

| SCHEMI REGOLATORI                                                                                                                                                                        | Note | UdM                     | Del 580/2019/R/IDR |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------|--------------------|
| VRG <sup>2018</sup>                                                                                                                                                                      |      | euro                    | 138.099.941        |
| Popolazione residente cui aggiungere 0,25abitanti fluttuanti                                                                                                                             |      | n. abitante             | 902.008            |
| $\frac{VRG^{2018}}{pop+0,25pop_{flut}} \leq VRG_{PM} \text{ (SI) oppure } \frac{VRG^{2018}}{pop+0,25pop_{flut}} > VRG_{PM} \text{ (NO)}$                                                 |      | SI/NO                   | NO                 |
| Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO)<br>oppure                                                                                                     |      | SI/NO                   | SI                 |
| Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)                                                                                                           |      |                         |                    |
| $\sum_{2010}^{2023} IP_a^{EXP} + CFP_a^{EXP}$                                                                                                                                            |      | euro                    | 201.444.090        |
| RAB <sub>MT-2</sub>                                                                                                                                                                      |      | euro                    | 388.998.629        |
| $\frac{\sum_{2010}^{2023} IP_a^{EXP} + CFP_a^{EXP}}{RAB_{MT1-2}} \leq \omega \text{ (SI) oppure } \frac{\sum_{2010}^{2023} IP_a^{EXP} + CFP_a^{EXP}}{RAB_{MT1-2}} > \omega \text{ (NO)}$ |      | SI/NO                   | NO                 |
| SCHEMA REGOLATORIO (A)                                                                                                                                                                   |      | A/B                     | Schema regolatorio |
| SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)                                                                                                                                                    |      |                         |                    |
| $\psi$                                                                                                                                                                                   |      | (0,4-0,8)               | 0,40               |
| SCHEMA REGOLATORIO                                                                                                                                                                       |      | (I, II, III, IV, V, VI) | VI                 |

|                           |
|---------------------------|
| <b>Del 639/2021/R/IDR</b> |
| 138.099.941               |
| 902.008                   |
| NO                        |
| SI                        |
| 212.055.550               |
| 388.998.629               |
| NO                        |
| Schema regolatorio        |
| 0,40                      |
| VI                        |

| COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex , FInw,ERC |  | Note | UdM   | ANNO 2020  | ANNO 2021  | ANNO 2022  | ANNO 2023  | 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  |
|--------------------------------------------|--|------|-------|------------|------------|------------|------------|--------------|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Opex <sup>ind</sup>                        |  |      | euro  | 58.268.648 | 58.303.511 | 59.267.059 | 57.298.953 | 57.332.229   | 57.332.229  | 57.332.229 | 57.332.229 | 57.332.229 | 57.332.229 | 57.332.229 | 57.332.229 | 57.332.229 | 57.332.229 | 57.332.229 | 57.332.229 | 57.332.229 | 57.332.229 | 57.332.229 |
| Opex <sup>el</sup>                         |  |      | euro  | 24.450.697 | 25.383.589 | 23.064.774 | 25.180.985 | 43.257.191   | 43.234.123  | 25.043.161 | 24.958.146 | 24.913.910 | 24.900.879 | 24.899.342 | 24.899.342 | 24.885.658 | 24.931.615 | 24.842.353 | 24.622.581 | 24.622.581 | 24.586.598 | 24.586.598 |
| Op <sup>FWA</sup>                          |  |      | euro  | 5.039.427  | 5.039.427  | 3.994.727  | 3.989.613  | 3.989.613    | 3.989.613   | 3.989.613  | 3.989.613  | 3.989.613  | 3.989.613  | 3.989.613  | 3.989.613  | 3.989.613  | 3.989.613  | 3.989.613  | 3.989.613  | 3.989.613  | 3.989.613  | 3.989.613  |
| Opex <sup>OT</sup>                         |  |      | euro* | 0          | 0          | 0          | 0          | 0            | 0           | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| Opex <sup>OC</sup>                         |  |      | euro* | 0          | 0          | 0          | 0          | 0            | 0           | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| Op <sup>WIND</sup>                         |  |      | euro  | 0          | 0          | 0          | 0          | 0            | 0           | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| Op <sup>MS</sup>                           |  |      | euro  | 0          | 0          | 54.650     | 32.250     | 32.250       | 32.250      | 32.250     | 32.250     | 32.250     | 32.250     | 32.250     | 32.250     | 32.250     | 32.250     | 32.250     | 32.250     | 32.250     | 32.250     | 32.250     |
| Op <sup>COVID</sup>                        |  |      | euro  | 56.576     |            |            |            |              |             |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| Opex* (al netto degli ERC)                 |  |      | euro  | 87.815.347 | 88.726.527 | 86.381.210 | 86.501.800 | 104.611.283  | 104.588.215 | 86.397.253 | 86.312.238 | 86.268.002 | 86.254.971 | 86.253.434 | 86.253.434 | 86.239.750 | 86.285.707 | 86.196.445 | 85.976.672 | 85.976.672 | 85.940.690 | 85.940.690 |
| AMM*                                       |  |      | euro  | 5.836.102  | 8.553.092  | 9.178.419  | 8.085.735  | 6.899.387.34 | 6.406.123   | 5.571.575  | 5.094.180  | 4.832.441  | 4.477.057  | 4.294.120  | 4.312.054  | 4.238.530  | 4.173.136  | 3.749.637  | 3.684.307  | 3.684.307  | 3.682.370  | 3.682.370  |
| OF*                                        |  |      | euro  | 5.055.209  | 5.940.320  | 6.036.963  | 6.836.354  | 7.042.384    | 7.341.876   | 7.851.002  | 8.408.323  | 8.926.515  | 9.675.720  | 10.161.441 | 10.703.731 | 11.324.561 | 11.937.486 | 12.591.343 | 13.289.603 | 14.067.420 | 14.869.495 | 15.679.480 |
| OFisc*                                     |  |      | euro* | 1.880.847  | 2.206.405  | 2.244.925  | 2.525.994  | 2.646.249    | 2.801.389   | 2.948.108  | 3.111.825  | 3.263.817  | 3.488.944  | 3.631.528  | 3.792.164  | 3.977.875  | 4.161.243  | 4.357.578  | 4.569.162  | 4.806.012  | 5.050.876  | 5.297.853  |
| ACUIT <sup>Capex</sup>                     |  |      | euro  | 0          | 0          | 0          | 0          | -            | -           | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| Capex* (al netto degli ERC)                |  |      | euro  | 12.772.158 | 16.699.817 | 17.460.307 | 17.448.082 | 16.588.021   | 16.551.388  | 16.730.685 | 16.614.328 | 17.022.773 | 17.641.721 | 18.087.088 | 18.807.949 | 19.540.966 | 20.271.865 | 20.698.558 | 21.543.071 | 22.438.015 | 23.602.741 | 24.636.089 |
| IP <sup>FWA</sup>                          |  |      | euro  | 29.307.952 | 42.652.961 | 32.534.108 | 42.044.716 | 32.761.553   | 32.976.219  | 30.154.728 | 38.992.743 | 26.681.962 | 28.151.054 | 30.911.475 | 29.247.000 | 30.172.999 | 30.801.456 | 33.687.885 | 33.498.799 | 32.680.000 | 33.272.485 | 29.571.337 |
| Capex <sup>8</sup>                         |  |      | euro  | 21.959.361 | 22.023.294 | 22.020.492 | 20.847.104 | 19.153.589   | 19.112.575  | 18.910.261 | 19.183.042 | 19.640.335 | 20.333.307 | 20.831.938 | 21.639.011 | 22.459.693 | 23.278.004 | 23.755.728 | 24.701.242 | 25.703.217 | 27.007.299 | 28.164.171 |
| FN <sup>FWA</sup>                          |  |      | euro  | 1.099.297  | 4.340.021  | 4.205.446  | 6.000.000  | 5.443.186    | 5.545.458   | 4.497.787  | 7.923.880  | 2.916.630  | 3.127.099  | 4.031.815  | 3.043.196  | 3.085.323  | 3.009.381  | 3.972.863  | 3.519.023  | 2.790.713  | 2.496.099  | 262.861    |
| ERC <sup>OT Capex</sup>                    |  |      | euro  | 9.187.203  | 5.323.477  | 4.560.185  | 3.399.022  | 2.565.568    | 2.561.187   | 2.539.576  | 2.568.714  | 2.617.563  | 2.691.586  | 2.744.850  | 2.831.062  | 2.918.727  | 3.006.139  | 3.057.170  | 3.158.170  | 3.265.202  | 3.404.498  | 3.528.081  |
| ERC <sup>OC Capex</sup>                    |  |      | euro  | 16.367.242 | 16.364.164 | 15.610.543 | 17.581.598 | 17.548.322   | 17.548.322  | 17.548.322 | 17.548.322 | 17.548.322 | 17.548.322 | 17.548.322 | 17.548.322 | 17.548.322 | 17.548.322 | 17.548.322 | 17.548.322 | 17.548.322 | 17.548.322 | 17.548.322 |
| ERC <sup>OT Opex</sup>                     |  |      | euro  | 25.554.446 | 21.687.642 | 20.170.728 | 20.980.620 | 20.113.890   | 20.109.509  | 20.087.898 | 20.117.036 | 20.165.885 | 20.239.908 | 20.293.172 | 20.379.384 | 20.467.049 | 20.554.462 | 20.605.492 | 20.706.492 | 20.813.524 | 20.952.820 | 21.076.403 |

