



ACQUA NOVARA.VCO

Schema di conto economico

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	53.575.846	52.775.641	54.413.412	54.880.111	54.486.811	54.645.678	54.327.203	54.080.790	53.833.034	53.637.879	53.135.772
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	1.176.926	1.094.855	1.137.192	1.125.856	1.079.818	1.047.652	997.846	975.085	962.716	962.716	850.895
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	4.762.172	5.323.917	5.318.593	5.318.593	5.318.593	5.318.593	5.318.593	5.318.593	5.318.593	5.318.593	5.318.593
<b>Totale Ricavi</b>	<b>euro</b>	<b>59.514.944</b>	<b>59.194.413</b>	<b>60.869.197</b>	<b>61.324.560</b>	<b>60.885.223</b>	<b>61.011.923</b>	<b>60.643.642</b>	<b>60.374.469</b>	<b>60.114.343</b>	<b>59.919.188</b>	<b>59.305.260</b>
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	31.100.286	30.373.333	31.077.551	30.704.765	29.632.961	29.264.567	28.615.943	28.378.458	28.015.365	27.836.477	27.445.337
Costo del personale	euro	13.429.689	13.429.689	13.429.689	13.429.689	13.429.689	13.429.689	13.429.689	13.429.689	13.429.689	13.429.689	13.429.689
<b>Totale Costi</b>	<b>euro</b>	<b>44.529.975</b>	<b>43.803.021</b>	<b>44.507.240</b>	<b>44.134.453</b>	<b>43.062.650</b>	<b>42.694.256</b>	<b>42.045.632</b>	<b>41.808.147</b>	<b>41.445.054</b>	<b>41.266.166</b>	<b>40.875.026</b>
<b>MOL</b>	<b>euro</b>	<b>14.984.969</b>	<b>15.391.391</b>	<b>16.361.957</b>	<b>17.190.106</b>	<b>17.822.573</b>	<b>18.317.666</b>	<b>18.598.011</b>	<b>18.566.322</b>	<b>18.669.290</b>	<b>18.653.022</b>	<b>18.430.234</b>
Ammortamenti	euro	7.696.170	8.023.528	8.611.048	9.167.345	9.267.352	9.580.527	9.843.647	9.882.449	10.042.882	10.143.393	10.096.107
<b>Reddito Operativo</b>	<b>euro</b>	<b>7.288.799</b>	<b>7.367.863</b>	<b>7.750.909</b>	<b>8.022.762</b>	<b>8.555.221</b>	<b>8.737.139</b>	<b>8.754.363</b>	<b>8.683.872</b>	<b>8.626.408</b>	<b>8.509.629</b>	<b>8.334.127</b>
Interessi passivi	euro	1.358.918	1.317.845	1.270.581	1.215.084	1.079.091	928.849	735.196	500.886	227.038	34.017	-
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>euro</b>	<b>5.929.881</b>	<b>6.050.019</b>	<b>6.480.328</b>	<b>6.807.677</b>	<b>7.476.130</b>	<b>7.808.290</b>	<b>8.019.168</b>	<b>8.182.986</b>	<b>8.399.370</b>	<b>8.475.612</b>	<b>8.334.127</b>
IRES	euro	1.630.717	1.663.755	1.782.090	1.872.111	2.055.936	2.147.280	2.205.271	2.250.321	2.309.827	2.330.793	2.291.885
IRAP	euro	249.055	254.101	272.174	285.922	313.997	327.948	336.805	343.685	352.774	355.976	350.033
<b>Totale imposte</b>	<b>euro</b>	<b>1.879.772</b>	<b>1.917.856</b>	<b>2.054.264</b>	<b>2.158.034</b>	<b>2.369.933</b>	<b>2.475.228</b>	<b>2.542.076</b>	<b>2.594.007</b>	<b>2.662.600</b>	<b>2.686.769</b>	<b>2.641.918</b>
<b>Risultato di esercizio</b>	<b>euro</b>	<b>4.050.109</b>	<b>4.132.163</b>	<b>4.426.064</b>	<b>4.649.643</b>	<b>5.106.197</b>	<b>5.333.062</b>	<b>5.477.091</b>	<b>5.588.979</b>	<b>5.736.770</b>	<b>5.788.843</b>	<b>5.692.209</b>

