAL SERVICES/EXPENSES	\$15,000	\$15,500	\$15,900	\$16,400	\$16,900	\$17,400	\$17,900	\$18,400	\$19,000	\$19,600
4 LIABILITY INSURANCE PREMIUM	\$3,000	\$3,200	\$3,400	\$3,700	\$3,900	\$4,200	\$4,500	\$4,800	\$5,200	\$5,500
5 PROPERTY INSURANCE PREMIUM	\$12,000	\$12,800	\$13,700	\$14,700	\$15,700	\$16,800	\$18,000	\$19,300	\$20,600	\$22,100
6 POSTAGE	\$500	\$500	\$500	\$500	\$600	\$600	\$600	\$600	\$600	\$700
7 SOFTWARE	\$2,500	\$2,600	\$2,700	\$2,700	\$2,800	\$2,900	\$3,000	\$3,100	\$3,200	\$3,300
8 TELEPHONE	\$3,200	\$3,300	\$3,400	\$3,500	\$3,600	\$3,700	\$3,800	\$3,900	\$4,100	\$4,200
9 PG&E	\$338,500	\$352,000	\$366,100	\$380,800	\$396,000	\$411,800	\$428,300	\$445,400	\$463,300	\$481,800
10 UTILITIES	\$8,700	\$9,000	\$9,400	\$9,800	\$10,200	\$10,600	\$11,000	\$11,400	\$11,900	\$12,400
11 WATER	\$250,000	\$260,000	\$270,400	\$281,200	\$292,500	\$304,200	\$316,300	\$329,000	\$342,100	\$355,800
12 EQUIPMENT MAINTENANCE & REPAIR	\$150,000	\$154,500	\$159,100	\$163,900	\$168,800	\$173,900	\$179,100	\$184,500	\$190,000	\$195,700
13 MEMBERSHIPS & SUBSCRIPTIONS	\$41,200	\$42,400	\$43,700	\$45,000	\$46,400	\$47,800	\$49,200	\$50,700	\$52,200	\$53,800
14 CHEMICALS	\$62,000	\$64,500	\$67,100	\$69,700	\$72,500	\$75,400	\$78,400	\$81,600	\$84,900	\$88,200
15 FEES	\$19,000	\$19,600	\$20,200	\$20,800	\$21,400	\$22,000	\$22,700	\$23,400	\$24,100	\$24,800
16 BANK FEES	\$100	\$100	\$100	\$100	\$100	\$100	\$100	\$100	\$100	\$100
17 PURCHASING ALLOCATION	\$11,100	\$11,100	\$11,100	\$11,100	\$11,100	\$11,100	\$11,100	\$11,100	\$11,100	\$11,100
18 BILLING & COLLECTION ALLOCATIO	\$48,100	\$55,400	\$57,000	\$58,700	\$60,500	\$62,300	\$64,200	\$66,100	\$68,100	\$70,100
19 ADMIN & OVERHEAD ALLOCATION	\$65,600	\$65,600	\$65,600	\$65,600	\$65,600	\$65,600	\$65,600	\$65,600	\$65,600	\$65,600
20 INLAND WATER AND POWER COMMISSION	\$84,000	\$84,000	\$84,000	\$84,000	\$84,000	\$84,000	\$84,000	\$84,000	\$84,000	\$84,000
21 <b>Total Operating Expenses</b>	<b>\$2,068,100</b>	<b>\$2,113,000</b>	<b>\$2,153,800</b>	<b>\$2,196,200</b>	<b>\$2,240,300</b>	<b>\$2,285,900</b>	<b>\$2,333,300</b>	<b>\$2,382,500</b>	<b>\$2,433,800</b>	<b>\$2,486,800</b>

## RV-2 programado – Flujo de Caja de Redwood Valley Pro Forma

	Budget FY2025	Forecast FY2026	Forecast FY2027	Forecast FY2028	Forecast FY2029	Forecast FY2030	Forecast FY2031	Forecast FY2032	Forecast FY2033	Forecast FY2034	Forecast FY2035
1	Rate Revenue Increase:	30.00%	12.00%	6.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
