

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

A2A CICLO IDRICO S.p.A.
(302_3299)

La società A2A Ciclo Integrato Spa (A2A Spa) è gestore del servizio idrico integrato nella provincia di Brescia a seguito della ricognizione effettuata dall'Ente di governo d'Ambito è stata riconosciuta idonea alla prosecuzione dell'attività come **gestore salvaguardato** con scadenza della concessione al 2031.

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 126,8 mln/€**, A2A Spa si posiziona nel **quarto quadrante** dello schema regolatorio (Tabella 1) coerentemente con una valorizzazione della RAB di 220,7 mln/€ che riflette l'effettiva disponibilità tariffaria degli asset a cui ha avuto accesso il gestore stante il limite di crescita dei corrispettivi. Il costo operativo medio di 96 €/ab i attesta su un livello 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	220.728.353
$\sum I_p^{exp} \text{ 2016-2019}$	126.813.480
IP^{exp}/RAB_{MTI}	0,60
Opex2014	56.567.903
pop 2012	591319
OPM i	96
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) coerente con l'incremento massimo assegnato al quadrante regolatorio di riferimento (8,5%). Tale valore, illustrato in Tabella 2, è stato determinato a seguito di alcune 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.

Nello specifico è stato adottato un efficientamento della componente Capex –per ciascuno degli addendi- in linea con la compressione del valore della RAB, tale manovra ha un'implementazione graduale andando a ristabilire il valore integrale del costo del capitale nell'ultimo anno. Ulteriore decurtazione ha riguardato il FONI nelle componenti AMM_{foni} e FNI, mentre il recupero dei conguagli pregressi e di nuova determinazione ha subito una ricollocazione nel periodo che non è stata sufficiente a raggiungere il completo assorbimento degli stessi con un rinvio al successivo periodo regolatorio –post 2019- del loro integrale recupero. 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	103.640.268	92.520.933	94.311.441	94.940.435
Capex ^a	28.205.138	28.784.645	28.849.621	29.275.622
FoNI ^a	2.495.551	2.533.419	5.568.931	5.559.870
Opex ^a	57.248.379	56.930.923	54.759.831	54.706.287
ERC ^a	0	201.883	201.681	201.681
RC _{TOT} ^a	15.691.200	4.070.064	4.931.378	5.196.975

Tabella 3 – Componenti oggetto di rimodulazione e/o rettifica:

Rimodulazioni	2016	2017	2018	2019
Capex ^a	15.125.016	7.948.544	3.452.597	0
FoNI ^a	2.495.551	2.533.419	5.568.931	5.559.870
Opex ^a	0	0	0	0
ERC ^a	0	0	0	0
RC _{TOT} ^a	15.691.200	2.625.643	-870.007	-4.102.601

Tabella 4 - VRG post rimodulazioni riconosciuto in tariffa

	2016	2017	2018	2019
VRG^a	70.328.501	79.413.328	86.159.920	93.483.166
Capex ^a	13.080.121	20.836.101	25.397.024	29.275.622
FoNI ^a	0	0	0	0
Opex ^a	57.248.379	56.930.923	54.759.831	54.706.287
ERC ^a	0	201.883	201.681	201.681
RC _{TOT} ^a	0	1.444.420	5.801.385	9.299.576

Tabella 5 – VRG e moltiplicatore tariffario approvati – A2A CICLO IDRICO Spa

	2016	2017	2018	2019
VRG^a (calcolo per applicabile)	70.328.501	79.413.328	86.159.920	93.483.166
J^a (calcolo per applicabile)	1,085	1,177	1,277	1,386

La pianificazione del gestore A2A Spa sviluppa la proiezione fino a scadenza della concessione (2031) prevedendo per l'intero periodo **investimenti pari a Euro 390,9 mln/€** con nessun apporto di contributi a fondo perduto. Il PEF rispetta l'equilibrio economico-finanziario della gestione.