| FONDO NUOVI INVESTIMENTI |  | Note | UdM  | ANNO 2020  | ANNO 2021  | ANNO 2022  | ANNO 2023  | 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 |
|--------------------------|--|------|------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| FNI <sub>FON</sub>       |  |      | euro | 1.099.297  | 4.340.021  | 4.205.446  | 6.000.000  | 5.443.186  | 5.545.458  | 4.497.787  | 7.923.880  | 2.816.650  | 3.127.099  | 4.031.815  | 3.043.196 | 3.085.323 | 3.009.381 | 3.972.863  | 3.519.023 | 2.790.713 | 2.490.099 | 562.866   |
| AMM <sub>FON</sub>       |  |      | euro | 12.057.901 | 13.157.945 | 14.892.469 | 15.811.930 | 8.314.429  | 7.993.061  | 7.698.973  | 7.507.474  | 7.356.835  | 7.264.805  | 7.078.794  | 6.674.163 | 6.585.754 | 6.534.811 | 6.493.849  | 6.246.482 | 5.853.767 | 5.605.081 | 5.411.979 |
| ACUIT <sub>FON</sub>     |  |      | euro | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 0         | 0         |
| $\Delta T_{G,inf}^{ATG}$ |  |      | euro | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 0         | 0         |
| $\Delta T_{G,inf}$       |  |      | euro | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0         | 0         | 0          | 0         | 0         | 0         | 0         |
| FON <sup>h</sup>         |  |      | euro | 13.157.198 | 17.497.966 | 19.097.915 | 21.811.930 | 13.757.615 | 13.538.518 | 12.196.760 | 15.431.354 | 10.173.485 | 10.391.903 | 11.110.609 | 9.717.359 | 9.671.077 | 9.544.192 | 10.466.712 | 9.765.505 | 8.644.480 | 8.095.180 | 5.974.846 |

| SOPRAPPORTE DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni) |  | Note | UdM  | ANNO 2020   | ANNO 2021   | ANNO 2022   | ANNO 2023   | 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  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--|------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| Opex*                                                                                     |  |      | euro | 87.815.347  | 88.726.527  | 86.381.210  | 86.501.800  | 104.611.283 | 104.588.215 | 86.397.253  | 86.312.238  | 86.268.002  | 86.254.971  | 86.253.434  | 86.253.434  | 86.239.750  | 86.285.707  | 86.196.445  | 85.976.672  | 85.976.672  | 85.940.690  | 85.940.690 |
| Capex*                                                                                    |  |      | euro | 12.772.158  | 16.699.817  | 17.460.307  | 17.448.082  | 16.588.021  | 15.651.388  | 16.744.328  | 17.022.773  | 17.641.721  | 18.687.088  | 18.687.949  | 19.540.966  | 20.271.865  | 20.698.558  | 21.634.071  | 22.438.071  | 23.602.741  | 24.638.090  |            |
| FoN*                                                                                      |  |      | euro | 13.157.198  | 17.497.966  | 19.097.915  | 21.811.330  | 13.757.615  | 13.536.518  | 12.196.760  | 15.431.354  | 10.173.485  | 10.391.903  | 11.110.609  | 9.717.359   | 9.671.077   | 9.544.192   | 10.466.712  | 9.765.505   | 8.644.480   | 8.095.180   | 5.974.846  |
| RC <sub>tot</sub>                                                                         |  |      | euro | -679.994    | -536.501    | 0           | 6.625.000   | 7.887.490   | 7.887.490   | 7.887.490   | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           |            |
| ERC*                                                                                      |  |      | euro | 25.554.446  | 21.687.642  | 20.170.728  | 20.980.620  | 20.113.890  | 20.109.509  | 20.087.986  | 20.117.036  | 20.165.885  | 20.239.908  | 20.293.172  | 20.379.384  | 20.467.049  | 20.554.462  | 20.605.492  | 20.706.492  | 20.813.524  | 20.952.820  | 21.076.403 |
| VRG* predisposto dal soggetto competente                                                  |  |      | euro | 138.619.156 | 144.075.540 | 143.310.160 | 153.367.432 | 162.958.298 | 162.675.120 | 142.940.086 | 138.474.956 | 133.630.144 | 134.528.503 | 135.744.302 | 135.158.126 | 135.918.842 | 136.656.225 | 137.967.207 | 137.991.741 | 137.872.628 | 137.628.028 |            |

