

Stato Patrimoniale

ENTE DI GOVERNO DELL'AMBITO DEL MOLISE PER IL SERVIZIO IDRICO INTEGRATO



	Unit	Input	TOTALI	(Valori iniziali)	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9
Capitale Investito Netto		gg											
Crediti commerciali	€	30		-	1.337.710	4.013.130	4.173.653	4.333.403	4.492.583	4.657.652	4.828.829	5.006.340	5.190.418
Magazzino	€	0		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti Commerciali	€	75		-	(2.269.104)	(4.538.208)	(4.538.208)	(4.564.595)	(4.591.373)	(4.618.548)	(4.683.004)	(4.748.467)	(4.842.790)
IVA a credito	€			-	870.498	2.190.498	2.640.000	2.640.000	2.420.000	2.200.000	2.200.000	2.200.000	2.200.000
Capitale Circolante Netto	€			-	(60.896)	1.665.420	2.275.446	2.408.808	2.321.210	2.239.105	2.345.825	2.457.872	2.547.628
Immobilizzazioni materiali e immateriali	€			3.956.808	3.640.263	9.208.185	14.515.736	19.562.915	23.393.118	27.006.345	30.402.596	33.581.870	36.544.168
Fondo Svalutazione Crediti					(80.013)	(240.038)	(405.984)	(578.070)	(1.113.430)	(1.668.598)	(2.244.308)	(2.841.319)	(3.666.785)
Totale Immobilizzazioni	€			3.956.808	3.560.251	8.968.148	14.109.752	18.984.845	22.279.688	25.337.747	28.158.288	30.740.551	32.877.383
Capitale Investito Netto	€			3.956.808,00	3.499.355	10.633.568	16.385.198	21.393.653	24.600.898	27.576.851	30.504.113	33.198.424	35.425.011
Debito Bancario	€			20.320.921	20.320.921	20.320.921	26.081.098	31.578.796	31.578.796	31.578.796	31.578.796	31.578.796	31.578.796
Linea IVA Investimenti	€			-	870.498	2.190.498	2.640.000	2.640.000	2.420.000	2.200.000	2.200.000	2.200.000	2.200.000
Posizione Finanziaria	€			20.320.921	21.191.419	22.511.419	28.721.098	34.218.796	33.998.796	33.778.796	33.778.796	33.778.796	33.778.796
Cassa	€			(17.000.000)	(18.483.062)	(12.802.098)	(13.097.840)	(13.539.873)	(9.804.991)	(6.698.228)	(4.430.341)	(2.590.414)	(720.921)
Posizione Finanziaria Netta	€			3.320.921	2.708.357	9.709.321	15.623.258	20.678.923	24.193.805	27.080.568	29.348.455	31.188.382	33.057.874
Equity e Finanziamento soci infruttifero	€			635.887	635.887	635.887	817.944	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Riserva Legale	€			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve	€			-	-	155.111	288.360	(56.004)	(285.270)	(592.907)	(503.716)	10.000	110.004
Utile / (perdite) d'esercizio	€				155.111	133.249	(344.363)	(229.266)	(307.638)	89.191	659.374	1.000.042	1.257.132
EQUITY	€			635.887	790.998	924.247	761.940	714.730	407.093	496.284	1.155.658	2.010.042	2.367.136
Totale Fonti	€			3.956.808,00	3.499.355	10.633.568	16.385.198	21.393.653	24.600.898	27.576.851	30.504.113	33.198.424	35.425.011

