



## **RELAZIONE DI ACCOMPAGNAMENTO PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA MTI-4**

*Determina DSID n. 1/2024 – Allegato 3*

*Tariffe del Servizio Idrico Integrato dell'Ambito Territoriale Ottimale di Brescia*

**Sintesi – Gestore Acque Bresciane srl**

**Sommario**

<b>1. METODO TARIFFARIO IDRICO PER IL QUARTO PERIODO REGOLATORIO MTI-4 PERIODO 2024-2029.....</b>	<b>3</b>
<b>2. ASSETTO DELLE GESTIONI .....</b>	<b>4</b>
<b>3. LA PROPOSTA TARIFFARIA DI ACQUE BRESCIANE .....</b>	<b>5</b>
3.1.1. Gli investimenti realizzati 2022-2023 e gli investimenti programmati sul sessennio regolatorio 2024-2029	5
3.2. IL POSIZIONAMENTO NELLA MATRICE DI SCHEMI REGOLATORI .....	6
3.3. VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG CALCOLATE .....	7
3.4. LE COMPONENTI DEL VRG APPLICABILE E IL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO .....	8
3.5. PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO DEL PIANO D'AMBITO (PEF).....	8

## 1. Metodo Tariffario Idrico per il quarto periodo regolatorio MTI-4 periodo 2024-2029

Il Metodo Tariffario Idrico per il quarto periodo regolatorio MTI-4 periodo 2024-2029 è stato approvato da ARERA con la Deliberazione 639/2023/R/idr. Con tale metodo ARERA ha mantenuto stabilità nei criteri guida e negli obiettivi di riduzione delle differenze di servizio tra le aree del Paese, in continuità con le regole introdotte con i precedenti metodi tariffari emanati da ARERA a partire dal 2012, regole che possono essere riassunte nei seguenti capisaldi dell'impianto regolatorio:

- Assicurare ai cittadini la sostenibilità degli incrementi tariffari,
- Favorire gli investimenti per soddisfare l'ingente fabbisogno di infrastrutture del territorio;
- Garantire l'equilibrio economico e finanziario della gestione su tutto il periodo di concessione

L'MTI-4 avrà la durata di 6 anni, prevedendo un aggiornamento del Piano delle Opere Strategiche (POS) fino al 2035, mira a favorire la sicurezza degli approvvigionamenti idrici e, allo stesso tempo, a promuovere una maggiore cooperazione nei diversi livelli di pianificazione. Tra gli elementi di novità si evidenziano in particolare:

- l'aggiornamento della componente a copertura del costo dell'energia elettrica, negli ultimi anni oggetto di evidenti oscillazioni.
- Riguardo la sostenibilità energetica e ambientale, il metodo prevede un primo impiego delle risorse del Fondo per la promozione dell'innovazione (istituito presso CSEA) per premiare il riutilizzo delle acque reflue depurate e la riduzione delle quantità di energia elettrica acquistata.

Inoltre, l'MTI-4 recepisce in modo organico anche le nuove disposizioni relative agli obiettivi di qualità tecnica contenuti nella correlata Deliberazione 637/2023/R/idr. Con la delibera 637/2023/R/idr, ARERA è infatti intervenuta nella regolazione della qualità del servizio idrico integrato (RQTI), introducendo temi di estrema attualità come quello della resilienza idrica. Ad esempio, con nuovo macro-indicatore (M0-resilienza idrica) l'Autorità intende misurare gli interventi dei gestori diretti a mitigare gli effetti del cambiamento climatico. L'alternarsi di siccità e alluvioni rende infatti necessario un nuovo approccio, negli approvvigionamenti da un lato e nella gestione delle acque meteoriche dall'altro.

Tuttavia, l'obiettivo di resilienza idrica potrà essere conseguito grazie al coordinamento e alla collaborazione di altri soggetti interessati con competenze riconosciute nella gestione della risorsa. A tal proposito ARERA ha coinvolto nella fase di consultazione del nuovo provvedimento il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti, il Commissario straordinario nazionale per l'adozione di interventi urgenti connessi al fenomeno della scarsità idrica, Autorità di bacino distrettuali, Conferenza delle Regioni e delle Province autonome, società, enti d'ambito, associazioni, osservatori ed enti locali.

Su tale nuovo impianto normativo e regolamentare che pone sfide ambiziose per tutti i soggetti coinvolti sono state costruite le predisposizioni tariffarie per il servizio idrico integrato dei Gestori da presentare per l'approvazione alla Conferenza dei Comuni e successivamente da trasmettere all'Autorità per la definitiva approvazione.

L'impianto tariffario MTI-4 del sessennio 2024-2029, che per la prima volta viene applicato nell'anno 2024 e che successivamente dovrà essere aggiornato con cadenza biennale, consente di aggiornare la proposta tariffaria recependo i dati consuntivi della gestione svolta sulla base dei consuntivi di gestione 2022-2023, l'anno contabile 2022 è utilizzato per costruire la tariffa 2024, mentre l'anno contabile 2023 per costruire la tariffa 2025 e, in trascinamento in attesa del prossimo aggiornamento biennale, il 2023 è utilizzato per costruire la tariffa del periodo 2026-2029.

Gli anni contabili 2022 e 2023 sono stati anni particolari considerato che i gestori hanno dovuto fare i conti con l'eccezionale congiuntura economica internazionale la quale ha inciso in modo significativo:

- sulla struttura dei costi della produzione, in particolare, sui costi energetici e sui costi delle materie prime a fronte di tariffe applicate agli utenti finali che per effetto del *time-lag* temporale non intercettavano ancora tali effetti;
- sui tassi di interesse sul debito finanziario contratto per la realizzazione degli investimenti;

Il nuovo metodo tariffario di ARERA (MTI-4) recepisce dunque per la prima volta in tariffa a partire dal 2024 gli effetti della crisi economica internazionale vissuta a partire dal 2022 consentendo di:

- recuperare a conguaglio i maggiori costi sostenuti in anticipo dal gestore nel biennio 2022-2023;
- Adeguare i costi operativi della gestione del servizio svolto all'inflazione rilevata nell'ultimo biennio;
- Adeguare i parametri finanziari in coerenza con il generale rialzo dei tassi di interesse al fine di dare copertura ai costi sostenuti per la realizzazione degli investimenti;

Entrando nello specifico dei principali numeri, l'MTI-4 revisiona le seguenti variabili tariffarie che sono da sempre agganciate all'andamento macroeconomico ma che in questa predisposizione tariffaria emergono per particolare significatività:

- Inflazione del **13,70%** (**4,5%** per il 2023 e **8,8%** per 2024) applicata ai costi operativi endogeni e ai conguagli tariffari degli anni 2022 e 2023;
- Recupero a conguaglio dei maggiori costi di competenza 2022-2023 sostenuti in anticipo dal gestore;
- Riallineamento dei «costi aggiornabili» ai costi sostenuti nell'anno 2022 (in particolare l'energia elettrica e i costi dello smaltimento fanghi);
- Rivalutazione monetaria del **6,3%** (**3,4%** per il 2023 e **2,8%** per il 2024) degli investimenti realizzati al 2023 costituenti la cosiddetta "RAB regolatoria" e utilizzata per il calcolo degli ammortamenti e degli oneri finanziari;
- Incremento dei parametri finanziari al **6,13%** (MTI-3 4,8%), a seguito del rialzo dei tassi di interesse, utilizzati per il calcolo degli oneri finanziari e fiscali regolatori riconosciuti a copertura del costo del debito finanziario e del capitale proprio.