Rendiconto finanziario

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	56.278.260	58.493.222	55.624.061	55.826.693	53.559.391	53.716.079	53.384.453	53.141.508	52.887.311	52.661.292	52.208.393
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	218.678	121.239	121.239	121.239	121.239	121.239	121.239	121.239	121.239	121.239	121.239
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	4.762.172	5.323.917	5.318.593	5.318.593	5.318.593	5.318.593	5.318.593	5.318.593	5.318.593	5.318.593	5.318.593
<b>RICAVI OPERATIVI</b>	<b>euro</b>	<b>61.259.110</b>	<b>63.938.378</b>	<b>61.063.893</b>	<b>61.266.525</b>	<b>58.999.223</b>	<b>59.155.911</b>	<b>58.824.285</b>	<b>58.581.340</b>	<b>58.327.143</b>	<b>58.101.124</b>	<b>57.648.225</b>
Costi operativi	euro	44.529.975	43.803.021	44.507.240	44.134.453	43.062.650	42.694.256	42.045.632	41.808.147	41.445.054	41.266.166	40.875.026
<b>COSTI OPERATIVI MONETARI</b>	<b>euro</b>	<b>44.529.975</b>	<b>43.803.021</b>	<b>44.507.240</b>	<b>44.134.453</b>	<b>43.062.650</b>	<b>42.694.256</b>	<b>42.045.632</b>	<b>41.808.147</b>	<b>41.445.054</b>	<b>41.266.166</b>	<b>40.875.026</b>
Imposte	euro	1.879.772	1.917.856	2.054.264	2.158.034	2.369.933	2.475.228	2.542.076	2.594.007	2.662.600	2.686.769	2.641.918
<b>IMPOSTE</b>	<b>euro</b>	<b>1.879.772</b>	<b>1.917.856</b>	<b>2.054.264</b>	<b>2.158.034</b>	<b>2.369.933</b>	<b>2.475.228</b>	<b>2.542.076</b>	<b>2.594.007</b>	<b>2.662.600</b>	<b>2.686.769</b>	<b>2.641.918</b>
<b>FLUSSI DI CASSA ECONOMICO</b>	<b>euro</b>	<b>14.849.363</b>	<b>18.217.501</b>	<b>14.502.389</b>	<b>14.974.038</b>	<b>13.566.640</b>	<b>13.986.427</b>	<b>14.236.577</b>	<b>14.179.187</b>	<b>14.219.489</b>	<b>14.148.189</b>	<b>14.131.281</b>



Variazioni circolante commerciale	euro	- 7.628.285	569.567	1.916.825	- 948.599	1.111.644	667.304	2.121.090	1.338.502	171.865	1.698.948	- 64.099
Variazione credito IVA	euro	- 327.878	622.749	- 290.616	477.126	132.967	285.865	167.885	- 538.848	- 41.989	179.003	23.361
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>FLUSSI DI CASSA OPERATIVO</b>	<b>euro</b>	<b>6.893.200</b>	<b>19.409.817</b>	<b>16.128.599</b>	<b>14.502.565</b>	<b>14.811.250</b>	<b>14.939.596</b>	<b>16.525.551</b>	<b>14.978.841</b>	<b>14.349.365</b>	<b>16.026.140</b>	<b>14.090.542</b>
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	797.585	882.419	888.216	902.459	927.420	929.599	942.751	939.282	945.723	976.587	927.379
Altri investimenti	euro	14.935.255	13.922.581	15.173.708	12.744.465	9.536.580	8.273.401	7.871.249	6.986.718	7.623.277	11.177.413	11.342.621
<b>FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO</b>	<b>euro</b>	<b>- 8.839.640</b>	<b>4.604.817</b>	<b>66.674</b>	<b>855.641</b>	<b>4.347.250</b>	<b>5.736.596</b>	<b>7.711.551</b>	<b>7.052.841</b>	<b>5.780.365</b>	<b>3.872.140</b>	<b>1.820.542</b>
FoNI	euro	797.585	882.419	888.216	902.459	927.420	929.599	942.751	939.282	945.723	976.587	927.379
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	1.607.600	442.500	89.000	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilizzo cassa iniziale	euro	16.947.750	7.568.688	10.050.990	7.366.405	2.954.824	2.079.486	1.570.518	2.215.188	1.555.948	2.376.009	6.975.840
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI</b>	<b>euro</b>	<b>10.513.295</b>	<b>13.498.424</b>	<b>11.094.880</b>	<b>9.124.505</b>	<b>8.229.495</b>	<b>8.745.680</b>	<b>10.224.820</b>	<b>10.207.311</b>	<b>8.282.036</b>	<b>7.224.736</b>	<b>9.723.761</b>
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	1.585.689	2.129.589	2.457.894	4.954.596	5.070.918	6.246.313	7.274.436	8.150.477	5.678.989	214.880	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	1.358.918	1.317.845	1.270.581	1.215.084	1.079.091	928.849	735.196	500.886	227.038	34.017	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>2.944.607</b>	<b>3.447.434</b>	<b>3.728.476</b>	<b>6.169.681</b>	<b>6.150.009</b>	<b>7.175.162</b>	<b>8.009.632</b>	<b>8.651.363</b>	<b>5.906.027</b>	<b>248.896</b>	<b>-</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>7.568.688</b>	<b>10.050.990</b>	<b>7.366.405</b>	<b>2.954.824</b>	<b>2.079.486</b>	<b>1.570.518</b>	<b>2.215.188</b>	<b>1.555.948</b>	<b>2.376.009</b>	<b>6.975.840</b>	<b>9.723.761</b>
Valore residuo a fine concessione	euro											126.316.175
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro											-