Il piano tariffario rispetta il limite massimo di incremento della tariffa negli anni successivi al 2019 attraverso la rimodulazione delle componenti del FoNI. I criteri di sviluppo tariffario post 2019, 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 sia da risorse proprie sia dal ricorso all'indebitamento per complessivi Euro 48,54 mln/€ di cui 7,9 mln/€ da rimborsare al 2031, raggiungendo un valore residuo a fine concessione di 407,54 mln/€ (Tabella 9).

Tabella 6 – Piano Tariffario

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Opex ^a _{end} (al netto degli ERC)	euro	34.949.478	34.949.478	34.949.478	34.949.478	34.949.478	34.949.478	34.949.478	34.949.478	34.949.478
Opex ^a _{al} (al netto degli ERC)	euro	22.298.901	21.981.445	19.810.353	19.756.809	18.621.251	18.621.251	18.621.251	18.621.251	18.621.251
Opex ^a _{QC}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op ^{new,a}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{virt}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex^a	euro	57.248.379	56.930.923	54.759.831	54.706.287	53.570.729	53.570.729	53.570.729	53.570.729	53.570.729
AMM ^a	euro	8.159.154	10.552.429	11.919.060	13.111.093	12.977.259	12.973.554	13.350.729	13.315.700	13.637.008
OF ^a	euro	3.048.133	7.179.863	10.410.453	11.254.092	12.631.766	13.832.176	14.915.100	15.230.672	15.568.808
OFisc ^a	euro	1.872.835	3.103.809	3.067.511	4.910.437	5.415.651	5.830.432	6.204.784	6.294.206	6.393.692
DCUIT ^a _{Capex}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Capex ^a _{virt}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Capex^a	euro	13.080.121	20.836.101	25.397.024	29.275.622	31.024.676	32.636.161	34.470.612	34.840.579	35.599.508
IP ^{exp} _t	euro	25.204.750	28.328.580	36.438.400	36.841.750	34.512.000	34.512.000	20.876.390	20.876.390	20.876.390
Capex ^a	euro	28.205.138	28.784.645	28.849.621	29.275.622	31.024.676	32.636.161	34.470.612	34.840.579	35.599.508
FNI^{new,a}	euro	0	0	3.035.512	3.026.451	1.394.930	750.336	-	-	-
ERC ^a _{end}	euro	0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
ERC ^a _{al}	euro	0	201.883	201.681	201.681	201.681	201.681	201.681	201.681	201.681
ERC^a	euro	0	201.883	201.681	201.681	201.681	201.681	201.681	201.681	201.681
FONDO NUOVI INVESTIMENTI										
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
FNI ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	750.336	0	0	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	2.533.413	2.533.413	2.592.931	2.526.148
DCUIT ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI^a	euro	0	0	0	0	0	3.283.749	2.533.413	2.592.931	2.526.148
SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente										
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Opex ^a	euro	57.248.379	56.930.923	54.759.831	54.706.287	53.570.729	53.570.729	53.570.729	53.570.729	53.570.729