Infine, l'MTI-4 prevede la possibilità di applicare incrementi tariffari più alti rispetto all'MTI-3 al fine di poter dar seguito al riconoscimento dei maggiori costi tariffari ammissibili nelle tariffe applicate agli utenti e introduce come novità il vincolo di recuperare tutti i conguagli entro il sessennio regolatorio 2024-2029.

## 2. Assetto delle gestioni

Rispetto a quanto rappresentato nelle predisposizioni tariffarie del 2020–2023, le proposte MTI-4 per i gestori Acque Bresciane srl, A2A SpA e il grossista Gandovere Depurazione srl si sviluppano nell'intero sessennio regolatorio 2024-2029 sull'attuale perimetro di gestione che nel 2022 e nel 2023 ha visto il subentro di Acque Bresciane srl nella gestione del servizio di acquedotto del Comune di Roncadelle svolta da Erogasmet SpA e nella gestione del Servizio Idrico Integrato nei 15 Comuni della Val Trompia (Bovegno, Caino, Collio, Gardone Val Trompia, Irma, Lodrino, Lumezzane, Marcheno, Pezzaze, Sarezzo, Tavernole sul Mella, Villa Carcina, Concesio, Marmentino, Polaveno) svolta da ASVT fino al 31 maggio 2023.

I servizi svolti da A2A nei 21 Comuni rientranti nel novero delle cosiddette gestioni aggregate nelle more dell'individuazione del gestore unico d'Ambito continueranno ad essere gestiti in via provvisoria da A2A fino a nuova diversa decisione. Qualora dovesse verificarsi una modifica dell'attuale perimetro gestito dai gestori A2A e Acque Bresciane srl, l'Ufficio d'Ambito di Brescia procederà a modificare la proposta tariffaria in sede di aggiornamento biennale della tariffa oppure prima al verificarsi di fatti rilevanti mediante l'attivazione della revisione straordinaria.

### 3. La proposta tariffaria di Acque Bresciane

Le attuali proposte tariffarie di Acque Bresciane srl, A2A SpA e il grossista Gandovere Depurazione srl modificano gli incrementi tariffari "pianificati" di PEF approvati con la precedente predisposizione tariffaria l'MTI-3; ciò si rende necessario per recepire nelle tariffe gli effetti della congiuntura economica internazionale (consistente rialzo dei prezzi di energia elettrica e di altre materie rilevanti per il SII) e quindi preservare l'equilibrio economico-finanziario delle gestioni nonostante l'aumento della esposizione finanziaria.

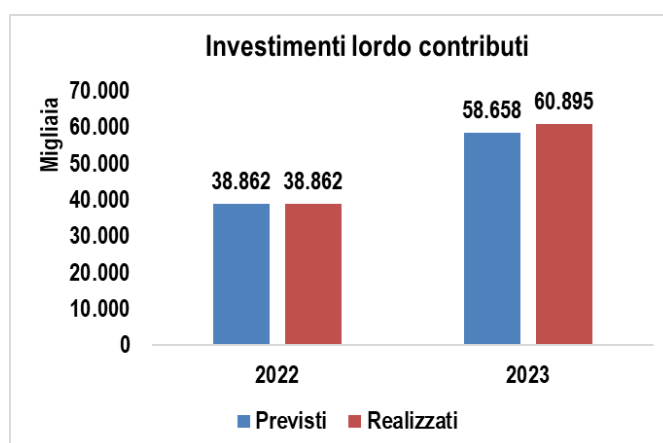
Rispetto alla precedente predisposizione tariffaria MTI-3, Acque Bresciane srl è subentrata nel periodo 2020-2022 nelle gestioni in economia del Comune di Berzo Demo, Ghedi, Limone sul Garda, Verolanuova, Cigole e nella gestione Erogasmet per quanto riguarda Roncadelle a partire dal 1° giugno 2022.

La proposta tariffaria di Acque Bresciane srl MTI-4 è costruita tenendo conto anche dall'aggregazione dei Comuni gestiti dalla Società ASVT SpA cui Acque Bresciane srl è subentrata a decorrere dal 1° giugno 2023.

#### 3.1.1. Gli investimenti realizzati 2022-2023 e gli investimenti programmati sul sessennio regolatorio 2024-2029

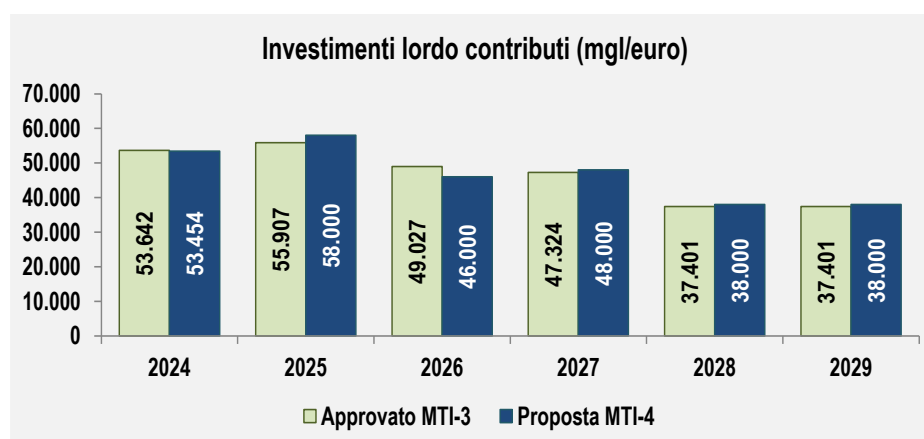
Per quanto riguarda il biennio 2022 e 2023 oggetto della raccolta dati tariffaria su cui si basa la proposta tariffaria MTI-4 si mette a confronto la spesa programmata nell'MTI-3 e quella realizzata. Nel 2023 sia la programmazione che la rendicontazione rilevano gli investimenti realizzati nel territorio della Val Trompia.