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	6,0%
TIR levered	%	5,9%
ADSCR	n.	2,04
DSCR minimo	n.	1,18
LLCR	n.	1,6



IDRABLU

Schema di conto economico

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	4.677.157	4.769.442	4.795.577	4.472.673	4.505.530	4.530.801	4.514.935	4.515.333	4.519.691	4.505.433	4.496.778
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	66.819	103.497	103.497	103.497	103.497	103.497	103.497	103.497	103.497	103.497	103.497
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	243	2.979	2.976	2.976	2.976	2.976	2.976	2.976	2.976	2.976	2.976
<b>Totale Ricavi</b>	<b>euro</b>	<b>4.744.219</b>	<b>4.875.917</b>	<b>4.902.049</b>	<b>4.579.145</b>	<b>4.612.002</b>	<b>4.637.273</b>	<b>4.621.407</b>	<b>4.621.805</b>	<b>4.626.163</b>	<b>4.611.905</b>	<b>4.603.250</b>
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	2.831.565	2.905.904	2.926.356	2.926.773	2.895.866	2.895.497	2.879.451	2.879.451	2.879.451	2.869.482	2.869.482
Costo del personale	euro	796.878	796.878	796.878	796.878	796.878	796.878	796.878	796.878	796.878	796.878	796.878
<b>Totale Costi</b>	<b>euro</b>	<b>3.628.444</b>	<b>3.702.782</b>	<b>3.723.234</b>	<b>3.723.652</b>	<b>3.692.744</b>	<b>3.692.375</b>	<b>3.676.329</b>	<b>3.676.329</b>	<b>3.676.329</b>	<b>3.666.360</b>	<b>3.666.360</b>
<b>MOL</b>	<b>euro</b>	<b>1.115.776</b>	<b>1.173.135</b>	<b>1.178.815</b>	<b>855.494</b>	<b>919.258</b>	<b>944.898</b>	<b>945.078</b>	<b>945.476</b>	<b>949.834</b>	<b>945.545</b>	<b>936.890</b>
Ammortamenti	euro	208.610	251.276	330.891	371.442	407.581	419.474	425.903	423.799	433.328	435.828	434.254
<b>Reddito Operativo</b>	<b>euro</b>	<b>907.165</b>	<b>921.859</b>	<b>847.924</b>	<b>484.051</b>	<b>511.676</b>	<b>525.424</b>	<b>519.175</b>	<b>521.677</b>	<b>516.506</b>	<b>509.717</b>	<b>502.636</b>
Interessi passivi	euro	-	21.308	41.126	74.630	97.711	108.063	110.418	111.641	110.066	106.985	103.550
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>euro</b>	<b>907.165</b>	<b>900.551</b>	<b>806.798</b>	<b>409.421</b>	<b>413.965</b>	<b>417.360</b>	<b>408.756</b>	<b>410.036</b>	<b>406.440</b>	<b>402.732</b>	<b>399.086</b>
IRES	euro	119.470	107.652	121.870	112.591	113.840	114.774	112.408	112.760	111.771	110.751	109.749
IRAP	euro	38.101	37.823	33.886	17.196	17.387	17.529	17.168	17.222	17.070	16.915	16.762
<b>Totale imposte</b>	<b>euro</b>	<b>157.571</b>	<b>145.475</b>	<b>155.755</b>	<b>129.787</b>	<b>131.227</b>	<b>132.303</b>	<b>129.576</b>	<b>129.981</b>	<b>128.842</b>	<b>127.666</b>	<b>126.510</b>
<b>Risultato di esercizio</b>	<b>euro</b>	<b>749.594</b>	<b>755.077</b>	<b>651.043</b>	<b>279.635</b>	<b>282.738</b>	<b>285.057</b>	<b>279.181</b>	<b>280.055</b>	<b>277.599</b>	<b>275.066</b>	<b>272.576</b>