<b>Rate Revenue</b>											
2	Service Charge Revenue	\$1,536,000	\$1,582,000	\$2,056,000	\$2,303,000	\$2,441,000	\$2,514,000	\$2,589,000	\$2,667,000	\$2,747,000	\$2,829,000
3	Increase due to rate adjustments		\$158,000	\$247,000	\$138,000	\$73,000	\$75,000	\$78,000	\$80,000	\$82,000	\$85,000
<b>Non-Rate Revenues</b>											
4	Misc Fees	\$73,000	\$25,000	\$25,000	\$25,000	\$25,000	\$25,000	\$25,000	\$25,000	\$25,000	\$25,000
5	Interest Earnings	\$8,000	\$8,000	\$8,000	\$3,000	\$3,000	\$4,000	\$6,000	\$8,000	\$10,000	\$12,000
6	Operating Revenue	\$4,000	\$18,000	\$18,000	\$18,000	\$18,000	\$18,000	\$18,000	\$19,000	\$19,000	\$20,000
7	Taxes	\$53,000	\$54,000	\$54,000	\$54,000	\$54,000	\$54,000	\$54,000	\$54,000	\$54,000	\$54,000
8	<b>Total Revenue</b>	<b>\$1,674,000</b>	<b>\$1,845,000</b>	<b>\$2,408,000</b>	<b>\$2,541,000</b>	<b>\$2,614,000</b>	<b>\$2,690,000</b>	<b>\$2,770,000</b>	<b>\$2,853,000</b>	<b>\$2,937,000</b>	<b>\$3,025,000</b>
<b>O&amp;M Costs</b>											
9	Salaries & Benefits	\$373,000	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
10	Source of Supply	\$194,000	\$250,000	\$260,000	\$270,000	\$281,000	\$292,000	\$304,000	\$316,000	\$329,000	\$342,000
11	Insurance	\$21,000	\$15,000	\$16,000	\$17,000	\$18,000	\$20,000	\$21,000	\$23,000	\$24,000	\$26,000
12	Interagency Services	\$0	\$841,000	\$841,000	\$841,000	\$841,000	\$841,000	\$841,000	\$841,000	\$841,000	\$841,000
13	Adminstration	\$131,000	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
14	Supplies & Chemicals	\$59,000	\$63,000	\$65,000	\$68,000	\$70,000	\$73,000	\$76,000	\$79,000	\$82,000	\$85,000
15	Utilities	\$319,000	\$347,000	\$361,000	\$376,000	\$391,000	\$406,000	\$422,000	\$439,000	\$457,000	\$475,000
16	Professional Services	\$256,000	\$278,000	\$286,000	\$295,000	\$304,000	\$313,000	\$322,000	\$332,000	\$342,000	\$352,000
17	Dues and Subscriptions	\$87,000	\$60,000	\$62,000	\$64,000	\$66,000	\$68,000	\$70,000	\$72,000	\$74,000	\$76,000
18	Other Operations	\$36,000	\$6,000	\$6,000	\$6,000	\$6,000	\$6,000	\$7,000	\$7,000	\$7,000	\$7,000
19	City Cost Allocation	\$0	\$125,000	\$132,000	\$134,000	\$135,000	\$137,000	\$139,000	\$141,000	\$143,000	\$145,000
20	Inland Water and Power Commission	\$0	\$84,000	\$84,000	\$84,000	\$84,000	\$84,000	\$84,000	\$84,000	\$84,000	\$84,000
21	<b>Total Operating Expenses</b>	<b>\$1,476,000</b>	<b>\$2,069,000</b>	<b>\$2,113,000</b>	<b>\$2,155,000</b>	<b>\$2,196,000</b>	<b>\$2,240,000</b>	<b>\$2,286,000</b>	<b>\$2,334,000</b>	<b>\$2,383,000</b>	<b>\$2,433,000</b>