Figura 1



La pianificazione in approvazione con il presente aggiornamento tariffario ha definito le attività di investimento in base agli obiettivi di qualità tecnica che il gestore deve raggiungere, obiettivi che sono regolati dalla disciplina di cui alla delibera 917/2017/R/Idr come recentemente aggiornata con la deliberazione 637/2023. Nel grafico seguente si indicano gli investimenti previsti per il sessennio regolatorio 2024-2029 a confronto con la precedente programmazione approvata nell'MTI-3.

Tabella 1



### 3.2. Il Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

Il primo elemento di ingresso alla determinazione tariffaria è l'individuazione dello schema regolatorio nel quale ricade la gestione; infatti l'approccio asimmetrico e innovativo che, attraverso una regolazione per schemi caratterizza il Metodo Tariffario Idrico introdotto da ARERA, richiede l'individuazione dello schema di riferimento della gestione in esame sulla base del quale si "attivano" una serie di opzioni di calcolo specifiche che quindi conducono alla valorizzazione delle tariffe, nonché il valore limite del moltiplicatore tariffario (aumento massimo consentito da un anno al successivo).

In particolare, gli elementi di ingresso allo schema riguardano:

- il costo medio del servizio per abitante servito confrontato con il valore di costo medio rilevato da ARERA in ambito nazionale (pari a 159 euro/ab)
- il fabbisogno di nuovi investimenti misurato in rapporto agli investimenti realizzati al 31.12.2021 (RAB2023)
- la presenza di aggregazioni o variazioni di processi tecnici

Per le considerazioni fatte si determina dunque il posizionamento nel quadrante della matrice dello schema regolatorio ai sensi della Deliberazione 639/2023/R/idr.

Tabella 2

Colonna della matrice di schemi	MTI-4
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative	SI
$VRG^{2022}$	107.158.640
$pop + 0,25pop_{flut}$	647.672
$VRG^{2022} / pop + 0,25pop_{flut}$	165
Colonna della matrice	3
Riga della matrice di schemi	MTI-4
$(\sum 2024-2029 Ip_a^{exp} + CFP_a^{exp})$	281.454.233
RAB MTI-3	303.401.458
$(\sum 2024-2029 Ip_a^{exp} + CFP_a^{exp}) / RAB_{MTI-3}$	0,93
Riga della matrice	2
Schema della matrice	MTI-4
selezione dello schema	Schema VI
limite alla crescita annuale del moltiplicatore tariffario	9,95%

### 3.3. Valorizzazione delle componenti del VRG calcolate

Le componenti tariffarie del Vincolo ai Ricavi Garantiti (VRG) applicabili approvate dall'Ufficio d'Ambito di Brescia sono determinate a partire dalle componenti tariffarie calcolate dall'MTI-4 e scaturiscono a seguito delle rimodulazioni e delle decurtazioni ammissibili.

Nella tabella seguente si indicano i valori calcolati del VRG esponendo le eventuali detrazioni compiute sulle singole componenti tariffarie prima di procedere alla rimodulazione degli importi del Vincolo ai Ricavi Garantiti (VRG) effettivamente applicabile.

**Tabella 3**

Componente calcolata	Specificazione componente	2024	2025	2026	2027	2028	2029
<b>Capex</b>	AMM	14.278.068	14.689.877	14.239.935	14.564.563	15.515.877	15.328.462
	OF	8.178.967	8.676.594	8.400.863	8.441.166	7.772.040	7.569.888
	OFisc	3.110.966	3.191.431	3.080.515	3.094.106	2.732.522	2.659.589
	$\Delta\text{CUIT}_{\text{capex}}$	0	0	0	0	0	0
	Detrazione Capex <sup>a</sup>	0	0	0	0	0	0
	<b>Totale</b>	<b>25.568.000</b>	<b>26.557.902</b>	<b>25.721.314</b>	<b>26.099.834</b>	<b>26.020.440</b>	<b>25.557.939</b>
<b>FoNI</b>	FNI <sup>a</sup>	6.839.153	5.040.195	0	0	0	0
	AMM <sup>a</sup> FoNI	11.946.863	12.923.826	14.131.301	15.419.421	16.324.512	17.349.454
	$\Delta\text{CUIT}^{\text{a}}_{\text{FoNI}}$	0	0	0	0	0	0
	Detrazione FoNI <sup>a</sup>	2.777.998	5.203.317	0	0	0	0
	<b>Totale</b>	<b>16.008.019</b>	<b>12.760.704</b>	<b>14.131.301</b>	<b>15.419.421</b>	<b>16.324.512</b>	<b>17.349.454</b>
<b>Opex</b>	Opex <sub>end</sub>	34.620.066	33.309.757	33.309.757	33.309.757	33.309.757	33.309.757
	Opex <sub>al</sub>	30.422.646	34.628.081	34.144.832	33.759.292	33.593.267	33.481.302
	Opex <sub>tel</sub>	9.416.703	9.416.703	9.416.703	9.416.703	9.416.703	9.416.703
	di cui Op <sup>new</sup>	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734
	di cui Opex <sub>QT</sub>	267.719	267.719	267.719	267.719	267.719	267.719
	di cui Opex <sub>QC</sub>	635.249	635.249	635.249	635.249	635.249	635.249
	di cui Op <sub>social</sub>	445.000	445.000	445.000	445.000	445.000	445.000
	di cui Op <sub>mis</sub>	0	0	0	0	0	0
	Detrazione Opex <sup>a</sup>	0	0	0	0	0	0
	<b>Totale</b>	<b>74.459.414</b>	<b>77.354.540</b>	<b>76.871.292</b>	<b>76.485.751</b>	<b>76.319.726</b>	<b>76.207.762</b>
<b>ERC</b>	ERC <sub>capex</sub>	6.287.644	9.241.773	11.278.644	12.839.265	13.756.638	14.903.205
	ERC <sub>end</sub>	4.254.553	5.564.862	5.564.862	5.564.862	5.564.862	5.564.862
	ERC <sub>al</sub>	113.055	189.907	189.907	189.907	189.907	189.907
	ERC <sub>tel</sub>	846.996	846.996	846.996	846.996	846.996	846.996
	di cui Op <sup>new</sup>	0	0	0	0	0	0
	di cui Opex <sub>QT</sub>	846.996	846.996	846.996	846.996	846.996	846.996
	Detrazione ERC <sup>a</sup>	0	0	0	0	0	0
	<b>Totale</b>	<b>11.502.248</b>	<b>15.843.538</b>	<b>17.880.409</b>	<b>19.441.030</b>	<b>20.358.403</b>	<b>21.504.970</b>
<b>RCtot (valori inflazionati)</b>	RC <sub>vol</sub>	1.148.727	9.479.859	0	0	0	0
	RC <sub>EE</sub>	12.164.730	483.771	0	0	0	0
	RC <sub>WS</sub>	-1.509.800	960.659	0	0	0	0
	RC <sub>ERC</sub>	-157.528	37.613	0	0	0	0
	RC <sub>ALTRO</sub>	1.730.679	4.221.412	-71.094	-71.094	-71.094	-71.094
	di cui Rc <sup>a</sup> Attiv b	0	0	0	0	0	0
	di cui Rc <sup>a</sup> res	-331.374	49.495	0	0	0	0