| Sviluppo del moltiplicatore tariffario predisposto dal soggetto competente |  | Note | UdM                   | ANNO 2020   | ANNO 2021   | ANNO 2022   | ANNO 2023   | 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   |
|----------------------------------------------------------------------------|--|------|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| VRG <sup>2</sup> predisposto dal soggetto competente                       |  |      | euro                  | 138.619.156 | 144.075.450 | 143.110.160 | 153.367.432 | 162.958.298 | 162.675.120 | 142.940.086 | 138.474.956 | 133.630.144 | 134.528.503 | 135.744.302 | 135.158.126 | 135.918.842 | 136.656.225 | 137.967.207 | 137.991.741 | 137.872.691 | 138.591.430 | 137.628.028 |
| $R_{\text{VRG}}^2$                                                         |  |      | euro <sup>2</sup>     | 18.740.743  | 21.903.749  | 19.464.172  | 20.796.224  | 20.796.224  | 20.796.224  | 20.796.224  | 20.796.224  | 20.796.224  | 20.796.224  | 20.796.224  | 20.796.224  | 20.796.224  | 20.796.224  | 20.796.224  | 20.796.224  | 20.796.224  | 20.796.224  | 20.796.224  |
| $\sum \text{tariff}^{\text{VRG}}_{\text{vscat}} \cdot n^{+2}$              |  |      | euro                  | 116.201.776 | 116.243.862 | 108.782.753 | 107.647.879 | 107.647.879 | 107.647.879 | 107.647.879 | 107.647.879 | 107.647.879 | 107.647.879 | 107.647.879 | 107.647.879 | 107.647.879 | 107.647.879 | 107.647.879 | 107.647.879 | 107.647.879 | 107.647.879 | 107.647.879 |
| S <sup>3</sup> predisposto dal soggetto competente                         |  |      | n. (3 cifre decimali) | 1,027       | 1,043       | 1,116       | 1,194       | 1,269       | 1,267       | 1,113       | 1,078       | 1,040       | 1,047       | 1,057       | 1,052       | 1,058       | 1,064       | 1,074       | 1,074       | 1,073       | 1,079       | 1,072       |

|                                          |  |      |   |
|------------------------------------------|--|------|---|
| Rc <sup>a</sup> <sub>app2020.COVID</sub> |  | euro | 0 |
|------------------------------------------|--|------|---|

| SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA) |                       |             |             |             |             |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                         | UdM                   | ANNO 2020   | ANNO 2021   | ANNO 2022   | ANNO 2023   | 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       |
| Limite al moltiplicatore tariffario                                                     | n. (3 cifre decimali) | 1,085       | 1,114       | 1,131       | 1,210       | 1,295           | 1,376           | 1,374           | 1,207           | 1,169           | 1,128           | 1,136           | 1,146           | 1,141           | 1,148           | 1,154           | 1,165           | 1,165           | 1,164           | 1,170           |
| VRG* (coerente con 9 applicabile)                                                       | euro                  | 138.619.156 | 144.075.430 | 143.110.160 | 153.367.432 | 162.958.296.337 | 162.675.119.648 | 142.940.085.775 | 138.474.956.240 | 133.630.144.361 | 134.528.503.055 | 135.744.302.200 | 135.158.125.854 | 135.918.841.991 | 136.656.225.026 | 137.967.207.084 | 137.991.740.818 | 137.672.691.246 | 138.591.430.221 | 137.628.028.278 |
| 9 <sup>a</sup> applicabile                                                              | n. (3 cifre decimali) | 1,027       | 1,043       | 1,116       | 1,194       | 1,269           | 1,267           | 1,113           | 1,078           | 1,040           | 1,057           | 1,057           | 1,052           | 1,058           | 1,064           | 1,074           | 1,074           | 1,073           | 1,079           | 1,072           |