22	Cash Funded Capital Projects	\$200,000	\$250,000	\$258,000	\$265,000	\$273,000	\$281,000	\$348,000	\$358,000	\$369,000	\$380,000
23	<b>Total Revenue Requirement</b>	<b>\$1,676,000</b>	<b>\$2,319,000</b>	<b>\$2,371,000</b>	<b>\$2,420,000</b>	<b>\$2,469,000</b>	<b>\$2,521,000</b>	<b>\$2,634,000</b>	<b>\$2,692,000</b>	<b>\$2,752,000</b>	<b>\$2,813,000</b>
24	<b>Beginning Year Balance</b>	<b>\$687,000</b>	<b>\$685,000</b>	<b>\$211,000</b>	<b>\$248,000</b>	<b>\$369,000</b>	<b>\$514,000</b>	<b>\$683,000</b>	<b>\$819,000</b>	<b>\$980,000</b>	<b>\$1,165,000</b>
25	Surplus/(Shortfall)	(\$2,000)	(\$474,000)	\$37,000	\$121,000	\$145,000	\$169,000	\$136,000	\$161,000	\$185,000	\$212,000
26	<b>End of Year Balance</b>	<b>\$685,000</b>	<b>\$211,000</b>	<b>\$248,000</b>	<b>\$369,000</b>	<b>\$514,000</b>	<b>\$683,000</b>	<b>\$819,000</b>	<b>\$980,000</b>	<b>\$1,165,000</b>	<b>\$1,377,000</b>
27	Reserve Target	\$1,369,000	\$1,517,000	\$1,528,000	\$1,539,000	\$1,549,000	\$1,560,000	\$1,572,000	\$1,584,000	\$1,596,000	\$1,608,000
28	Available Cash	(\$684,000)	(\$1,306,000)	(\$1,280,000)	(\$1,170,000)	(\$1,035,000)	(\$877,000)	(\$753,000)	(\$604,000)	(\$431,000)	(\$9,000)

### Anexo W-1 – Gastos operativos proyectados de Willow

	FY2025/26	FY2026/27	FY2027/28	FY2028/29	FY2029/30	FY2030/31	FY2031/32	FY2032/33	FY2033/34	FY2034/35
1 CONTRACTUAL SERVICES	\$34,600	\$35,600	\$36,700	\$37,800	\$38,900	\$40,100	\$41,300	\$42,600	\$43,800	\$45,100
2 PERFORMANCE AGREEMENTS	\$629,600	\$629,600	\$629,600	\$629,600	\$629,600	\$629,600	\$629,600	\$629,600	\$629,600	\$629,600
3 LEGAL SERVICES/EXPENSES	\$15,000	\$15,500	\$15,900	\$16,400	\$16,900	\$17,400	\$17,900	\$18,400	\$19,000	\$19,600
4 LIABILITY INSURANCE PREMIUM	\$32,000	\$34,200	\$36,600	\$39,200	\$41,900	\$44,900	\$48,000	\$51,400	\$55,000	\$58,800
5 LAB SUPPLIES	\$46,800	\$48,200	\$49,700	\$51,200	\$52,700	\$54,300	\$55,900	\$57,600	\$59,300	\$61,100
6 PG&E	\$187,300	\$194,800	\$202,500	\$210,700	\$219,100	\$227,800	\$237,000	\$246,400	\$256,300	\$266,500
7 WATER	\$44,000	\$45,700	\$47,600	\$49,500	\$51,500	\$53,500	\$55,700	\$57,900	\$60,200	\$62,600
8 EQUIPMENT MAINTENANCE & REPAIR	\$7,700	\$7,900	\$8,200	\$8,400	\$8,700	\$8,900	\$9,200	\$9,500	\$9,800	\$10,100
9 MEMBERSHIPS & SUBSCRIPTIONS	\$37,700	\$38,800	\$40,000	\$41,200	\$42,400	\$43,700	\$45,000	\$46,400	\$47,800	\$49,200
