

UFFICIO D'AMBITO DI BRESCIA
PROPOSTA TARIFFARIA PER IL PERIODO REGOLATORIO 2016 – 2019
DEL GROSSISTA:

SEVERN TRENT ITALIA S.p.A.
(302_22748)

La società Severn Trent Italia Spa operante nel segmento fognatura e depurazione nel comune di Roccafranca a seguito della ricognizione effettuata dall'Ente di governo d'Ambito della Provincia di Brescia è stata riconosciuta idonea alla prosecuzione dell'attività come **Grossista**.

La società in virtù della concessione sottoscritta con il comune di Roccafranca decorrente dal 1/1/2003 con scadenza nell'anno 2032, ha realizzato l'impianto di depurazione a servizio del comune medesimo attraverso un *projet financing*.

Sulla scorta delle informazioni fornite dall'operatore e del fabbisogno di investimenti nel periodo 2016-2019 definito congiuntamente con gli uffici tecnici dell'Ente di governo, pari a 275mila euro, il Grossista si posiziona nel quarto quadrante dello schema regolatorio (Tabella 1) coerentemente con una valorizzazione della RAB di 298mila euro ed un costo operativo medio di 48 €/ab inferiore alla soglia fissata al comma 9.1 del. 664/2015/R/Idr.

Tabella 1 - Schema regolatorio

ω	0,50
rpi	0,015
K	0,05
X	0,005
RAB MTI2015	298.090
$\sum I_p^{exp} 2016-2019$	275.000
IP^{exp}/RAB_{MTI}	0,92
Opex2014	184.883
pop 2012	3835
OPM i	48
OPM	109
presenza di variazioni	nessuna variazione

selezione del Quadrante	Schema IV
J^a / J^{a-1} limite di prezzo	1,085

Per gli anni in esame è stato individuato un Vincolo ai Ricavi (VRG) che determina un incremento dei corrispettivi superiore al limite massimo assegnato al quadrante regolatorio di riferimento (8,5%). Rispetto a tale valore, illustrato in Tabella 2, sono state effettuate delle rimodulazioni di singole componenti (Tabella 3) nell'obiettivo di ricondurre gli incrementi tariffari entro la soglia di variazione di cui all'articolo 6 del. 664/15. In particolare il Grossista effettua un efficientamento dei Capex negli anni 2016 e 2017 e degli Opex per l'intero periodo. Ulteriore riallineamento è stato applicato alla componente FNI del FoNI, nel 2018 e 2019. A valle delle rimodulazioni si riporta in Tabella 4 la composizione del VRG corrispondente agli incrementi tariffari approvati (Tabella 5).

Tabella 2 - VRG calcolato

Componenti calcolate	2016	2017	2018	2019
VRG ^a	268.721	253.028	244.771	286.319
Capex ^a	79.430	76.927	77.363	81.271
FoNI ^a	0	0	4.109	28.983
Opex ^a	189.291	176.101	176.097	176.097
ERC ^a	0	0	0	0
RC _{TOT} ^a	0	0	-12.799	-33

Tabella 3 – Componenti oggetto di rimodulazione e/o rettifica

Rimodulazioni	2016	2017	2018	2019
Capex ^a	21.774	13.941	0	0
FoNI ^a	0	0	4.109	28.983
Opex ^a	85.000	85.000	73.500	75.980
ERC ^a	0	0	0	0
RC _{TOT} ^a	0	0	0	0

Tabella 4 - VRG post rimodulazioni riconosciuto in tariffa

	2016	2017	2018	2019
VRG^a	161.947	154.087	167.162	181.356
Capex ^a	57.656	62.986	77.363	81.271
FoNI ^a	0	0	0	0
Opex ^a	104.291	91.101	102.597	100.117
ERC ^a	0	0	0	0
RC _{TOT} ^a	0	0	-12.799	-33

Tabella 5 – VRG e moltiplicatore tariffario approvati – Grossista Severn Trent Italia Spa

	2016	2017	2018	2019
VRG^a (calcolo per applicabile)	161.947	154.087	167.162	181.356
J^a (calcolo per applicabile)	1,085	1,177	1,277	1,386

La pianificazione del Grossista Severn Trent Italia Spa sviluppa la proiezione fino a scadenza della concessione (2032) prevedendo per l'intero periodo investimenti per Euro 1.081.000 senza l'apporto di contributi a fondo perduto. Il PEF rispetta l'equilibrio economico-finanziario della gestione.