[illegible][illegible]

| Trasferimento importi dovuti alla contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/ldr)           |      |      |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|-----------|
|                                                                                                              | Note | UdM  | 2020-2023 |
| Fabbisogno degli investimenti per adeguamento agglomerati oggetto di condanne UE del 19/07/2012 e 10/04/2014 |      | euro | 0         |
| Fabbisogno di investimenti coperto da tariffa                                                                |      | euro | 0         |
| Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche                             |      | euro | 0         |
| Risorse da destinare alla contabilità speciale del Commissario Unico                                         |      | euro | 0         |
| Parte del VRG destinata alla contabilità speciale del Commissario Unico                                      |      | euro | 0         |
| Risorse regionali o altre fonti pubbliche destinate alla contabilità speciale del Commissario Unico          |      | euro | 0         |

| VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE |      |      |                    |
|-----------------------------------|------|------|--------------------|
|                                   | Note | UdM  | Del 639/2021/R/IDR |
| IP <sub>CL</sub>                  |      | euro | 1.591.785.178      |
| FA <sub>IP,CL</sub>               |      | euro | 658.370.224        |
| CFP <sub>CL</sub>                 |      | euro | 794.749.485        |
| FA <sub>CFP,CL</sub>              |      | euro | 296.796.304        |
| LIC                               |      | euro | 41.759.884         |
| VR a fine concessione             |      | euro | 477.221.657        |