Componente calcolata	Specificazione componente	2024	2025	2026	2027	2028	2029
RCarc (valori inflazionati)	di cui costi in eventi eccezionali per il pieno recupero dei costi energia 2022	2.724.012	0	0	0	0	0
	di cui Costi per variazioni sistemiche / eventi eccezionali	0	0	0	0	0	0
	di cui scostamento Opex <sub>QC</sub>	0	0	0	0	0	0
	di cui scostamento Opex <sub>QT</sub>	0	0	-71.094	-71.094	-71.094	-71.094
	di cui scostamento Op <sub>social</sub>	-11.064	21.687	0	0	0	0
	di cui scostamento Op <sub>mis</sub>	0	0	0	0	0	0
	di cui decurtazione costi penali RQT e RQSII	-1.468.745	0	0	0	0	0
	di cui altre previste (inclusa inflazione)	817.849	4.150.230	0	0	0	0
	RCARC - art. 29 lett a) MTI-4	0	0	0	0	0	0
	RCARC - art. 29 lett b) MTI-4	0	0	0	0	0	0
	RCARC - art. 29 lett c) MTI-4	0	0	0	0	0	0
	Detrazione RC <sup>a</sup>	0	0	0	0	0	0
	<b>Totale</b>	<b>13.376.809</b>	<b>15.183.315</b>	<b>-71.094</b>	<b>-71.094</b>	<b>-71.094</b>	<b>-71.094</b>
<b>VRG</b>		<b>140.914.490</b>	<b>147.700.000</b>	<b>134.533.221</b>	<b>137.374.943</b>	<b>138.951.988</b>	<b>140.549.031</b>

### 3.4. Le componenti del VRG applicabile e il moltiplicatore tariffario

Nelle tabelle seguenti si indicano i valori delle componenti tariffarie del VRG approvate e considerate applicabili agli utenti finali a seguito delle rimodulazioni tariffarie e il valore del moltiplicatore tariffario.

Tabella 4

SVILUPPO DEL VRG	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Opex <sup>a</sup>	74.459.414	77.354.540	76.871.292	76.485.751	76.319.726	76.207.762
Capex <sup>a</sup>	25.568.000	26.557.902	25.721.314	26.099.834	26.020.440	25.557.939
FoNI <sup>a</sup>	16.008.019	12.760.704	14.131.301	15.419.421	16.324.512	17.349.454
RC <sup>a</sup> <sub>TOT</sub>	0	0	9.176.288	7.341.031	6.777.496	5.265.309
ERC <sup>a</sup>	11.502.248	15.843.538	17.880.409	19.441.030	20.358.403	21.504.970
<b>VRG</b>	<b>127.537.681</b>	<b>132.516.685</b>	<b>143.780.603</b>	<b>144.787.067</b>	<b>145.800.577</b>	<b>145.885.434</b>
MOLTIPLICATORE TARIFFARIO	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
VRG <sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente	127.537.681	132.516.685	143.780.603	144.787.067	145.800.577	145.885.434
R <sup>a-2</sup> <sub>b</sub>	1.561.363	1.351.762	1.351.762	1.351.762	1.351.762	1.351.762
Σ tarif <sup>2023*</sup> vs cal <sup>a-2</sup>	114.487.482	108.365.554	108.365.554	108.365.554	108.365.554	108.365.554
<b>Moltiplicatore tariffario</b>	<b>1,099</b>	<b>1,208</b>	<b>1,310</b>	<b>1,320</b>	<b>1,329</b>	<b>1,330</b>
<b>Incremento annuale</b>	<b>9,90%</b>	<b>9,90%</b>	<b>8,50%</b>	<b>0,70%</b>	<b>0,70%</b>	<b>0,06%</b>

### 3.5. Piano economico-finanziario del Piano d'Ambito (PEF)

#### Piano tariffario

Per lo sviluppo del Piano Tariffario dal 2024 a fine concessione sono stati utilizzati in costanza di ipotesi i criteri della Deliberazione 639/2023/R/IDR.

#### Schema di conto economico



Lo schema di conto economico è stato sviluppato seguendo i criteri di cui all'Allegato della delibera 639/2023/R/idr. Tra le ipotesi di maggior rilievo nella costruzione del conto economico prospettico è l'invarianza temporale dei costi operativi fino alla scadenza della concessione, che esclude anche l'introduzione di dinamiche di tipo monetario (proiezione a prezzi costanti). Con tale prospetto si verifica l'equilibrio economico della gestione di lungo periodo fino al termine della concessione.

#### Rendiconto finanziario

Per quanto riguarda il rendiconto finanziario si tengono in considerazione i flussi di cassa in entrata derivanti dallo sviluppo del piano tariffario, della gestione economica, del capitale circolante e della gestione dei debiti finanziari. In tale prospetto si verifica la finanziabilità del programma degli interventi e l'equilibrio finanziario della gestione di lungo periodo fino al termine della concessione.

#### Stato patrimoniale

Lo sviluppo dello Stato Patrimoniale avviene a partire dalla situazione esistente dei crediti e debiti in essere al 31.12.2023 alla quale si aggiungono le variazioni rilevate sui flussi del CE e del rendiconto finanziario.