Il piano tariffario evidenzia il superamento del limite massimo di incremento della tariffa negli anni successivi al 2019 con graduale riduzione dello scostamento tra VRG calcolato e quello cappato che convergono nel 2023. I criteri di sviluppo tariffario dal 2020 in avanti, i cui risultati sono esposti in Tabella 6, rispettano le indicazioni presenti all'articolo 5 della deliberazione 664/2015/R/Idr attraverso la reiterazione della metodologia di calcolo implementata nel periodo regolatorio 2016-2019 senza il recupero inflattivo, basandosi su costi operativi costanti e investimenti a moneta 2016.

Il conto economico riporta un risultato positivo fino a scadenza concessione dimostrando il rispetto dell'equilibrio economico della gestione. L'operatore consegue un flusso di cassa positivo sostenuto dal ricorso all'indebitamento per complessivi Euro 138mila raggiungendo un valore residuo a fine concessione di 460mila euro (Tabella 9).

Tabella 6 – Piano Tariffario

UdM		2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Opex ^a _{end} (al netto degli ERC)	euro	33.342	33.342	44.842	42.362	118.342	118.342	118.342	118.342	118.342	118.342
Opex ^a _{al} (al netto degli ERC)	euro	70.950	57.759	57.756	57.756	57.756	57.756	57.756	57.756	57.756	57.756
Opex ^a _{QC}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op ^{new,a}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{virt}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex^a	euro	104.291	91.101	102.597	100.117	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097
AMM ^a	euro	38.890	47.190	63.589	67.439	73.085	47.045	25.867	29.750	30.899	35.331
OF ^a	euro	12.716	10.734	9.427	9.634	10.941	13.614	14.571	16.252	17.319	18.500
OFisc ^a	euro	6.050	5.062	4.347	4.198	4.460	5.232	5.492	6.120	6.518	6.959
DCUIT ^a _{Capex}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
Capex ^a _{virt}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
Capex^a	euro	57.656	62.986	77.363	81.271	88.486	65.891	45.930	52.122	54.737	60.791
IP ^{exp} _t	euro	20.000	55.000	82.500	117.500	62.000	62.000	62.000	62.000	62.000	62.000
Capex ^a	euro	79.430	76.927	77.363	81.271	88.486	65.891	45.930	52.122	54.737	60.791
FNI^{new,a}	euro	0	0	4.109	28.983	-	-	12.856	7.902	5.810	968
ERC ^a _{end}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
ERC ^a _{al}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
ERC^a	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
FONDO NUOVI INVESTIMENTI											
UdM		2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FNI ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	12.856	7.902	5.810	968
AMM ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	734	1.185
DCUIT ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI^a	euro	0	0	0	0	0	0	12.856	7.902	6.545	2.153
SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente											
UdM		2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Opex ^a	euro	104.291	91.101	102.597	100.117	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097