Stato Patrimoniale

	Anno 10	Anno 11	Anno 12	Anno 13	Anno 14	Anno 15	Anno 16	Anno 17	Anno 18	Anno 19	Anno 20	Anno 21
Capitale Investito Netto												
Crediti commerciali	5.381.307	5.579.259	5.784.536	5.997.407	6.218.155	6.447.070	6.684.456	6.930.624	7.185.901	7.450.623	7.725.140	8.009.814
Magazzino	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti Commerciali	(4.939.571)	(5.047.835)	(5.158.502)	(5.282.891)	(5.410.406)	(5.583.773)	(5.762.732)	(5.947.466)	(6.138.161)	(6.383.258)	(6.638.153)	(6.903.236)
IVA a credito	2.200.000	2.200.000	1.980.000	1.760.000	1.760.000	1.540.000	1.320.000	1.320.000	1.320.000	1.320.000	1.320.000	660.000
Capitale Circolante Netto	2.641.736	2.731.424	2.606.034	2.474.516	2.567.749	2.403.298	2.241.724	2.303.159	2.367.740	2.387.365	2.406.988	1.766.578
Immobilizzazioni materiali e immateriali	39.289.490	41.817.836	43.172.601	44.353.785	45.361.389	45.698.987	45.925.585	46.041.183	46.207.695	46.269.206	46.403.632	46.493.641
Fondo Svalutazione Crediti	(4.522.795)	(5.410.476)	(6.331.002)	(7.285.587)	(8.275.492)	(9.302.023)	(10.366.536)	(11.470.436)	(12.615.180)	(13.802.280)	(15.033.302)	(16.309.872)
Totale Immobilizzazioni	34.766.696	36.407.360	36.841.600	37.068.199	37.085.897	36.396.964	35.559.049	34.570.747	33.592.515	32.466.927	31.370.330	30.183.769
Capitale Investito Netto	37.408.432	39.138.785	39.447.633	39.542.715	39.653.646	38.800.262	37.800.773	36.873.906	35.960.254	34.854.292	33.777.318	31.950.347
Debito Bancario	31.578.796	31.578.796	30.269.734	28.403.664	25.947.174	22.283.939	18.073.320	13.278.384	7.895.504	1.963.793	-	-
Linea IVA Investimenti	2.200.000	2.200.000	1.980.000	1.760.000	1.760.000	1.540.000	1.320.000	1.320.000	1.320.000	1.320.000	1.320.000	660.000
Posizione Finanziaria	33.778.796	33.778.796	32.249.734	30.163.664	27.707.174	23.823.939	19.393.320	14.598.384	9.215.504	3.283.793	1.320.000	660.000
Cassa	(10.000)	(10.000)	(10.000)	(10.000)	(10.000)	(10.000)	(10.000)	(10.000)	(10.000)	(10.000)	(331.139)	(2.597.733)
Posizione Finanziaria Netta	33.768.796	33.768.796	32.239.734	30.153.664	27.697.174	23.813.939	19.383.320	14.588.384	9.205.504	3.273.793	988.861	(1.937.733)
Equity e Finanziamento soci infruttifero	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Riserva Legale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve	948.127	2.263.752	3.606.179	5.296.038	7.325.999	9.568.115	12.480.993	15.790.862	19.543.615	23.916.081	24.582.523	25.303.117
Utile / (perdite) d'esercizio	1.691.510	2.106.237	2.601.720	3.093.013	3.630.474	4.418.207	4.936.460	5.494.660	6.211.136	6.664.417	7.205.933	7.584.963