10 FEES	\$13,400	\$13,800	\$14,200	\$14,600	\$15,100	\$15,500	\$16,000	\$16,500	\$17,000	\$17,500
11 PURCHASING ALLOCATION	\$10,200	\$10,200	\$10,200	\$10,200	\$10,200	\$10,200	\$10,200	\$10,200	\$10,200	\$10,200
12 BILLING & COLLECTION ALLOCATIO	\$12,800	\$12,800	\$12,800	\$12,800	\$12,800	\$12,800	\$12,800	\$12,800	\$12,800	\$12,800
13 ADMIN & OVERHEAD ALLOCATION	\$32,900	\$33,900	\$34,900	\$35,900	\$37,000	\$38,100	\$39,300	\$40,500	\$41,700	\$42,900
14 <b>Total Operating Expenses</b>	<b>\$1,104,000</b>	<b>\$1,121,000</b>	<b>\$1,138,900</b>	<b>\$1,157,500</b>	<b>\$1,176,800</b>	<b>\$1,196,800</b>	<b>\$1,217,900</b>	<b>\$1,239,800</b>	<b>\$1,262,500</b>	<b>\$1,286,000</b>

## Anexo W-2 – Flujo de Caja Willow Pro Forma

	Budget FY2025	Budget FY2026	Forecast FY2027	Forecast FY2028	Forecast FY2029	Forecast FY2030	Forecast FY2031	Forecast FY2032	Forecast FY2033	Forecast FY2034	Forecast FY2035
1 <b>Rate Revenue Increase:</b>		19.00%	0.00%	12.00%	12.00%	12.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
<b>Rate Revenue</b>											
2 <b>Service Charge Revenue</b>	\$758,000	\$816,000	\$972,000	\$973,000	\$1,091,000	\$1,223,000	\$1,371,000	\$1,441,000	\$1,514,000	\$1,591,000	\$1,672,000
3   Change due to growth & use		\$1,000	\$1,000	\$1,000	\$1,000	\$1,000	\$1,000	\$1,000	\$1,000	\$1,000	\$2,000
4   Increase due to rate adjustments		\$52,000	\$0	\$117,000	\$131,000	\$147,000	\$69,000	\$72,000	\$76,000	\$80,000	\$84,000
<b>Non-Rate Revenues</b>											
5   Contract Services	\$911,000	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
6   Sale of Assets	\$0	\$200,000	\$500,000	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
7   Interest Earnings	\$16,800	\$8,800	\$7,000	\$8,500	\$6,500	\$5,400	\$5,400	\$5,700	\$6,400	\$7,500	\$9,100
8   Connection Fees	\$4,800	\$5,000	\$5,000	\$5,000	\$5,000	\$5,000	\$5,000	\$5,000	\$5,000	\$5,000	\$5,000
9   Misc Fees and Operating Reve	\$30,000	\$15,000	\$15,000	\$15,000	\$15,000	\$15,000	\$15,000	\$15,000	\$15,000	\$15,000	\$15,000
10 <b>Total Revenue</b>	<b>\$1,720,600</b>	<b>\$1,097,800</b>	<b>\$1,500,000</b>	<b>\$1,119,500</b>	<b>\$1,249,500</b>	<b>\$1,396,400</b>	<b>\$1,466,400</b>	<b>\$1,539,700</b>	<b>\$1,617,400</b>	<b>\$1,699,500</b>	<b>\$1,787,100</b>
<b>O&amp;M Costs</b>											
11 Salaries & Benefits	\$874,000	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
12 Insurance	\$237,000	\$32,000	\$34,000	\$37,000	\$39,000	\$42,000	\$45,000	\$48,000	\$51,000	\$55,000	\$59,000