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Capex ^a	euro	13.080.121	20.836.101	25.397.024	29.275.622	31.024.676	32.636.161	34.470.612	34.840.579	35.599.508
FoNI ^a	euro	0	0	0	0	-	3.283.749	2.533.413	2.592.931	2.526.148
RC ^a _{TOT}	euro	0	1.444.420	5.801.385	9.299.576	13.344.235	-	-	-	-
ERC ^a	euro	0	201.883	201.681	201.681	201.681	201.681	201.681	201.681	201.681
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	70.328.501	79.413.328	86.159.920	93.483.166	98.141.321	89.692.320	90.776.436	91.205.920	91.898.066
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente										
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	70.328.501	79.413.328	86.159.920	93.483.166	98.141.321	89.692.320	90.776.436	91.205.920	91.898.066
R ^{a-2} _b	euro	643.220	446.702	446.256	446.256	446.256	446.256	446.256	446.256	446.256
S tariff ²⁰¹⁵ *vscal ^{a-2}	euro	64.175.675	67.024.264	67.024.264	67.024.264	67.024.264	67.024.264	67.024.264	67.024.264	67.024.264
J^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,085	1,177	1,277	1,386	1,455	1,329	1,345	1,352	1,362
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione AEEGSI)										
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,085	1,177	1,277	1,386	1,468	1,578	1,442	1,460	1,467
VRG^a (coerente con J applicabile)	euro	70.328.501	79.413.328	86.159.920	93.483.166	98.141.321,417	89.692.319,878	90.776.435,626	91.205.919,921	91.898.065,781
J^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,085	1,177	1,277	1,386	1,455	1,329	1,345	1,352	1,362
INVESTIMENTI										
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Investimenti al lordo dei contributi	euro	25.204.750	28.328.580	36.438.400	36.841.750	34.512.000	20.876.390	20.876.390	20.876.390	20.876.390
Contributi	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Investimenti al netto dei contributi	euro	25.204.750	28.328.580	36.438.400	36.841.750	34.512.000	20.876.390	20.876.390	20.876.390	20.876.390
CIN	euro	331.140.413	336.059.331	334.354.403	346.418.108	372.957.437	394.288.515	413.293.548	418.285.796	423.253.554
CINfp	euro	70.101.827	68.961.597	66.428.178	63.894.759	61.366.458	58.833.045	56.299.631	56.146.936	55.390.729
OF/CIN	%	0,92%	2,14%	3,11%	3,25%	3,39%	3,51%	3,61%	3,64%	3,68%

Continua – Piano tariffario

	UdM	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Opex ^a _{end} (al netto degli ERC)	euro	34.949.478	34.949.478	34.949.478	34.949.478	34.949.478	34.949.478	34.949.478
Opex ^a _{al} (al netto degli ERC)	euro	18.621.251	18.621.251	18.621.251	18.621.251	18.621.251	18.621.251	18.621.251
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	53.570.729	53.570.729	53.570.729	53.570.729	53.570.729	53.570.729	53.570.729
AMM ^a	euro	14.128.894	14.540.054	14.926.040	15.256.609	15.434.307	15.879.331	15.999.073
OF ^a	euro	15.889.120	16.187.265	16.466.278	16.727.317	16.972.762	17.209.789	17.426.030
OFisc ^a	euro	6.486.844	6.571.446	6.648.902	6.719.650	6.784.652	6.846.565	6.900.744
DCUIT ^a _{Capex}	euro	-	-	-	-	-	-	-
Capex ^a _{virt}	euro	-	-	-	-	-	-	-
Capex^a	euro	36.504.858	37.298.766	38.041.220	38.703.576	39.191.721	39.935.685	40.325.847
IP ^{exp} _t	euro	20.876.390	20.876.390	20.876.390	20.876.390	20.876.390	20.876.390	20.876.390
Capex ^a	euro	36.504.858	37.298.766	38.041.220	38.703.576	39.191.721	39.935.685	40.325.847
FNI^{new,a}	euro	-	-	-	-	-	-	-
ERC ^a _{end}	euro	- 0	- 0	- 0	- 0	- 0	- 0	- 0
ERC ^a _{al}	euro	201.681	201.681	201.681	201.681	201.681	201.681	201.681
ERC^a	euro	201.681	201.681	201.681	201.681	201.681	201.681	201.681
FONDO NUOVI INVESTIMENTI								
	UdM	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
FNI ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	2.500.897	2.547.894	2.594.891	2.641.888	2.678.144	2.718.405	2.738.682
DCUIT ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0
FoNI^a	euro	2.500.897	2.547.894	2.594.891	2.641.888	2.678.144	2.718.405	2.738.682
SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente								