EQUITY	3.639.636	5.369.989	7.207.899	9.389.051	11.956.472	14.986.323	18.417.453	22.285.522	26.754.751	31.580.499	32.788.457	33.888.080
Totale Fonti	37.408.432	39.138.785	39.447.633	39.542.715	39.653.646	38.800.262	37.800.773	36.873.906	35.960.254	34.854.292	33.777.318	31.950.347

Stato Patrimoniale

	Anno 22	Anno 23	Anno 24	Anno 25	Anno 26	Anno 27	Anno 28	Anno 29	Anno 30
Capitale Investito Netto									
Crediti commerciali	8.305.021	8.611.150	8.928.607	9.257.809	9.599.192	9.953.206	10.320.318	10.701.013	11.095.795
Magazzino	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti Commerciali	(7.178.916)	(7.480.783)	(7.795.400)	(8.167.951)	(8.558.373)	(8.985.615)	(9.434.208)	(9.905.220)	(10.399.772)
IVA a credito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitale Circolante Netto	1.126.105	1.130.368	1.133.207	1.089.858	1.040.818	967.591	886.110	795.794	696.022
Immobilizzazioni materiali e immateriali	46.032.295	45.540.284	45.111.148	44.652.011	43.672.875	42.673.739	42.159.387	41.796.206	42.410.681
Fondo Svalutazione Crediti	(17.633.676)	(19.006.460)	(20.430.037)	(21.906.286)	(23.437.157)	(25.024.670)	(26.670.921)	(28.378.083)	(30.148.410)
Totale Immobilizzazioni	28.398.620	26.533.824	24.681.111	22.745.725	20.235.718	17.649.069	15.488.466	13.418.123	12.262.272
Capitale Investito Netto	29.524.724	27.664.192	25.814.318	23.835.584	21.276.537	18.616.660	16.374.577	14.213.917	12.958.294
Debito Bancario	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Linea IVA Investimenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posizione Finanziaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cassa	(2.478.653)	(2.435.374)	(3.206.402)	(3.279.755)	(3.948.940)	(4.627.554)	(5.238.296)	(5.795.887)	(5.427.525)
Posizione Finanziaria Netta	(2.478.653)	(2.435.374)	(3.206.402)	(3.279.755)	(3.948.940)	(4.627.554)	(5.238.296)	(5.795.887)	(5.427.525)
Equity e Finanziamento soci infruttifero	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Riserva Legale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve	23.061.613	20.855.789	18.680.167	16.614.222	14.564.334	12.530.448	10.501.825	8.512.930	6.595.965
Utile / (perdite) d'esercizio	7.941.765	8.243.777	9.340.553	9.501.116	9.661.143	9.713.766	10.111.048	10.496.874	10.789.855
EQUITY	32.003.377	30.099.566	29.020.720	27.115.338	25.225.477	23.244.214	21.612.872	20.009.803	18.385.819
Totale Fonti	29.524.724	27.664.192	25.814.318	23.835.584	21.276.537	18.616.660	16.374.577	14.213.917	12.958.294