13 Interagency Services	\$0	\$630,000	\$630,000	\$630,000	\$630,000	\$630,000	\$630,000	\$630,000	\$630,000	\$630,000	\$630,000
14 Adminstration	\$14,000	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
15 Supplies & Chemicals	\$61,000	\$47,000	\$48,000	\$50,000	\$51,000	\$53,000	\$54,000	\$56,000	\$58,000	\$59,000	\$61,000
16 Utilities	\$207,000	\$231,000	\$241,000	\$250,000	\$260,000	\$271,000	\$281,000	\$293,000	\$304,000	\$316,000	\$329,000
17 Professional Services	\$66,000	\$57,000	\$59,000	\$61,000	\$63,000	\$65,000	\$66,000	\$68,000	\$70,000	\$73,000	\$75,000
18 Dues and Subscriptions	\$61,000	\$51,000	\$53,000	\$54,000	\$56,000	\$58,000	\$59,000	\$61,000	\$63,000	\$65,000	\$67,000
19 Other Operations	\$142,000	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
20 City Cost Allocation	\$0	\$56,000	\$57,000	\$58,000	\$59,000	\$60,000	\$61,000	\$62,000	\$63,000	\$65,000	\$66,000
21 <b>Total Operating Expenses</b>	<b>\$1,662,000</b>	<b>\$1,104,000</b>	<b>\$1,122,000</b>	<b>\$1,140,000</b>	<b>\$1,158,000</b>	<b>\$1,179,000</b>	<b>\$1,196,000</b>	<b>\$1,218,000</b>	<b>\$1,239,000</b>	<b>\$1,263,000</b>	<b>\$1,287,000</b>
22 Capital Spending	\$200,000	\$200,000	\$206,000	\$212,000	\$219,000	\$225,000	\$232,000	\$239,000	\$246,000	\$253,000	\$261,000
24 <b>Total Revenue Requirement</b>	<b>\$1,862,000</b>	<b>\$1,304,000</b>	<b>\$1,328,000</b>	<b>\$1,352,000</b>	<b>\$1,377,000</b>	<b>\$1,404,000</b>	<b>\$1,428,000</b>	<b>\$1,457,000</b>	<b>\$1,485,000</b>	<b>\$1,516,000</b>	<b>\$1,548,000</b>
25 <b>Beginning Year Balance</b>	<b>\$1,182,000</b>	<b>\$1,040,600</b>	<b>\$834,400</b>	<b>\$1,006,400</b>	<b>\$773,900</b>	<b>\$646,400</b>	<b>\$638,800</b>	<b>\$677,200</b>	<b>\$759,900</b>	<b>\$892,300</b>	<b>\$1,075,800</b>
26 Surplus/(Shortfall)	(\$141,400)	(\$206,200)	\$172,000	(\$232,500)	(\$127,500)	(\$7,600)	\$38,400	\$82,700	\$132,400	\$183,500	\$239,100
27 <b>End of Year Balance</b>	<b>\$1,040,600</b>	<b>\$834,400</b>	<b>\$1,006,400</b>	<b>\$773,900</b>	<b>\$646,400</b>	<b>\$638,800</b>	<b>\$677,200</b>	<b>\$759,900</b>	<b>\$892,300</b>	<b>\$1,075,800</b>	<b>\$1,314,900</b>
28 Reserve Target	\$1,076,000	\$1,076,000	\$1,081,000	\$1,085,000	\$1,090,000	\$1,095,000	\$1,099,000	\$1,105,000	\$1,110,000	\$1,116,000	\$1,122,000
29 Available Cash	(\$35,400)	(\$241,600)	(\$74,600)	(\$311,100)	(\$443,600)	(\$456,200)	(\$421,800)	(\$345,100)	(\$217,700)	(\$40,200)	\$192,900