UdM		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
UdM		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Opex ^a	euro	53.570.729	53.570.729	53.570.729	53.570.729	53.570.729	53.570.729	53.570.729
Capex ^a	euro	36.504.858	37.298.766	38.041.220	38.703.576	39.191.721	39.935.685	40.325.847
FoNI ^a	euro	2.500.897	2.547.894	2.594.891	2.641.888	2.678.144	2.718.405	2.738.682
RC ^a _{TOT}	euro	-	-	-	-	-	-	-
ERC ^a	euro	201.681	201.681	201.681	201.681	201.681	201.681	201.681
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	92.778.165	93.619.070	94.408.521	95.117.874	95.642.275	96.426.501	96.836.939
UdM		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	92.778.165	93.619.070	94.408.521	95.117.874	95.642.275	96.426.501	96.836.939
R ^{a-2} _b	euro	446.256	446.256	446.256	446.256	446.256	446.256	446.256
S tariff ²⁰¹⁵ *vscal ^{a-2}	euro	67.024.264	67.024.264	67.024.264	67.024.264	67.024.264	67.024.264	67.024.264
J^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,375	1,388	1,399	1,410	1,418	1,429	1,435
UdM		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,478	1,492	1,505	1,518	1,530	1,538	1,551
VRG^a (coerente con J applicabile)	euro	92.778.165,228	93.619.070,044	94.408.521,039	95.117.874,067	95.642.274,816	96.426.500,664	96.836.939,210
J^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,375	1,388	1,399	1,410	1,418	1,429	1,435
INVESTIMENTI								
UdM		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Investimenti al lordo dei contributi	euro	20.876.390	20.876.390	20.876.390	20.876.390	20.876.390	20.876.390	20.876.390
Contributi	euro	-	-	-	-	-	-	-
Investimenti al netto dei contributi	euro	20.876.390	20.876.390	20.876.390	20.876.390	20.876.390	20.876.390	20.876.390
CIN	euro	427.966.789	432.213.387	436.001.829	439.357.288	442.335.181	445.099.120	447.377.774
CINfp	euro	54.744.457	54.123.434	53.455.415	52.740.399	51.978.386	51.180.117	50.341.587
OF/CIN	%	3,71%	3,75%	3,78%	3,81%	3,84%	3,87%	3,90%

Tabella 7 – Conto Economico

Voce_Conto_Economico	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	67.614.558	74.946.099	79.450.089	83.226.541	86.735.704	88.760.560	89.702.701	90.132.714	90.821.210
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	2.394.182	2.337.738	2.338.360	2.338.982	2.339.603	2.340.225	2.340.847	2.304.300	2.172.071
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	643.220	446.702	446.256	446.256	446.256	446.256	446.256	446.256	446.256
Totale Ricavi	euro	70.651.960	77.730.539	82.234.705	86.011.778	89.521.563	91.547.041	92.489.804	92.883.270	93.439.536
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	47.990.718	47.875.145	45.703.850	45.650.307	44.514.749	44.514.749	44.514.749	44.514.749	44.514.749
Costo del personale	euro	9.257.661	9.257.661	9.257.661	9.257.661	9.257.661	9.257.661	9.257.661	9.257.661	9.257.661
Totale Costi	euro	57.248.379	57.132.806	54.961.512	54.907.968	53.772.410	53.772.410	53.772.410	53.772.410	53.772.410
MOL	euro	13.403.581	20.597.733	27.273.193	31.103.810	35.749.153	37.774.631	38.717.393	39.110.860	39.667.126
Ammortamenti	euro	12.825.617	13.358.220	13.700.138	13.759.849	14.107.622	13.770.508	13.843.080	14.104.357	14.231.780
Reddito Operativo	euro	577.964	7.239.513	13.573.055	17.343.962	21.641.530	24.004.123	24.874.313	25.006.503	25.435.345
Interessi passivi	euro	-	362.574	526.595	841.350	1.095.081	1.211.579	1.207.192	1.115.941	962.139
Risultato ante imposte	euro	577.964	6.876.939	13.046.461	16.502.612	20.546.449	22.792.544	23.667.121	23.890.562	24.473.206
IRES	euro	158.940	1.891.158	3.587.777	4.538.218	5.650.273	6.267.950	6.508.458	6.569.905	6.730.132
IRAP	euro	22.541	268.201	508.812	643.602	801.312	888.909	923.018	931.732	954.455
Totale imposte	euro	181.481	2.159.359	4.096.589	5.181.820	6.451.585	7.156.859	7.431.476	7.501.637	7.684.587
Risultato di esercizio	euro	396.483	4.717.580	8.949.872	11.320.792	14.094.864	15.635.685	16.235.645	16.388.926	16.788.619