CONTO ECONOMICO

ENTE DI GOVERNO DELL’AMBITO DEL MOLISE PER IL SERVIZIO IDRICO INTEGRATO



	€	TOTALI	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9
RICAVI		1.622.899.291	16.052.519	32.105.038	33.389.225	34.667.226	35.940.664	37.261.218	38.630.633	40.050.717	41.523.343
Ricavi da Tariffa Servizio Idrico Integrato	€	1.615.849.291	16.002.519	32.005.038	33.189.225	34.417.226	35.690.664	37.011.218	38.380.633	39.800.717	41.273.343
Altri Ricavi SII	€	7.050.000	50.000	100.000	200.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000
Totale VALORE DELLA PRODUZIONE	€	1.622.899.291	16.052.519	32.105.038	33.389.225	34.667.226	35.940.664	37.261.218	38.630.633	40.050.717	41.523.343
	%		Crescita %	n.d.	100%	4%	4%	4%	4%	4%	4%
COSTI											
MATERIE		(512.751.719)	(6.548.889)	(13.097.778)	(13.097.778)	(13.097.778)	(13.097.778)	(13.097.778)	(13.228.755)	(13.361.043)	(13.628.264)
Acquisto Prodotti chimici	€	(78.295.988)	(1.000.000)	(2.000.000)	(2.000.000)	(2.000.000)	(2.000.000)	(2.000.000)	(2.020.000)	(2.040.200)	(2.081.004)
Acqua Ingrosso	€	(378.952.582)	(4.840.000)	(9.680.000)	(9.680.000)	(9.680.000)	(9.680.000)	(9.680.000)	(9.776.800)	(9.874.568)	(10.072.059)
Acquisto Altri materiali	€	(55.503.148)	(708.889)	(1.417.778)	(1.417.778)	(1.417.778)	(1.417.778)	(1.417.778)	(1.431.955)	(1.446.275)	(1.475.200)
SERVIZI		(528.016.564)	(6.149.453)	(12.298.906)	(12.298.906)	(12.483.390)	(12.670.641)	(12.860.700)	(13.117.914)	(13.380.272)	(13.647.878)
Energia Elettrica	€	(300.523.957)	(3.500.000)	(7.000.000)	(7.000.000)	(7.105.000)	(7.211.575)	(7.319.749)	(7.466.144)	(7.615.466)	(7.767.776)
Manutenzioni	€	(128.795.982)	(1.500.000)	(3.000.000)	(3.000.000)	(3.045.000)	(3.090.675)	(3.137.035)	(3.199.776)	(3.263.771)	(3.329.047)
Costi per altri Servizi	€	(98.696.625)	(1.149.453)	(2.298.906)	(2.298.906)	(2.333.390)	(2.368.391)	(2.403.916)	(2.451.995)	(2.501.035)	(2.551.055)
Godimento Beni di Terzi	€	(53.718.815)	(647.148)	(1.294.296)	(1.294.296)	(1.307.239)	(1.320.311)	(1.333.514)	(1.353.517)	(1.373.820)	(1.394.427)
Oneri diversi di gestione	€	(5.875.375)	(86.243)	(172.485)	(172.485)	(172.485)	(172.485)	(172.485)	(175.073)	(177.699)	(180.364)
Costo del PERSONALE	€	(214.630.531)	(2.009.097)	(4.464.659)	(5.060.000)	(5.520.000)	(5.980.000)	(6.440.000)	(6.536.600)	(6.634.649)	(6.734.169)
Totale COSTI	€	(1.314.993.004)	(15.440.829)	(31.328.124)	(31.923.465)	(32.580.892)	(33.241.215)	(33.904.478)	(34.411.859)	(34.927.483)	(35.585.102)
	%		Crescita %	n.d.	103%	2%	2%	2%	2%	1%	2%
EBITDA (MOL)	€	307.906.288	611.690	776.914	1.465.760	2.086.335	2.699.449	3.356.740	4.218.774	5.123.233	5.938.241
	%		EBITDA Margin %	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
AMMORTAMENTO INVESTIMENTI	€	(60.111.449)	(316.545)	(432.078)	(692.449)	(952.821)	(1.169.797)	(1.386.773)	(1.603.749)	(1.820.726)	(2.037.702)
	%		% su ricavi	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Accantonamento a Fondo Sval Crediti	€	(30.068.397)	(80.013)	(160.025)	(165.946)	(172.086)	(535.360)	(555.168)	(575.709)	(597.011)	(825.467)
	%		% su ricavi	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
EBIT (Reddito Operativo)	€	217.726.441	215.133	184.811	607.364	961.428	994.292	1.414.799	2.039.315	2.705.497	3.075.073
	%		EBIT Margin %	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri Finanziari Finanziamento	€	(17.479.497)	-	-	(928.040)	(1.153.198)	(1.263.152)	(1.263.152)	(1.263.152)	(1.263.152)	(1.263.152)
EBT (Risultato Ante Imposte)	€	200.246.944	215.133	184.811	(320.676)	(191.770)	(268.860)	151.647	776.163	1.442.345	1.811.921
	%		EBT Margin %	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
IRES	€	(48.059.266)	(51.632)	(44.355)	-	-	-	(7.279)	(37.256)	(336.789)	(434.861)
IRAP	€	(8.491.331)	(8.390)	(7.208)	(23.687)	(37.496)	(38.777)	(55.177)	(79.533)	(105.514)	(119.928)
Imposte	€	(56.550.598)	(60.022)	(51.562)	(23.687)	(37.496)	(38.777)	(62.456)	(116.789)	(442.303)	(554.789)
UTILE NETTO	€	143.696.346	155.111	133.249	(344.363)	(229.266)	(307.638)	89.191	659.374	1.000.042	1.257.132