*Tabella 5*

INVESTIMENTI DI COSTO Opex, Capex , FInnew, ETC																										
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044	ANNO 2045	ANNO 2046		
Opex <sup>Opex</sup>	euro	34.620.066	33.309.757	33.309.757	33.309.757	33.309.757	33.309.757	28.815.090	28.815.090	28.815.090	28.815.090	28.815.090	28.815.090	28.815.090	28.815.090	28.815.090	28.815.090	28.815.090	28.815.090	28.815.090	28.815.090	28.815.090	28.815.090	28.815.090		
Opex <sup>Capex</sup>	euro	30.422.646	34.620.081	34.144.832	31.560.292	33.993.267	33.481.302	31.560.755	31.560.755	31.560.755	31.560.755	31.560.755	31.560.755	31.560.755	31.560.755	31.560.755	31.560.755	31.560.755	31.560.755	31.560.755	31.560.755	31.560.755	31.560.755	31.560.755		
Opex <sup>Finnew</sup>	euro	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734	8.068.734		
Opex <sup>IT</sup>	euro	267.719	267.719	267.719	267.719	267.719	267.719	267.719	267.719	267.719	267.719	267.719	267.719	267.719	267.719	267.719	267.719	267.719	267.719	267.719	267.719	267.719	267.719	267.719		
Opex <sup>Scz</sup>	euro	635.249	635.249	635.249	635.249	635.249	635.249	635.249	635.249	635.249	635.249	635.249	635.249	635.249	635.249	635.249	635.249	635.249	635.249	635.249	635.249	635.249	635.249	635.249		
Op <sup>Scz</sup>	euro	445.000	445.000	445.000	445.000	445.000	445.000	445.000	445.000	445.000	445.000	445.000	445.000	445.000	445.000	445.000	445.000	445.000	445.000	445.000	445.000	445.000	445.000	445.000		
Op <sup>Finnew</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Op <sup>Finnew</sup> (al netto degli ERC)	euro	74.459.414	77.354.540	76.871.282	76.485.751	76.319.726	76.207.762	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548		
AlimM <sup>AlimM</sup>	euro	14.278.068	14.689.877	14.239.035	14.564.873	15.515.872	15.328.462	15.765.855	15.350.132	14.101.886	12.586.100	10.594.850	8.814.335	7.899.865	6.400.537	4.092.520	3.623.369	3.624.249	3.658.236	3.331.498	2.944.629	2.685.236	2.685.236	2.685.236		
Ofc <sup>Ofc</sup>	euro	8.178.967	8.676.594	8.400.863	8.441.166	7.772.040	7.569.888	7.326.649	6.932.419	6.115.468	5.360.749	4.700.634	4.143.532	3.698.158	3.241.643	2.895.915	2.623.110	2.406.518	2.229.810	2.055.075	1.889.141	1.776.274	1.654.013	1.654.013		
Ofisc <sup>Ofisc</sup>	euro	3.110.966	3.191.431	3.080.515	3.094.106	2.732.522	2.659.589	2.564.979	2.417.542	2.126.613	1.858.643	1.625.642	1.431.459	1.269.400	1.123.329	1.005.173	911.899	837.789	777.317	717.552	660.819	622.242	580.475	580.475		
ACUIT <sup>ACUIT</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Capex <sup>Capex</sup> (al netto degli ERC)	euro	25.568.000	26.557.902	25.721.314	26.099.834	26.020.440	25.557.939	25.657.483	24.700.093	22.343.966	19.805.492	16.921.127	14.389.326	12.838.423	10.765.510	8.990.759	7.627.529	6.867.676	6.631.376	6.430.864	5.681.457	5.343.146	4.919.725	4.919.725		
IP <sup>IP</sup>	euro	34.254.233	44.200.000	34.800.000	36.800.000	36.800.000	36.800.000	36.800.000	36.800.000	15.975.892	15.975.892	15.975.892	15.975.892	15.975.892	15.975.892	15.975.892	15.975.892	15.975.892	15.975.892	15.975.892	15.975.892	15.975.892	15.975.892	15.975.892		
Capex <sup>Capex</sup>	euro	31.855.644	35.799.675	36.999.957	38.999.957	38.939.099	39.777.077	40.461.144	41.241.626	40.793.973	37.490.186	34.158.196	30.574.162	27.414.103	25.067.423	22.961.204	19.577.961	17.606.232	15.133.672	14.188.194	13.637.291	10.890.612	9.790.177	8.870.619		
Finnew <sup>Finnew</sup>	euro	4.061.156	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	505.332	1.072.619	1.403.160	3.051.168	3.711.429	4.263.163	4.263.163		
ERC <sup>ERC</sup>	euro	6.287.644	9.241.773	11.278.644	12.839.265	13.756.638	14.903.205	15.584.144	16.093.890	15.146.220	14.352.704	13.653.019	13.024.777	12.229.000	11.395.695	10.587.202	9.978.703	8.265.996	7.566.818	7.206.428	5.209.155	4.447.031	3.950.895	3.950.895		
ERC <sup>ERC</sup>	euro	5.214.604	6.601.765	6.601.765	6.601.765	6.601.765	6.601.765	6.601.765	6.601.765	11.096.432	11.096.432	11.096.432	11.096.432	11.096.432	11.096.432	11.096.432	11.096.432	11.096.432	11.096.432	11.096.432	11.096.432	11.096.432	11.096.432	11.096.432		
ERC <sup>ERC</sup>	euro	11.502.248	15.843.538	17.880.409	19.441.030	20.358.403	21.504.970	26.680.576	27.190.312	26.242.652	25.449.136	24.749.451	24.121.209	23.325.432	22.492.127	21.683.634	21.075.135	19.362.428	18.653.250	18.302.860	16.305.587	15.543.463	15.047.327	15.047.327		
FONDO NUOVI INVESTIMENTI																										
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044	ANNO 2045	ANNO 2046		
FinM <sup>FinM</sup>	euro	4.061.156	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	505.332	1.072.619	1.403.160	3.051.168	3.711.429	4.263.163	4.263.163		
AlimM <sup>AlimM</sup>	euro	11.945.863	12.760.704	14.131.301	15.419.421	16.324.512	17.349.454	17.546.386	17.502.737	16.574.143	16.234.402	16.251.372	16.316.722	16.209.602	16.053.108	15.893.104	15.265.808	14.690.423	13.687.134	12.308.714	11.484.416	10.650.288	9.753.243	9.753.243		
ACUIT <sup>ACUIT</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
FinM <sup>FinM</sup>	euro	16.008.019	12.760.704	14.131.301	15.419.421	16.324.512	17.349.454	17.546.386	17.502.737	16.574.143	16.234.402	16.251.372	16.316.722	16.209.602	16.053.108	15.893.104	15.265.808	15.195.755	14.759.752	13.711.874	14.535.584	14.361.716	14.016.406	14.016.406		
SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)																										
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044	ANNO 2045	ANNO 2046		
Opex <sup>Opex</sup>	euro	74.459.414	77.354.540	76.871.282	76.485.751	76.319.726	76.207.762	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548	69.792.548		
Capex <sup>Capex</sup>	euro	25.568.000	26.557.902	25.721.314	26.099.834	26.020.440	25.557.939	25.657.483	24.700.093	22.343.966	19.805.492	16.921.127	14.389.326	12.838.423	10.765.510	8.990.759	7.627.529	6.867.676	6.631.376	6.430.864	5.681.457	5.343.146	4.919.725	4.919.725		
FinM <sup>FinM</sup>	euro	16.008.019	12.760.704	14.131.301	15.419.421	16.324.512	17.349.454	17.546.386	17.502.737	16.574.143	16.234.402	16.251.372	16.316.722	16.209.602	16.053.108	15.893.104	15.265.808	15.195.755	14.759.752	13.711.874	14.535.584	14.361.716	14.016.406	14.016.406		
RC <sup>RC</sup>	euro	0	0	9.176.288	7.341.031	6.777.496	5.265.309	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
ERC <sup>ERC</sup>	euro	11.502.248	15.843.538	17.880.409	19.441.030	20.358.403	21.504.970	26.680.576	27.190.312	26.242.652	25.449.136	24.749.451	24.121.209	23.325.432	22.492.127	21.683.634	21.075.135	19.362.428	18.653.250	18.302.860	16.305.587	15.543.463	15.047.327	15.047.327		
VRG <sup>VRG</sup> predisposto dal soggetto competente	euro	127.537.681	132.516.685	143.780.603	144.787.067	145.800.577	145.885.434	139.676.993	139.185.690	134.953.309	131.281.577	127.714.498	124.619.805	122.166.005	119.103.292	116.360.045	113.761.020	111.218.407	109.836.926	108.238.146	106.315.177	105.040.874	103.776.006	103.776.006		
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente																										
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044	ANNO 2045	ANNO 2046		
VRG <sup>VRG</sup> predisposto dal soggetto competente	euro	127.537.681	132.516.685	143.780.603	144.787.067	145.800.577	145.885.434	139.676.993	139.185.690	134.953.309	131.281.577	127.714.498	124.619.805	122.166.005	119.103.292	116.360.045	113.761.020	111.218.407	109.836.926	108.238.146	106.315.177	105.040.874	103.776.006	103.776.006		
R <sup>R</sup>	euro	1.561.363	1.351.762	1.351.762	1.351.762	1.351.762	1.351.762	1.351.762	1.351.762	1.351.762	1.351.762	1.351.762	1.351.762	1.351.762	1.351.762	1.351.762	1.351.762	1.351.762	1.351.762	1.351.762	1.351.762	1.351.762	1.351.762	1.351.762		
Σ tariff <sup>Σ tariff</sup>	euro	114.487.482	108.365.554	108.365.554	108.365.554	108.365.554	108.365.554	108.365.554	108.365.554	108.365.554	108.365.554	108.365.554	108.365.554	108.365.554	108.365.554	108.365.554	108.365.554	108.365.554	108.365.554	108.365.554	108.365.554	108.365.554	108.365.554	108.365.554		
g <sup>g</sup> predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,099	1,208	1,310	1,329	1,330	1,273	1,269	1,230	1,197	1,164	1,136	1,113	1,086	1,061	1,037	1,014	1,001	0,987	0,969	0,957	0,946	0,946	0,946		
		9,90%	9,90%	8,50%	0,70%	0,70%	0,06%	-4,26%	-0,35%	-3,04%	-2,72%	-2,72%	-2,42%	-1,97%	-2,51%	-2,30%	-2,23%	-2,24%	-1,24%	-1,46%	-1,78%	-1,20%	-1,20%			
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)																										
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 20													