Continua – Conto economico

Voce_Conto_Economico	UdM	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	91.696.476	92.532.869	93.318.209	94.024.042	94.546.206	95.326.539	95.735.618
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	2.172.692	2.173.314	2.164.592	2.164.567	2.161.811	2.148.145	2.143.450
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	446.256	446.256	446.256	446.256	446.256	446.256	446.256
Totale Ricavi	euro	94.315.424	95.152.439	95.929.056	96.634.864	97.154.273	97.920.940	98.325.323
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	44.514.749	44.514.749	44.514.749	44.514.749	44.514.749	44.514.749	44.514.749
Costo del personale	euro	9.257.661	9.257.661	9.257.661	9.257.661	9.257.661	9.257.661	9.257.661
Totale Costi	euro	53.772.410	53.772.410	53.772.410	53.772.410	53.772.410	53.772.410	53.772.410
MOL	euro	40.543.014	41.380.029	42.156.646	42.862.454	43.381.863	44.148.530	44.552.913
Ammortamenti	euro	14.671.710	15.068.136	15.310.773	15.802.463	16.299.200	16.787.210	17.267.156
Reddito Operativo	euro	25.871.304	26.311.893	26.845.874	27.059.991	27.082.664	27.361.320	27.285.757
Interessi passivi	euro	792.639	603.198	391.213	157.540	17.737	-	-
Risultato ante imposte	euro	25.078.665	25.708.695	26.454.661	26.902.452	27.064.926	27.361.320	27.285.757
IRES	euro	6.896.633	7.069.891	7.275.032	7.398.174	7.442.855	7.524.363	7.503.583
IRAP	euro	978.068	1.002.639	1.031.732	1.049.196	1.055.532	1.067.091	1.064.145
Totale imposte	euro	7.874.701	8.072.530	8.306.763	8.447.370	8.498.387	8.591.454	8.567.728
Risultato di esercizio	euro	17.203.964	17.636.164	18.147.897	18.455.082	18.566.540	18.769.865	18.718.029

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	69.235.031	78.549.048	85.251.475	92.557.119	95.343.509	86.379.835	87.827.496	88.214.359	88.950.574	89.843.450
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	395.577	338.511	338.511	338.511	338.511	338.511	338.511	338.511	338.511	338.511
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	643.220	446.702	446.256	446.256	446.256	446.256	446.256	446.256	446.256	446.256
RICAVI OPERATIVI	euro	70.273.827	79.334.261	86.036.241	93.341.886	96.128.275	87.164.601	88.612.262	88.999.125	89.735.341	90.628.217
Costi operativi	euro	57.248.379	57.132.806	54.961.512	54.907.968	53.772.410	53.772.410	53.772.410	53.772.410	53.772.410	53.772.410
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	57.248.379	57.132.806	54.961.512	54.907.968	53.772.410	53.772.410	53.772.410	53.772.410	53.772.410	53.772.410
Imposte	euro	181.481	2.159.359	4.096.589	5.181.820	6.451.585	7.156.859	7.431.476	7.501.637	7.684.587	7.874.701
IMPOSTE	euro	181.481	2.159.359	4.096.589	5.181.820	6.451.585	7.156.859	7.431.476	7.501.637	7.684.587	7.874.701
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	12.843.967	20.042.096	26.978.141	33.252.097	35.904.280	26.235.332	27.408.376	27.725.079	28.278.344	28.981.106
Variazioni circolante commerciale	euro	274.244	274.244	2.540.692	- 531.423	- 2.359.550	- 4.120.820	- 130.884	- 34.977	- 66.562	- 80.726
Variazione credito IVA	euro	-	- 2.559.497	- 2.602.792	- 1.904.061	- 960.732	- 493.539	- 348.773	- 310.086	- 236.465	- 147.177
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	13.118.212	17.756.844	26.916.040	30.816.614	32.583.998	21.620.974	26.928.719	27.380.016	27.975.317	28.753.203
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	-	-	2.123.056	2.380.726	1.875.205	1.918.356	1.870.635	1.853.026
Altri investimenti	euro	25.204.000	28.329.000	36.438.400	36.841.750	32.388.944	18.495.664	19.001.185	18.958.034	19.005.755	19.023.364
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 12.085.788	- 10.572.156	- 9.522.360	- 6.025.136	- 1.928.002	744.584	6.052.329	6.503.626	7.098.927	7.876.813
FoNI	euro	-	-	-	-	2.123.056	2.380.726	1.875.205	1.918.356	1.870.635	1.853.026
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	12.085.788	10.934.730	10.048.954	6.866.486	900.027	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	-	362.574	526.595	841.350	1.095.081	3.125.309	7.927.534	8.421.981	8.969.563	9.729.839