CONTO ECONOMICO

	Anno 10	Anno 11	Anno 12	Anno 13	Anno 14	Anno 15	Anno 16	Anno 17	Anno 18	Anno 19	Anno 20	Anno 21
<u>RICAVI</u>	43.050.457	44.634.074	46.276.284	47.979.257	49.745.239	51.576.563	53.475.646	55.444.995	57.487.210	59.604.987	61.801.121	64.078.513
Ricavi da Tariffa Servizio Idrico Integrato	42.800.457	44.384.074	46.026.284	47.729.257	49.495.239	51.326.563	53.225.646	55.194.995	57.237.210	59.354.987	61.551.121	63.828.513
Altri Ricavi SII	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000
Totale VALORE DELLA PRODUZIONE	43.050.457	44.634.074	46.276.284	47.979.257	49.745.239	51.576.563	53.475.646	55.444.995	57.487.210	59.604.987	61.801.121	64.078.513
	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%
<u>COSTI</u>												
MATERIE	(13.900.829)	(14.178.846)	(14.462.423)	(14.751.671)	(15.046.704)	(15.498.106)	(15.963.049)	(16.441.940)	(16.935.198)	(17.612.606)	(18.317.111)	(19.049.795)
Acquisto Prodotti chimici	(2.122.624)	(2.165.077)	(2.208.378)	(2.252.546)	(2.297.597)	(2.366.524)	(2.437.520)	(2.510.646)	(2.585.965)	(2.689.404)	(2.796.980)	(2.908.859)
Acqua Ingrosso	(10.273.501)	(10.478.971)	(10.688.550)	(10.902.321)	(11.120.367)	(11.453.978)	(11.797.598)	(12.151.526)	(12.516.071)	(13.016.714)	(13.537.383)	(14.078.878)
Acquisto Altri materiali	(1.504.704)	(1.534.799)	(1.565.494)	(1.596.804)	(1.628.740)	(1.677.603)	(1.727.931)	(1.779.769)	(1.833.162)	(1.906.488)	(1.982.748)	(2.062.058)
SERVIZI	(13.920.835)	(14.268.856)	(14.625.578)	(15.064.345)	(15.516.275)	(16.059.345)	(16.621.422)	(17.203.172)	(17.805.283)	(18.517.494)	(19.258.194)	(20.028.522)
Energia Elettrica	(7.923.131)	(8.121.210)	(8.324.240)	(8.573.967)	(8.831.186)	(9.140.278)	(9.460.187)	(9.791.294)	(10.133.989)	(10.539.349)	(10.960.923)	(11.399.360)
Manutenzioni	(3.395.628)	(3.480.518)	(3.567.531)	(3.674.557)	(3.784.794)	(3.917.262)	(4.054.366)	(4.196.269)	(4.343.138)	(4.516.864)	(4.697.538)	(4.885.440)
Costi per altri Servizi	(2.602.076)	(2.667.128)	(2.733.807)	(2.815.821)	(2.900.295)	(3.001.806)	(3.106.869)	(3.215.609)	(3.328.156)	(3.461.282)	(3.599.733)	(3.743.723)
Godimento Beni di Terzi	(1.422.316)	(1.450.762)	(1.479.777)	(1.524.171)	(1.569.896)	(1.624.842)	(1.681.712)	(1.740.571)	(1.801.491)	(1.873.551)	(1.948.493)	(2.026.433)
Oneri diversi di gestione	(183.070)	(185.816)	(188.603)	(191.432)	(194.304)	(197.218)	(200.176)	(203.179)	(206.227)	(209.320)	(212.460)	(215.647)
Costo del PERSONALE	(6.835.181)	(6.937.709)	(7.041.775)	(7.147.401)	(7.254.612)	(7.363.431)	(7.473.883)	(7.585.991)	(7.699.781)	(7.815.278)	(7.932.507)	(8.051.495)
Totale COSTI	(36.262.231)	(37.021.989)	(37.798.155)	(38.679.020)	(39.581.791)	(40.742.942)	(41.940.242)	(43.174.854)	(44.447.981)	(46.028.250)	(47.668.765)	(49.371.891)
	2%	2%	2%	2%	2%	3%	3%	3%	3%	4%	4%	4%
EBITDA (MOL)	6.788.226	7.612.085	8.478.129	9.300.237	10.163.448	10.833.621	11.535.404	12.270.141	13.039.229	13.576.737	14.132.357	14.706.622
	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
AMMORTAMENTO INVESTIMENTI	(2.254.678)	(2.471.654)	(2.645.235)	(2.818.816)	(2.992.397)	(2.662.402)	(2.773.402)	(2.884.402)	(2.833.488)	(2.938.488)	(2.865.574)	(2.909.991)
	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Accantonamento a Fondo Sval Crediti	(856.009)	(887.681)	(920.526)	(954.585)	(989.905)	(1.026.531)	(1.064.513)	(1.103.900)	(1.144.744)	(1.187.100)	(1.231.022)	(1.276.570)
	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
EBIT (Reddito Operativo)	3.677.538	4.252.749	4.912.368	5.526.836	6.181.146	7.144.688	7.697.490	8.281.839	9.060.997	9.451.149	10.035.760	10.520.060
	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri Finanziari Finanziamento	(1.263.152)	(1.263.152)	(1.236.971)	(1.173.468)	(1.087.017)	(964.622)	(807.145)	(627.034)	(423.478)	(197.186)	(39.276)	-
EBT (Risultato Ante Imposte)	2.414.387	2.989.598	3.675.398	4.353.368	5.094.130	6.180.066	6.890.344	7.654.805	8.637.519	9.253.963	9.996.484	10.520.060
	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
IRES	(579.453)	(717.503)	(882.095)	(1.044.808)	(1.222.591)	(1.483.216)	(1.653.683)	(1.837.153)	(2.073.005)	(2.220.951)	(2.399.156)	(2.524.814)
IRAP	(143.424)	(165.857)	(191.582)	(215.547)	(241.065)	(278.643)	(300.202)	(322.992)	(353.379)	(368.595)	(391.395)	(410.282)
Imposte	(722.877)	(883.361)	(1.073.678)	(1.260.355)	(1.463.656)	(1.761.859)	(1.953.885)	(2.160.145)	(2.426.383)	(2.589.546)	(2.790.551)	(2.935.097)
UTILE NETTO	1.691.510	2.106.237	2.601.720	3.093.013	3.630.474	4.418.207	4.936.460	5.494.660	6.211.136	6.664.417	7.205.933	7.584.963