1.1.1 Rendiconto finanziario

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	4.211.095	4.364.244	4.474.822	4.411.582	4.430.318	4.453.992	4.436.245	4.436.413	4.438.460	4.423.644	4.415.100
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	47.910	83.381	83.381	83.381	83.381	83.381	83.381	83.381	83.381	83.381	83.381
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	243	2.979	2.976	2.976	2.976	2.976	2.976	2.976	2.976	2.976	2.976
<b>RICAVI OPERATIVI</b>	<b>euro</b>	<b>4.259.248</b>	<b>4.450.604</b>	<b>4.561.179</b>	<b>4.497.939</b>	<b>4.516.675</b>	<b>4.540.349</b>	<b>4.522.602</b>	<b>4.522.770</b>	<b>4.524.817</b>	<b>4.510.001</b>	<b>4.501.457</b>
Costi operativi	euro	3.628.444	3.702.782	3.723.234	3.723.652	3.692.744	3.692.375	3.676.329	3.676.329	3.676.329	3.666.360	3.666.360
<b>COSTI OPERATIVI MONETARI</b>	<b>euro</b>	<b>3.628.444</b>	<b>3.702.782</b>	<b>3.723.234</b>	<b>3.723.652</b>	<b>3.692.744</b>	<b>3.692.375</b>	<b>3.676.329</b>	<b>3.676.329</b>	<b>3.676.329</b>	<b>3.666.360</b>	<b>3.666.360</b>



Imposte	euro	157.571	145.475	155.755	129.787	131.227	132.303	129.576	129.981	128.842	127.666	126.510
<b>IMPOSTE</b>	<b>euro</b>	<b>157.571</b>	<b>145.475</b>	<b>155.755</b>	<b>129.787</b>	<b>131.227</b>	<b>132.303</b>	<b>129.576</b>	<b>129.981</b>	<b>128.842</b>	<b>127.666</b>	<b>126.510</b>
<b>FLUSSI DI CASSA ECONOMICO</b>	<b>euro</b>	<b>473.233</b>	<b>602.347</b>	<b>682.189</b>	<b>644.501</b>	<b>692.704</b>	<b>715.670</b>	<b>716.697</b>	<b>716.459</b>	<b>719.647</b>	<b>715.975</b>	<b>708.587</b>
Variazioni circolante commerciale	euro	648.602	- 216.537	- 38.909	- 140.242	- 109.933	47.017	- 54.112	- 45	- 555	687	2.317
Variazione credito IVA	euro	- 219.036	- 356.375	- 342.318	- 273.733	- 220.060	- 243.112	- 215.856	- 215.839	- 215.635	- 214.923	- 215.777
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>FLUSSI DI CASSA OPERATIVO</b>	<b>euro</b>	<b>902.799</b>	<b>29.435</b>	<b>300.963</b>	<b>230.526</b>	<b>362.711</b>	<b>519.576</b>	<b>446.729</b>	<b>500.574</b>	<b>503.457</b>	<b>501.738</b>	<b>495.127</b>
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	466.062	427.826	341.043	62.337	75.212	76.809	78.690	78.920	81.231	81.788	81.677
Altri investimenti	euro	1.293.038	722.174	834.103	537.663	224.788	393.191	221.310	221.080	218.769	218.212	218.323
<b>FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO</b>	<b>euro</b>	<b>- 856.301</b>	<b>- 1.120.565</b>	<b>- 874.183</b>	<b>- 369.474</b>	<b>62.711</b>	<b>49.576</b>	<b>146.729</b>	<b>200.574</b>	<b>203.457</b>	<b>201.738</b>	<b>195.127</b>
FoNI	euro	466.062	427.826	341.043	62.337	75.212	76.809	78.690	78.920	81.231	81.788	81.677
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	532.690	990.902	684.325	469.724	47.872	69.895	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilizzo cassa iniziale	euro	183.646	-	-	-	-	-	-	17.878	27.244	29.122	29.195
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI</b>	<b>euro</b>	<b>326.097</b>	<b>298.163</b>	<b>151.186</b>	<b>162.587</b>	<b>185.795</b>	<b>196.280</b>	<b>225.420</b>	<b>297.372</b>	<b>311.931</b>	<b>312.649</b>	<b>305.999</b>
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	275.727	240.071	80.916	61.919	65.119	68.485	72.025	75.747	79.662	83.780	58.245
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	50.370	36.785	29.144	26.038	22.964	19.732	16.332	12.758	8.997	5.043	1.065
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	8.766	69.983	84.083	87.647	110.962
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	21.308	41.126	74.630	97.711	108.063	110.418	111.641	110.066	106.985	103.550
<b>TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>326.097</b>	<b>298.163</b>	<b>151.186</b>	<b>162.587</b>	<b>185.795</b>	<b>196.280</b>	<b>207.542</b>	<b>270.129</b>	<b>282.809</b>	<b>283.454</b>	<b>273.822</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.878</b>	<b>27.244</b>	<b>29.122</b>	<b>29.195</b>	<b>32.177</b>
Valore residuo a fine concessione	euro											5.760.160
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro											2.936.015

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	4,0%
TIR levered	%	5,2%
ADSCR	n.	1,10
DSCR minimo	n.	1,09
LLCR	n.	0,83