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	1.192.505	4.890.911	5.362.506	5.937.524	6.691.852
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	362.574	526.595	841.350	1.095.081	1.211.579	1.207.192	1.115.941	962.139	792.639
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	362.574	526.595	841.350	1.095.081	2.404.084	6.098.103	6.478.447	6.899.664	7.484.491
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	-	-	-	721.225	1.829.431	1.943.534	2.069.899	2.245.347
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
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	90.645.072	91.395.642	92.066.705	92.561.887	93.312.333	93.706.013
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	338.511	338.511	338.511	338.511	338.511	338.511
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	446.256	446.256	446.256	446.256	446.256	446.256
RICAVI OPERATIVI	euro	91.429.839	92.180.409	92.851.471	93.346.653	94.097.099	94.490.780
Costi operativi	euro	53.772.410	53.772.410	53.772.410	53.772.410	53.772.410	53.772.410
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	53.772.410	53.772.410	53.772.410	53.772.410	53.772.410	53.772.410
Imposte	euro	8.072.530	8.306.763	8.447.370	8.498.387	8.591.454	8.567.728
IMPOSTE	euro	8.072.530	8.306.763	8.447.370	8.498.387	8.591.454	8.567.728
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	29.584.899	30.101.235	30.631.691	31.075.856	31.733.234	32.150.642
Variazioni circolante commerciale	euro	- 72.475	- 67.860	- 60.671	- 44.770	- 67.849	- 35.593
Variazione credito IVA	euro	- 67.015	8.042	75.148	124.666	199.711	239.079
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	29.445.408	30.041.417	30.646.168	31.155.753	31.865.097	32.354.128
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	1.887.796	1.922.566	1.957.337	1.984.320	2.014.207	2.029.604
Altri investimenti	euro	18.988.594	18.953.823	18.919.053	18.892.070	18.862.183	18.846.785
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	8.569.018	9.165.027	9.769.778	10.279.363	10.988.707	11.477.738
FoNI	euro	1.887.796	1.922.566	1.957.337	1.984.320	2.014.207	2.029.604
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER	euro	10.456.815	11.087.594	11.727.115	12.263.683	13.002.914	13.507.343

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2026	2027	2028	2029	2030	2031
RIMBORSI							
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	7.440.505	8.137.705	1.182.476	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	603.198	391.213	157.540	17.737	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	8.043.704	8.528.918	1.340.015	17.737	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	2.413.111	2.558.676	10.387.100	12.245.945	13.002.914	13.507.343
Valore residuo a fine concessione	euro						407.544.719
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro						7.982.282

Tabella 9 – Sintesi risultati

	UdM	valore
VR a fine concessione	euro	407.544.719
Stock di debito non rimborsato a fine concessione	euro	7.982.282
Importo del finanziamento	Euro	48.546.763