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044	ANNO 2045	ANNO 2046
Ricavi da tariffe	euro	109.628.350	117.937.946	127.692.492	127.398.436	127.494.367	126.553.238	120.224.354	119.782.754	116.531.112	113.244.358	109.704.257	106.582.342	104.265.893	101.397.409	98.847.963	96.908.255	94.467.021	93.538.564	93.007.358	90.284.372	89.199.636	88.295.662	85.446.263
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	10.079.130	11.145.918	11.898.696	12.885.842	13.289.851	13.441.645	13.098.218	13.002.390	12.962.513	13.088.446	13.074.678	13.361.984	13.673.309	13.972.848	14.318.373	14.721.105	14.991.890	15.345.216	15.657.512	15.928.283	16.122.182	16.434.074	16.789.453
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363
Totale Ricavi	euro	121.268.843	130.645.227	141.152.551	141.845.642	142.345.582	141.556.246	134.883.935	134.346.507	131.054.988	127.894.168	124.340.298	121.505.689	119.500.566	116.931.620	114.727.899	113.190.723	111.020.274	110.445.144	110.226.234	107.774.018	106.883.181	106.291.100	103.797.079
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	59.976.520	63.197.402	62.821.022	62.520.743	62.391.434	62.304.230	60.808.406	60.808.406	60.808.406	60.808.406	60.808.406	60.808.406	60.808.406	60.808.406	60.808.406	60.808.406	60.808.406	60.808.406	60.808.406	60.808.406	60.808.406	60.808.406	60.808.406
Costo del personale	euro	17.029.688	17.944.223	17.837.354	17.752.093	17.715.377	17.690.616	17.265.893	17.265.893	17.265.893	17.265.893	17.265.893	17.265.893	17.265.893	17.265.893	17.265.893	17.265.893	17.265.893	17.265.893	17.265.893	17.265.893	17.265.893	17.265.893	17.265.893
Totale Costi	euro	77.006.208	81.141.625	80.658.376	80.272.836	80.106.811	79.994.846	78.074.299	78.074.299	78.074.299	78.074.299	78.074.299	78.074.299	78.074.299	78.074.299	78.074.299	78.074.299	78.074.299	78.074.299	78.074.299	78.074.299	78.074.299	78.074.299	78.074.299
MOL	euro	44.262.635	49.503.603	60.494.175	61.572.806	62.238.771	61.561.400	56.809.636	56.272.208	52.980.688	49.819.869	46.265.999	43.431.390	41.426.267	38.857.321	36.653.400	35.116.424	32.945.975	32.370.844	32.151.935	29.699.719	28.808.882	28.216.801	25.722.780
Ammortamenti	euro	22.194.420	24.936.564	27.966.467	29.841.607	30.944.700	30.983.912	29.016.521	28.028.683	27.104.906	26.272.295	25.512.769	25.337.688	25.189.144	25.334.826	25.617.121	25.988.319	26.384.578	26.782.477	27.178.451	27.279.617	27.580.882	27.782.862	28.137.511
Reddito Operativo	euro	22.068.215	24.567.039	32.527.708	31.731.199	31.294.071	30.577.488	27.793.115	28.243.525	25.875.782	23.547.574	20.753.230	18.093.701	16.237.123	13.522.495	11.036.279	9.128.105	6.561.397	5.588.367	4.973.484	2.420.102	1.228.000	433.939	- 2.414.731
Interessi passivi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risultato ante imposte	euro	22.068.215	24.567.039	32.527.708	31.731.199	31.294.071	30.577.488	27.793.115	28.243.525	25.875.782	23.547.574	20.753.230	18.093.701	16.237.123	13.522.495	11.036.279	9.128.105	6.561.397	5.588.367	4.973.484	2.420.102	1.228.000	433.939	- 2.414.731
IRES	euro	5.296.372	5.896.089	7.806.650	7.615.488	7.510.577	7.338.597	6.670.348	6.778.446	6.210.188	5.651.418	4.980.775	4.342.488	3.896.910	3.245.399	2.648.707	2.190.745	1.574.735	1.341.208	1.193.636	580.824	294.720	104.145	-
IRAP	euro	1.125.479	1.252.919	1.658.913	1.618.291	1.595.998	1.559.452	1.417.449	1.440.420	1.319.665	1.200.926	1.058.415	922.779	828.093	689.647	562.850	465.533	334.631	285.007	253.648	123.425	62.628	22.131	-
Totale imposte	euro	6.421.851	7.149.008	9.465.563	9.233.779	9.106.575	8.898.049	8.087.796	8.218.866	7.529.853	6.852.344	6.039.190	5.265.267	4.725.003	3.935.046	3.211.557	2.656.279	1.909.366	1.626.215	1.447.284	704.250	357.348	126.276	-
Risultato di esercizio	euro	15.646.364	17.418.031	23.062.145	22.497.420	22.187.496	21.679.439	19.705.318	20.024.659	18.345.930	16.695.230	14.714.040	12.828.434	11.512.120	9.587.449	7.824.722	6.471.827	4.652.030	3.962.152	3.526.200	1.715.852	870.652	307.663	- 2.414.731