UdM		2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Capex ^a	euro	57.656	62.986	77.363	81.271	88.486	65.891	45.930	52.122	54.737	60.791
FoNI ^a	euro	0	0	0	0	0	0	12.856	7.902	6.545	2.153
RC ^a _{TOT}	euro	0	-0	-12.799	-33	-	-	-	-	-	-
ERC ^a	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	161.947	154.087	167.162	181.356	264.584	241.989	234.883	236.122	237.379	239.041
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente											
UdM		2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	161.947	154.087	167.162	181.356	264.584	241.989	234.883	236.122	237.379	239.041
R ^{a-2} _b	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
S tariff ²⁰¹⁵ *vscal ^{a-2}	euro	149.262	130.895	130.895	130.895	130.895	130.895	130.895	130.895	130.895	130.895
9^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,085	1,177	1,277	1,386	2,021	1,849	1,794	1,804	1,814	1,826
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione AEEGSI)											
UdM		2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,085	1,177	1,277	1,386	1,503	1,631	1,770	1,920	1,957	1,968
VRG^a (coerente con J applicabile)	euro	161.947	154.087	167.162	181.356	196.771,005	213.496,540	231.643,746	236.121,945	237.379,021	239.040,999
9^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,085	1,177	1,277	1,386	1,503	1,631	1,770	1,804	1,814	1,826
INVESTIMENTI											
UdM		2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Investimenti al lordo dei contributi	euro	20.000	55.000	82.500	117.500	62.000	62.000	62.000	62.000	62.000	62.000
Contributi	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
Investimenti al netto dei contributi	euro	20.000	55.000	82.500	117.500	62.000	62.000	62.000	62.000	62.000	62.000
CIN	euro	348.072	291.259	250.128	241.538	256.599	301.014	315.969	352.102	384.352	414.718
CINfp	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	9.321	14.316
OF/CIN	%	3,65%	3,69%	3,77%	3,99%	4,26%	4,52%	4,61%	4,62%	4,51%	4,46%

Continua – Piano tariffario

	UdM	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Opex ^a _{end} (al netto degli ERC)	euro	118.342	118.342	118.342	118.342	118.342	118.342	118.342
Opex ^a _{al} (al netto degli ERC)	euro	57.756	57.756	57.756	57.756	57.756	57.756	57.756
Opex ^a _{QC}	euro	0	0	0	0	0	0	0
Op ^{new,a}	euro	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{virt}	euro	0	0	0	0	0	0	0
Opex^a	euro	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097
AMM ^a	euro	39.139	43.571	46.440	49.310	51.659	54.841	54.877
OF ^a	euro	19.474	20.271	20.862	21.320	21.644	21.858	21.925
OFisc ^a	euro	7.323	7.621	7.842	8.013	8.134	8.214	8.239
DCUIT ^a _{Capex}	euro	-	-	-	-	-	-	-
Capex ^a _{virt}	euro	-	-	-	-	-	-	-
Capex^a	euro	65.936	71.463	75.144	78.642	81.436	84.913	85.041
IP ^{exp} _t	euro	62.000	62.000	62.000	62.000	62.000	62.000	62.000
Capex ^a	euro	65.936	71.463	75.144	78.642	81.436	84.913	85.041
FNI^{new,a}	euro	-	-	-	-	-	-	-
ERC ^a _{end}	euro	-	-	-	-	-	-	-
ERC ^a _{al}	euro	-	-	-	-	-	-	-
ERC^a	euro	-	-	-	-	-	-	-
FONDO NUOVI INVESTIMENTI								
	UdM	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
FNI ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	1.637	2.088	2.539	2.990	3.442	3.893	4.156
DCUIT ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0
FoNI^a	euro	1.637	2.088	2.539	2.990	3.442	3.893	4.156
SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente								