CONTO ECONOMICO

	Anno 22	Anno 23	Anno 24	Anno 25	Anno 26	Anno 27	Anno 28	Anno 29	Anno 30
<u>RICAVI</u>	66.440.168	68.889.204	71.428.854	74.062.472	76.793.533	79.625.644	82.562.543	85.608.107	88.766.357
Ricavi da Tariffa Servizio Idrico Integrato	66.190.168	68.639.204	71.178.854	73.812.472	76.543.533	79.375.644	82.312.543	85.358.107	88.516.357 -
Altri Ricavi SII	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000
Totale VALORE DELLA PRODUZIONE	66.440.168	68.889.204	71.428.854	74.062.472	76.793.533	79.625.644	82.562.543	85.608.107	88.766.357
	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%
<u>COSTI</u>									
MATERIE	(19.811.787)	(20.604.258)	(21.428.429)	(22.499.850)	(23.624.843)	(24.806.085)	(26.046.389)	(27.348.708)	(28.716.144)
Acquisto Prodotti chimici	(3.025.214)	(3.146.222)	(3.272.071)	(3.435.674)	(3.607.458)	(3.787.831)	(3.977.223)	(4.176.084)	(4.384.888)
Acqua Ingrosso	(14.642.033)	(15.227.715)	(15.836.823)	(16.628.664)	(17.460.098)	(18.333.103)	(19.249.758)	(20.212.246)	(21.222.858)
Acquisto Altri materiali	(2.144.540)	(2.230.322)	(2.319.534)	(2.435.511)	(2.557.287)	(2.685.151)	(2.819.409)	(2.960.379)	(3.108.398)
SERVIZI	(20.829.663)	(21.766.998)	(22.746.512)	(23.770.105)	(24.839.760)	(26.081.748)	(27.385.836)	(28.755.127)	(30.192.884)
Energia Elettrica	(11.855.334)	(12.388.824)	(12.946.321)	(13.528.905)	(14.137.706)	(14.844.592)	(15.586.821)	(16.366.162)	(17.184.470)
Manutenzioni	(5.080.857)	(5.309.496)	(5.548.423)	(5.798.102)	(6.059.017)	(6.361.968)	(6.680.066)	(7.014.069)	(7.364.773)
Costi per altri Servizi	(3.893.471)	(4.068.678)	(4.251.768)	(4.443.098)	(4.643.037)	(4.875.189)	(5.118.948)	(5.374.896)	(5.643.641)
Godimento Beni di Terzi	(2.107.490)	(2.202.327)	(2.301.432)	(2.404.996)	(2.513.221)	(2.638.882)	(2.770.826)	(2.909.368)	(3.054.836)
Oneri diversi di gestione	(218.881)	(222.165)	(225.497)	(228.880)	(232.313)	(235.798)	(239.335)	(242.925)	(246.568)
Costo del PERSONALE	(8.172.267)	(8.294.851)	(8.419.274)	(8.545.563)	(8.673.746)	(8.803.852)	(8.935.910)	(9.069.949)	(9.205.998)
Totale COSTI	(51.140.088)	(53.090.599)	(55.121.144)	(57.449.394)	(59.883.883)	(62.566.365)	(65.378.296)	(68.326.077)	(71.416.430)
	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	5%	5%
EBITDA (MOL)	15.300.079	15.798.605	16.307.710	16.613.078	16.909.650	17.059.279	17.184.247	17.282.030	17.349.927
	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
AMMORTAMENTO INVESTIMENTI	(2.961.346)	(2.992.012)	(1.929.136)	(1.959.136)	(1.979.136)	(1.999.136)	(1.514.352)	(1.016.097)	(614.476)
	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Accantonamento a Fondo Sval Crediti	(1.323.803)	(1.372.784)	(1.423.577)	(1.476.249)	(1.530.871)	(1.587.513)	(1.646.251)	(1.707.162)	(1.770.327)
	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
EBIT (Reddito Operativo)	11.014.930	11.433.809	12.954.997	13.177.692	13.399.643	13.472.630	14.023.644	14.558.771	14.965.124
	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri Finanziari Finanziamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT (Risultato Ante Imposte)	11.014.930	11.433.809	12.954.997	13.177.692	13.399.643	13.472.630	14.023.644	14.558.771	14.965.124
	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
IRES	(2.643.583)	(2.744.114)	(3.109.199)	(3.162.646)	(3.215.914)	(3.233.431)	(3.365.675)	(3.494.105)	(3.591.630)
IRAP	(429.582)	(445.919)	(505.245)	(513.930)	(522.586)	(525.433)	(546.922)	(567.792)	(583.640)
Imposte	(3.073.166)	(3.190.033)	(3.614.444)	(3.676.576)	(3.738.501)	(3.758.864)	(3.912.597)	(4.061.897)	(4.175.270)
UTILE NETTO	7.941.765	8.243.777	9.340.553	9.501.116	9.661.143	9.713.766	10.111.048	10.496.874	10.789.855