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044	ANNO 2045	ANNO 2046
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	109.628.350	117.937.946	127.692.492	127.398.436	127.494.367	126.553.238	120.224.354	119.782.754	116.531.112	113.244.358	109.704.257	106.582.342	104.265.893	101.397.409	98.847.963	96.908.255	94.467.021	93.538.564	93.007.358	90.284.372	89.199.636	88.295.662	85.446.263
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.746.738	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363	1.561.363
RICAVI OPERATIVI	euro	111.375.087	119.499.309	129.253.855	128.959.799	129.055.730	128.114.601	121.785.718	121.344.118	118.092.475	114.805.722	111.265.620	108.143.705	105.827.257	102.958.772	100.409.327	98.469.619	96.028.384	95.099.927	94.568.722	91.845.735	90.761.000	89.857.025	87.007.626
Costi operativi	euro	76.165.235	80.255.490	79.777.519	79.396.189	79.231.977	79.121.236	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	76.165.235	80.255.490	79.777.519	79.396.189	79.231.977	79.121.236	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663	77.221.663
Imposte	euro	8.663.606	8.511.898	7.876.166	11.782.118	9.001.995	9.211.154	8.689.523	7.486.069	8.951.662	6.840.839	6.863.849	5.226.036	5.304.498	4.184.739	3.685.354	2.737.761	2.574.796	1.243.937	2.008.493	1.268.353	140.147	574.549	- 104.796
IMPOSTE	euro	8.663.606	8.511.898	7.876.166	11.782.118	9.001.995	9.211.154	8.689.523	7.486.069	8.951.662	6.840.839	6.863.849	5.226.036	5.304.498	4.184.739	3.685.354	2.737.761	2.574.796	1.243.937	2.008.493	1.268.353	140.147	574.549	- 104.796
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	26.546.246	30.731.921	41.600.170	37.781.493	40.821.758	39.782.211	35.874.532	36.636.386	31.919.150	30.743.220	27.180.109	25.696.007	23.301.096	21.552.371	19.502.311	18.510.195	16.231.926	16.634.328	15.338.566	13.355.720	13.399.191	12.060.813	9.890.759
Variazioni circolante commerciale	euro	- 4.115.308	- 10.240.387	- 9.971.564	- 3.600.010	- 6.522.704	- 3.274.195	- 8.478.677	- 2.492.051	- 1.837.778	- 1.654.071	- 1.639.109	- 1.696.581	- 1.834.062	- 1.656.995	- 1.637.388	- 1.637.644	- 362.602	- 1.869.445	- 1.855.973	- 1.718.894	- 1.832.043	- 1.849.084	- 1.585.138
Variazione credito IVA	euro	1.046.984	40.084	91.440	8.170	8.228	689	- 50.400	- 3.988	- 34.358	- 29.807	- 28.957	- 25.122	- 19.920	- 24.863	- 22.269	- 21.099	- 20.641	- 11.215	- 12.979	- 15.610	- 10.345	- 10.268	- 17.350
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	23.477.922	20.531.618	31.720.045	34.189.653	34.307.282	36.508.705	27.345.455	34.140.347	30.047.014	29.059.342	25.512.043	23.974.303	21.447.114	19.870.513	17.842.653	16.851.452	15.848.683	14.753.668	13.469.615	11.621.215	11.556.803	10.201.462	8.288.271
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	16.008.019	12.760.704	14.131.301	15.419.421	16.324.512	17.349.454	17.546.386	17.502.737	16.574.143	16.234.402	16.251.372	16.316.722	16.209.602	16.053.108	15.893.104	15.265.808	15.195.755	14.759.752	13.711.874	14.535.584	14.361.716	14.016.406	14.754.846
Altri investimenti	euro	37.446.214	45.239.296	31.868.699	32.580.579	21.675.488	20.650.546	- 1.570.495	- 1.526.845	- 598.251	- 258.510	- 275.480	- 340.830	- 233.711	- 77.216	82.787	710.084	780.137	1.216.140	2.264.017	1.440.308	1.614.176	1.959.486	1.221.046
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 29.976.310	- 37.468.382	- 14.279.955	- 13.810.347	- 3.692.718	- 1.491.295	11.369.563	18.164.455	14.071.123	13.083.450	9.536.151	7.998.411	5.471.222	3.894.622	1.866.762	875.560	- 127.209	- 1.222.223	- 2.506.277	- 4.354.676	- 4.419.089	- 5.774.430	- 7.687.621
FoNI	euro	16.008.019	12.760.704	14.131.301	15.419.421	16.324.512	17.349.454	17.546.386	17.502.737	16.574.143	16.234.402	16.251.372	16.316.722	16.209.602	16.053.108	15.893.104	15.265.808	15.195.755	14.759.752	13.711.874	14.535.584	14.361.716	14.016.406	14.754.846
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	10.200.000	13.800.000	11.200.000	9.400.000	1.200.000	1.200.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	33.209.486	29.441.194	18.533.517	29.584.864	40.593.938	54.425.732	71.483.890	100.399.840	136.067.031	166.712.297	196.030.149	221.817.672	246.132.806	267.813.630	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	29.441.194	18.533.517	29.584.864	40.593.938	54.425.732	71.483.890	100.399.840	136.067.031	166.712.297	196.030.149	221.817.672	246.132.806	267.813.630	287.761.360	17.759.866	16.141.368	15.068.546	13.537.529	11.205.598	10.180.908	9.942.627	8.241.976	7.067.225
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	29.441.194	18.533.517	29.584.864	40.593.938	54.425.732	71.483.890	100.399.840	136.067.031	166.712.297	196.030.149	221.817.672	246.132.806	267.813.630	287.761.360	17.759.866	16.141.368	15.068.546	13.537.529	11.205.598	10.180.908	9.942.627	8.241.976	7.067.225
Valore residuo a fine concessione	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.186.855
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044	ANNO 2045	ANNO 2046
ATTIVO																							
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	435.524.027	468.587.464	486.620.997	504.779.390	511.834.690	518.850.778	505.810.148	493.757.357	482.628.343	472.331.940	462.795.063	453.433.266	444.220.014	434.861.080	425.219.851	415.207.424	404.798.738	393.992.152	382.789.593	371.485.868	359.880.878	348.073.908	335.912.288