	UdM	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
	UdM	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Opex ^a	euro	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097
Capex ^a	euro	65.936	71.463	75.144	78.642	81.436	84.913	85.041
FoNI ^a	euro	1.637	2.088	2.539	2.990	3.442	3.893	4.156
RC ^a _{TOT}	euro	-	-	-	-	-	-	-
ERC ^a	euro	-	-	-	-	-	-	-
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	243.670	249.648	253.781	257.730	260.975	264.903	265.295
	UdM	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	243.670	249.648	253.781	257.730	260.975	264.903	265.295
R ^{a-2} _b	euro	-	-	-	-	-	-	-
S tariff ²⁰¹⁵ *vscal ^{a-2}	euro	130.895	130.895	130.895	130.895	130.895	130.895	130.895
9^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,862	1,907	1,939	1,969	1,994	2,024	2,027
	UdM	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,981	2,020	2,069	2,104	2,136	2,163	2,196
VRG^a (coerente con J applicabile)	euro	243.670,133	249.648,456	253.781,009	257.730,155	260.975,063	264.903,186	265.294,597
9^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,862	1,907	1,939	1,969	1,994	2,024	2,027
INVESTIMENTI								
	UdM	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Investimenti al lordo dei contributi	euro	62.000	62.000	62.000	62.000	62.000	62.000	62.000
Contributi	euro	-	-	-	-	-	-	-
Investimenti al netto dei contributi	euro	62.000	62.000	62.000	62.000	62.000	62.000	62.000
CIN	euro	440.202	461.426	477.768	490.788	500.488	507.388	510.655
CINfp	euro	18.860	22.952	26.593	29.783	32.522	34.809	36.646
OF/CIN	%	4,42%	4,39%	4,37%	4,34%	4,32%	4,31%	4,29%

Tabella 7 – Conto Economico

Voce_Conto_Economico	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	161.649	153.087	178.922	180.062	264.584	241.989	234.883	236.122	237.379	239.041
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Ricavi	euro	161.649	153.087	178.922	180.062	264.584	241.989	234.883	236.122	237.379	239.041
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	22.974	9.784	13.980	8.780	94.780	94.780	94.780	94.780	94.780	94.780
Costo del personale	euro	81.317	81.317	81.317	81.317	81.317	81.317	81.317	81.317	81.317	81.317
Totale Costi	euro	104.291	91.101	95.297	90.097	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097
MOL	euro	57.358	61.986	83.625	89.965	88.486	65.891	58.786	60.024	61.282	62.944
Ammortamenti	euro	54.744	58.594	64.240	72.802	77.686	52.010	31.632	36.515	40.773	45.657
Reddito Operativo	euro	2.614	3.393	19.385	17.162	10.800	13.881	27.154	23.509	20.508	17.287
Interessi passivi	euro	-	-	-	261	1.232	1.542	1.265	1.773	2.534	3.242
Risultato ante imposte	euro	2.614	3.393	19.385	16.901	9.569	12.339	25.889	21.737	17.974	14.045
IRES	euro	719	933	5.331	4.648	2.631	3.393	7.120	5.978	4.943	3.862
IRAP	euro	102	132	756	659	373	481	1.010	848	701	548
Totale imposte	euro	821	1.065	6.087	5.307	3.005	3.874	8.129	6.825	5.644	4.410
Risultato di esercizio	euro	1.793	2.327	13.298	11.594	6.564	8.464	17.760	14.911	12.330	9.635

Continua – Conto Economico

Voce_Conto_Economico	UdM	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	243.670	249.648	253.781	257.730	260.975	264.903	265.295
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	-	-	-	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	-	-	-	-	-
Totale Ricavi	euro	243.670	249.648	253.781	257.730	260.975	264.903	265.295
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	94.780	94.780	94.780	94.780	94.780	94.780	94.780
Costo del personale	euro	81.317	81.317	81.317	81.317	81.317	81.317	81.317
Totale Costi	euro	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097
MOL	euro	67.573	73.551	77.684	81.633	84.878	88.806	89.197
Ammortamenti	euro	48.978	52.298	55.098	58.732	59.032	56.415	56.715
Reddito Operativo	euro	18.595	21.253	22.585	22.901	25.846	32.391	32.482
Interessi passivi	euro	3.857	4.338	4.627	4.729	4.704	4.594	4.407
Risultato ante imposte	euro	14.738	16.914	17.958	18.172	21.141	27.797	28.075
IRES	euro	4.053	4.651	4.938	4.997	5.814	7.644	7.721
IRAP	euro	575	660	700	709	825	1.084	1.095
Totale imposte	euro	4.628	5.311	5.639	5.706	6.638	8.728	8.816
Risultato di esercizio	euro	10.110	11.603	12.319	12.466	14.503	19.068	19.259