Rendiconto Finanziario

ENTE DI GOVERNO DELL'AMBITO DEL MOLISE PER IL SERVIZIO IDRICO INTEGRATO



	Unit	Input	TOTALE		Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10	Anno 11	Anno 12
				Inv. fissi / Finanziamen to												
				Gestione												
EBITDA	€		308.517.978	-	611.690	776.914	1.465.760	2.086.335	2.699.449	3.356.740	4.218.774	5.123.233	5.938.241	6.788.226	7.612.085	8.478.129
Imposte	€		(56.610.620)	-	(60.022)	(51.562)	(23.687)	(37.496)	(38.777)	(62.456)	(116.789)	(442.303)	(554.789)	(722.877)	(883.361)	(1.073.678)
Ebitda Netto di Imposte	€		251.907.358	-	551.668	725.352	1.442.073	2.048.839	2.660.671	3.294.284	4.101.985	4.680.930	5.383.452	6.065.349	6.728.724	7.404.451
Delta CCN	€			-	60.896	(1.726.316)	(610.026)	(133.363)	87.598	82.105	(106.720)	(112.047)	(89.755)	(94.109)	(89.688)	125.391
Delta netto Capex	€			(3.956.808)	-	(6.000.000)	(6.000.000)	(6.000.000)	(5.000.000)	(5.000.000)	(5.000.000)	(5.000.000)	(5.000.000)	(5.000.000)	(5.000.000)	(4.000.000)
Cash Flow Operativo	€		148.372.660	(3.956.808)	612.564	(7.000.964)	(5.167.953)	(4.084.524)	(2.251.730)	(1.623.611)	(1.004.736)	(431.117)	293.697	971.240	1.639.036	3.529.842
Tiraggio Debito	€			20.320.921	-	-	5.817.944	5.817.944	-	-	-	-	-	-	-	-
Equity Injection/Finanziamento soci infruttifero	€			635.887	-	-	182.056	182.056	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione Linea IVA				-	870.498	1.320.000	449.502	-	(220.000)	(220.000)	-	-	-	-	-	(220.000)
Cash Flow Ante Servizio del Debito	€		181.329.468	17.000.000	1.483.062	(5.680.964)	1.281.549	1.915.476	(2.471.730)	(1.843.611)	(1.004.736)	(431.117)	293.697	971.240	1.639.036	3.309.842
% su ricavi	%			n.d.	9%	(18%)	4%	6%	(7%)	(5%)	(3%)	(1%)	1%	2%	4%	7%
Oneri Finanziari	€			-	-	-	(928.040)	(1.153.198)	(1.263.152)	(1.263.152)	(1.263.152)	(1.263.152)	(1.263.152)	(1.263.152)	(1.263.152)	(1.236.971)
Rimborso Debito Bancario	€			-	-	-	(57.767)	(320.245)	-	-	-	-	-	-	-	(1.309.062)
Cash Flow post-servizio del debito	€		131.893.163	17.000.000	1.483.062	(5.680.964)	295.742	442.033	(3.734.882)	(3.106.763)	(2.267.888)	(1.694.269)	(969.455)	(291.912)	375.884	763.810
% su ricavi	%			n.d.	9%	(18%)	1%	1%	(10%)	(8%)	(6%)	(4%)	(2%)	(1%)	1%	2%
Cash Flow Finale			131.893.163	17.000.000	1.483.062	(5.680.964)	295.742	442.033	(3.734.882)	(3.106.763)	(2.267.888)	(1.694.269)	(969.455)	(291.912)	375.884	763.810
Distribuzione risultati d'esercizio	€		(99.498.985)	-	-	-	-	-	-	-	-	(145.658)	(900.038)	(419.010)	(375.884)	(763.810)
Distribuzione risultati anni precedenti			(26.966.652)													
Generazione cassa	€		(11.572.475)	17.000.000	1.483.062	(5.680.964)	295.742	442.033	(3.734.882)	(3.106.763)	(2.267.888)	(1.839.926)	(1.869.493)	(710.921)	-	-
Cassa Iniziale	€			-	18.483.062	12.802.098	13.097.840	13.539.873	9.804.991	6.698.228	4.430.341	2.590.414	720.921	10.000	10.000	10.000
Cassa Finale	€			18.483.062	12.802.098	13.097.840	13.539.873	9.804.991	6.698.228	4.430.341	2.590.414	720.921	10.000	10.000	10.000	10.000