I - Immobilizzazioni immateriali	4.985.235	4.985.235	4.985.235	4.985.235	4.985.235	4.985.235	4.985.235	4.985.235	4.985.235	4.985.235	4.985.235	4.985.235	4.985.235	4.985.235	4.985.235	4.985.235	4.985.235	4.985.235	4.985.235	4.985.235	4.985.235	4.985.235	4.985.235
II - Immobilizzazioni materiali	410.305.873	443.369.310	461.402.843	479.561.236	486.616.536	493.632.624	480.591.994	468.539.203	457.410.189	447.113.786	437.576.909	428.215.112	419.001.860	409.642.926	400.001.697	389.989.270	379.580.584	368.773.998	357.571.439	346.267.714	334.662.724	322.855.754	310.694.134
III - Immobilizzazioni finanziarie	20.232.919	20.232.919	20.232.919	20.232.919	20.232.919	20.232.919	20.232.919	20.232.919	20.232.919	20.232.919	20.232.919	20.232.919	20.232.919	20.232.919	20.232.919	20.232.919	20.232.919	20.232.919	20.232.919	20.232.919	20.232.919	20.232.919	20.232.919
C) Attivo circolante	159.096.451	161.953.707	179.273.948	196.958.973	214.273.367	234.897.324	265.899.510	304.058.752	337.963.605	368.935.528	397.186.819	423.198.534	447.292.916	469.147.332	489.018.382	506.878.877	524.218.618	539.625.591	553.248.371	565.712.275	577.486.945	588.026.278	596.678.641
I - Rimanenze	2.244.408	2.244.408	2.244.408	2.244.408	2.244.408	2.244.408	2.244.408	2.244.408	2.244.408	2.244.408	2.244.408	2.244.408	2.244.408	2.244.408	2.244.408	2.244.408	2.244.408	2.244.408	2.244.408	2.244.408	2.244.408	2.244.408	2.244.408
II - Crediti	127.410.848	141.175.781	147.444.676	154.120.627	157.603.228	161.169.026	163.255.262	165.747.313	169.006.900	170.660.971	173.124.739	174.821.320	177.234.877	179.141.564	181.252.748	182.971.875	185.243.070	187.112.515	189.529.696	191.812.693	193.644.736	195.942.093	197.527.232
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide	29.441.194	18.533.517	29.584.864	40.593.938	54.425.732	71.483.890	100.399.840	136.067.031	166.712.297	196.030.149	221.817.672	246.132.806	267.813.630	287.761.360	305.521.226	321.662.594	336.731.140	350.268.669	361.474.266	371.655.174	381.597.801	389.839.777	396.907.002
D) Ratei e risconti	653.820	653.820	653.820	653.820	653.820	653.820	653.820	653.820	653.820	653.820	653.820	653.820	653.820	653.820	653.820	653.820	653.820	653.820	653.820	653.820	653.820	653.820	653.820
PASSIVO																							
A) Patrimonio netto	115.354.793	132.772.824	155.834.969	178.332.389	200.519.886	222.199.325	241.904.643	261.929.302	280.275.232	296.970.462	311.684.502	324.512.936	336.025.056	345.612.505	353.437.227	359.909.054	364.561.084	368.523.237	372.049.437	373.765.289	374.635.941	374.943.603	372.528.872
I - Capitale	28.520.874	28.520.874	28.520.874	28.520.874	28.520.874	28.520.874	28.520.874	28.520.874	28.520.874	28.520.874	28.520.874	28.520.874	28.520.874	28.520.874	28.520.874	28.520.874	28.520.874	28.520.874	28.520.874	28.520.874	28.520.874	28.520.874	28.520.874
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Riserva legale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V - Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve	86.833.919	104.251.950	127.314.095	149.811.515	171.999.012	193.678.451	213.383.769	233.408.428	251.754.358	268.449.588	283.163.628	295.992.062	307.504.182	317.091.631	324.916.353	331.388.180	336.040.210	340.002.363	343.528.563	345.244.415	346.115.067	346.422.729	344.007.998
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	8.120.472	8.120.472	8.120.472	8.120.472	8.120.472	8.120.472	8.120.472	8.120.472	8.120.472	8.120.472	8.120.472	8.120.472	8.120.472	8.120.472	8.120.472	8.120.472	8.120.472	8.120.472	8.120.472	8.120.472	8.120.472	8.120.472	8.120.472
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.306.783	3.192.918	4.073.775	4.950.421	5.825.255	6.698.865	7.551.502	8.404.139	9.256.775	10.109.412	10.962.049	11.814.686	12.667.322	13.519.959	14.372.596	15.225.232	16.077.869	16.930.506	17.783.142	18.635.779	19.488.416	20.341.053	21.193.689
D) Debiti	366.090.187	368.291.928	366.270.095	366.805.868	363.878.571	363.857.758	356.813.191	357.541.999	357.507.641	357.489.338	357.460.381	357.474.490	357.454.570	357.429.707	357.407.438	357.386.339	358.608.861	358.979.924	358.966.946	358.951.335	359.158.192	359.147.924	359.235.369
1) obbligazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche	227.671.188	227.671.188	227.671.188	227.671.188	227.671.188	227.671.188	227.671.188	227.671.188	227.671.188	227.671.188	227.671.188	227.671.188	227.671.188	227.671.188	227.671.188	227.671.188	227.671.188	227.671.188	227.671.188	227.671.188	227.671.188	227.671.188	227.671.188
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7) debiti verso fornitori	138.418.999	140.620.740	138.598.907	139.134.680	136.207.383	136.186.570	129.142.003	129.870.811	129.836.453	129.818.150	129.789.193	129.803.302	129.783.382	129.758.519	129.736.250	129.715.151	130.937.673	131.308.736	131.295.758	131.280.147	131.487.004	131.476.736	131.564.181
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11) debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12) debiti tributari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14) altri debiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E) Ratei e risconti	103.402.062	118.816.849	132.249.453	144.183.032	148.417.693	153.525.502	157.973.670	162.474.018	166.085.648	169.231.603	172.408.298	175.363.036	177.899.329	179.979.589	181.554.320	182.099.024	182.302.889	181.717.425	179.771.787	178.379.088	176.618.623	174.200.954	172.166.347
Dividend Payout Ratio	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%