Tabella 8 – Rendiconto finanziario

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	161.649	208.698	166.123	180.029	264.584	241.989	225.563	230.393	232.634	237.480
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RICAVI OPERATIVI	euro	161.649	208.698	166.123	180.029	264.584	241.989	225.563	230.393	232.634	237.480
Costi operativi	euro	104.291	91.101	95.297	90.097	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	104.291	91.101	95.297	90.097	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097
Imposte	euro	821	1.065	6.087	5.307	3.005	3.874	8.129	6.825	5.644	4.410
IMPOSTE	euro	821	1.065	6.087	5.307	3.005	3.874	8.129	6.825	5.644	4.410
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	56.537	116.532	64.739	84.625	85.481	62.017	41.336	47.470	50.893	56.972
Variazioni circolante commerciale	euro	- 6.899	- 6.899	4.691	- 2.300	8.315	2.043	1.485	- 437	- 203	- 438
Variazione credito IVA	euro	-	-	-	-	- 4.313	- 6.573	- 8.215	- 7.732	- 7.508	- 7.024
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	49.638	109.633	69.430	82.325	89.483	57.487	34.605	39.301	43.182	49.511
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	-	-	0	0	9.321	5.729	4.745	1.561
Altri investimenti	euro	20.000	55.000	82.500	117.500	62.000	62.000	52.679	56.271	57.255	60.439
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	29.638	54.633	- 13.070	- 35.175	27.483	- 4.513	- 27.395	- 22.699	- 18.818	- 12.489
FoNI	euro	-	-	-	-	0	0	9.321	5.729	4.745	1.561
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	-	13.070	35.437	-	6.055	19.339	18.743	16.608	14.170
Erogazione contributi pubblici	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	29.638	54.633	-	261	27.483	1.542	1.265	1.773	2.534	3.242
Rimborso quota capitale per finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
pregressi											
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	19.910	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	261	1.232	1.542	1.265	1.773	2.534	3.242
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	-	261	21.141	1.542	1.265	1.773	2.534	3.242
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	29.638	54.633	-	0	6.342	-	-	-	-	-
Valore residuo a fine concessione	euro										
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro										

Continua – Rendiconto Finanziario

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	242.484	248.135	251.940	255.562	258.480	262.081	262.281
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	-	-	-	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	-	-	-	-	-
RICAVI OPERATIVI	euro	242.484	248.135	251.940	255.562	258.480	262.081	262.281
Costi operativi	euro	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097	176.097
Imposte	euro	4.628	5.311	5.639	5.706	6.638	8.728	8.816
IMPOSTE	euro	4.628	5.311	5.639	5.706	6.638	8.728	8.816
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	61.758	66.726	70.204	73.759	75.744	77.255	77.368
Variazioni circolante commerciale	euro	- 452	- 511	- 344	- 327	- 264	- 326	- 18
Variazione credito IVA	euro	- 6.523	- 5.958	- 5.578	- 5.215	- 4.924	- 4.564	- 4.544
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	54.783	60.257	64.282	68.216	70.556	72.366	72.807
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	1.187	1.514	1.841	2.168	2.495	2.822	3.013
Altri investimenti	euro	60.813	60.486	60.159	59.832	59.505	59.178	58.987
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 7.217	- 1.743	2.282	6.216	8.556	10.366	10.807
FoNI	euro	1.187	1.514	1.841	2.168	2.495	2.822	3.013
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	9.888	4.568	504	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	3.857	4.338	4.627	8.384	11.052	13.188	13.820

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	1.720	3.797	5.551	6.224
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	3.857	4.338	4.627	4.729	4.704	4.594	4.407
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	3.857	4.338	4.627	6.449	8.501	10.145	10.631
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	-	1.935	2.550	3.043	3.189
Valore residuo a fine concessione	euro							460.805
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro							112.541

Tabella 9 – Sintesi risultati

	UdM	valore
VR a fine concessione	euro	460.805
Stock di debito non rimborsato a fine concessione	euro	112.541
Importo del finanziamento	Euro	138.381