Rendiconto Finanziario

	Anno 13	Anno 14	Anno 15	Anno 16	Anno 17	Anno 18	Anno 19	Anno 20	Anno 21	Anno 22	Anno 23	Anno 24	Anno 25	Anno 26	Anno 27
EBITDA	9.300.237	10.163.448	10.833.621	11.535.404	12.270.141	13.039.229	13.576.737	14.132.357	14.706.622	15.300.079	15.798.605	16.307.710	16.613.078	16.909.650	17.059.279
Imposte	(1.260.355)	(1.463.656)	(1.761.859)	(1.953.885)	(2.160.145)	(2.426.383)	(2.589.546)	(2.790.551)	(2.935.097)	(3.073.166)	(3.190.033)	(3.614.444)	(3.676.576)	(3.738.501)	(3.758.864)
Ebitda Netto di Imposte	8.039.882	8.699.792	9.071.762	9.581.520	10.109.996	10.612.846	10.987.191	11.341.806	11.771.525	12.226.914	12.608.572	12.693.266	12.936.501	13.171.150	13.300.415
Delta CCN	131.518	(93.233)	164.451	161.574	(61.435)	(64.581)	(19.625)	(19.623)	640.410	640.473	(4.263)	(2.839)	43.348	49.040	73.227
Delta netto Capex	(4.000.000)	(4.000.000)	(3.000.000)	(3.000.000)	(3.000.000)	(3.000.000)	(3.000.000)	(3.000.000)	(3.000.000)	(2.500.000)	(2.500.000)	(1.500.000)	(1.500.000)	(1.000.000)	(1.000.000)
Cash Flow Operativo	4.171.400	4.606.559	6.236.214	6.743.094	7.048.561	7.548.265	7.967.566	8.322.183	9.411.934	10.367.387	10.104.309	11.190.427	11.479.850	12.220.190	12.373.642
Tiraggio Debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equity Injection/Finanziamento soci infruttifero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione Linea IVA	(220.000)	-	(220.000)	(220.000)	-	-	-	-	(660.000)	(660.000)	-	-	-	-	-
Cash Flow Ante Servizio del Debito	3.951.400	4.606.559	6.016.214	6.523.094	7.048.561	7.548.265	7.967.566	8.322.183	8.751.934	9.707.387	10.104.309	11.190.427	11.479.850	12.220.190	12.373.642
% su ricavi	8%	9%	12%	12%	13%	13%	13%	13%	14%	15%	15%	16%	16%	16%	16%
Oneri Finanziari	(1.173.468)	(1.087.017)	(964.622)	(807.145)	(627.034)	(423.478)	(197.186)	(39.276)	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso Debito Bancario	(1.866.070)	(2.456.490)	(3.663.234)	(4.210.619)	(4.794.936)	(5.382.880)	(5.931.711)	(1.963.793)	-	-	-	-	-	-	-
Cash Flow post-servizio del debito	911.861	1.063.052	1.388.357	1.505.329	1.626.591	1.741.907	1.838.669	6.319.114	8.751.934	9.707.387	10.104.309	11.190.427	11.479.850	12.220.190	12.373.642
% su ricavi	2%	2%	3%	3%	3%	3%	3%	10%	14%	15%	15%	16%	16%	16%	16%
Cash Flow Finale	911.861	1.063.052	1.388.357	1.505.329	1.626.591	1.741.907	1.838.669	6.319.114	8.751.934	9.707.387	10.104.309	11.190.427	11.479.850	12.220.190	12.373.642
Distribuzione risultati d'esercizio	(911.861)	(1.063.052)	(1.388.357)	(1.505.329)	(1.626.591)	(1.741.907)	(1.838.669)	(5.997.975)	(6.485.340)	(6.826.467)	(7.147.588)	(7.419.399)	(8.406.498)	(8.551.004)	(8.695.029)
Distribuzione risultati anni precedenti										(3.000.000)	(3.000.000)	(3.000.000)	(3.000.000)	(3.000.000)	(3.000.000)
Generazione cassa	-	-	-	-	-	-	-	321.139	2.266.594	(119.080)	(43.279)	771.028	73.352	669.186	678.614
Cassa Iniziale	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	331.139	2.597.733	2.478.653	2.435.374	3.206.402	3.279.755	3.948.940
Cassa Finale	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	331.139	2.597.733	2.478.653	2.435.374	3.206.402	3.279.755	3.948.940	4.627.554

Rendiconto Finanziario

	Anno 28	Anno 29	Anno 30
EBITDA	17.184.247	17.282.030	17.349.927
Imposte	(3.912.597)	(4.061.897)	(4.175.270)
Ebitda Netto di Imposte	13.271.651	13.220.133	13.174.657
Delta CCN	81.481	90.317	99.771
Delta netto Capex	(1.000.000)	(652.916)	(1.228.951)
Cash Flow Operativo	12.353.131	12.657.534	12.045.477
Tiraggio Debito	-	-	-
Equity Injection/Finanziamento soci infruttifero	-	-	-
Variazione Linea IVA	-	-	-
Cash Flow Ante Servizio del Debito	12.353.131	12.657.534	12.045.477
% su ricavi	15%	15%	14%
Oneri Finanziari	-	-	-
Rimborso Debito Bancario	-	-	-
Cash Flow post-servizio del debito	12.353.131	12.657.534	12.045.477
% su ricavi	15%	15%	14%
Cash Flow Finale	12.353.131	12.657.534	12.045.477
Distribuzione risultati d'esercizio	(8.742.390)	(9.099.943)	(9.447.186)
Distribuzione risultati anni precedenti	(3.000.000)	(3.000.000)	(2.966.652)
Generazione cassa	610.742	557.591	(368.361)
Cassa Iniziale	4.627.554	5.238.296	5.795.887
Cassa Finale	5.238.296	5.795.887	5.427.525