CONTO ECONOMICO

| Voce_Conto_Economico                               | UdM  | ANNO 2020   | ANNO 2021   | ANNO 2022   | ANNO 2023   | 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   |
|----------------------------------------------------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Ricavi da tariffe                                  | euro | 104.839.087 | 103.479.041 | 101.806.351 | 99.517.079  | 114.310.536 | 114.293.377 | 99.170.254  | 100.097.905 | 101.313.761 | 101.844.841 | 102.140.473 | 103.044.678 | 103.725.623 | 104.467.705 | 104.638.933 | 105.360.609 | 106.382.311 | 107.531.253 | 108.847.823 |
| Contributi di allacciamento                        | euro | 1.300.000   | 1.300.000   | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -           |
| Altri ricavi SII                                   | euro | 8.732.530   | 8.814.485   | 8.943.829   | 9.901.617   | 9.648.295   | 8.995.911   | 8.530.050   | 8.082.937   | 7.383.009   | 7.033.110   | 7.037.368   | 6.937.687   | 6.799.864   | 6.733.844   | 6.556.171   | 6.268.771   | 6.035.661   | 5.814.437   | 5.550.087   |
| Ricavi da Altre Attività Idriche                   | euro | 18.740.743  | 21.903.749  | 21.410.589  | 21.836.036  | 21.836.036  | 21.836.036  | 21.836.036  | 21.836.036  | 21.836.036  | 21.836.036  | 21.836.036  | 21.836.036  | 21.836.036  | 21.836.036  | 21.836.036  | 21.836.036  | 21.836.036  | 21.836.036  | 21.836.036  |
| Totale Ricavi                                      | euro | 133.612.360 | 135.497.274 | 132.160.769 | 131.254.732 | 145.794.867 | 145.125.324 | 129.536.339 | 130.016.878 | 130.532.805 | 130.713.987 | 131.013.877 | 131.818.401 | 132.361.523 | 133.037.584 | 133.031.140 | 133.465.415 | 134.254.008 | 135.181.725 | 136.233.947 |
| Costi Operativi (al netto del costo del personale) | euro | 59.020.776  | 60.424.432  | 56.902.653  | 58.994.299  | 77.070.505  | 77.047.437  | 58.856.475  | 58.771.460  | 58.727.224  | 58.714.193  | 58.712.656  | 58.712.656  | 58.698.972  | 58.744.930  | 58.655.668  | 58.435.895  | 58.435.895  | 58.399.912  | 58.399.912  |
| Costo del personale                                | euro | 44.263.710  | 44.263.710  | 45.089.100  | 45.089.100  | 45.089.100  | 45.089.100  | 45.089.100  | 45.089.100  | 45.089.100  | 45.089.100  | 45.089.100  | 45.089.100  | 45.089.100  | 45.089.100  | 45.089.100  | 45.089.100  | 45.089.100  | 45.089.100  | 45.089.100  |
| Totale Costi                                       | euro | 103.284.486 | 104.688.143 | 101.991.753 | 104.083.398 | 122.159.605 | 122.136.537 | 103.945.575 | 103.860.560 | 103.816.324 | 103.803.293 | 103.801.756 | 103.801.756 | 103.788.072 | 103.834.029 | 103.744.767 | 103.524.994 | 103.524.994 | 103.489.012 | 103.489.012 |
| MOL                                                | euro | 30.327.874  | 30.809.131  | 30.169.016  | 27.171.333  | 23.635.262  | 22.988.788  | 25.590.764  | 26.156.318  | 26.716.481  | 26.910.694  | 27.212.121  | 28.016.645  | 28.573.451  | 29.203.555  | 29.286.373  | 29.940.421  | 30.729.014  | 31.692.714  | 32.744.935  |
| Ammortamenti                                       | euro | 18.606.257  | 18.105.687  | 14.834.112  | 16.017.249  | 15.707.290  | 15.307.309  | 14.467.207  | 13.767.136  | 12.846.373  | 12.173.376  | 12.194.298  | 12.086.004  | 11.821.860  | 11.678.513  | 11.433.862  | 11.252.096  | 10.866.773  | 10.760.554  | 10.575.401  |
| Reddito Operativo                                  | euro | 11.721.617  | 12.703.444  | 15.334.904  | 11.154.084  | 7.927.972   | 7.681.479   | 11.123.557  | 12.389.182  | 13.870.108  | 14.737.318  | 15.017.823  | 15.930.641  | 16.751.591  | 17.525.042  | 17.852.511  | 18.688.324  | 19.862.240  | 20.932.159  | 22.169.534  |
| Interessi passivi                                  | euro | 5.362.120   | 4.725.362   | 6.238.947   | 6.248.917   | 6.678.340   | 6.942.255   | 7.392.263   | 7.945.471   | 6.813.529   | 8.180.630   | 8.445.831   | 8.888.940   | 9.417.467   | 9.796.081   | 9.962.183   | 10.097.141  | 10.415.374  | 10.927.966  | 11.502.282  |
| Risultato ante imposte                             | euro | 6.359.497   | 7.978.082   | 9.095.957   | 4.905.167   | 1.249.632   | 739.224     | 3.731.294   | 4.443.711   | 7.056.579   | 6.556.688   | 6.571.993   | 7.041.701   | 7.334.124   | 7.728.962   | 7.890.329   | 8.591.184   | 9.446.866   | 10.004.193  | 10.667.252  |
| IRES                                               | euro | 1.526.279   | 1.914.740   | 2.183.030   | 1.177.240   | 299.912     | 177.414     | 895.511     | 1.066.491   | 1.693.579   | 1.573.605   | 1.577.278   | 1.690.008   | 1.760.190   | 1.854.951   | 1.893.679   | 2.061.884   | 2.267.248   | 2.401.006   | 2.560.140   |
| IRAP                                               | euro | 457.143     | 495.434     | 644.066     | 468.472     | 332.975     | 322.622     | 467.189     | 520.346     | 582.545     | 618.967     | 630.749     | 669.087     | 703.567     | 736.052     | 749.805     | 784.910     | 834.214     | 879.151     | 931.120     |
| Totale imposte                                     | euro | 1.983.422   | 2.410.174   | 2.827.096   | 1.645.712   | 632.887     | 500.036     | 1.362.700   | 1.586.836   | 2.276.123   | 2.192.572   | 2.208.027   | 2.359.095   | 2.463.757   | 2.591.003   | 2.643.484   | 2.846.794   | 3.101.462   | 3.280.157   | 3.491.261   |
| Risultato di esercizio                             | euro | 4.376.075   | 5.567.908   | 6.268.861   | 3.259.456   | 616.746     | 239.188     | 2.368.594   | 2.856.875   | 4.780.456   | 4.364.115   | 4.363.966   | 4.682.606   | 4.870.367   | 5.137.959   | 5.246.844   | 5.744.390   | 6.345.404   | 6.724.036   | 7.175.991   |

RENDICONTO FINANZIARIO

| Voce_Rendiconto_Finanziario                                              | UdM  | ANNO 2020    | ANNO 2021    | ANNO 2022    | ANNO 2023    | 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   |
|--------------------------------------------------------------------------|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)                                | euro | 104.467.058  | 104.819.041  | 101.806.351  | 106.142.079  | 122.198.026  | 122.180.867  | 107.057.744  | 100.097.905  | 101.313.761 | 101.844.841  | 102.140.473  | 103.044.678  | 103.725.623  | 104.467.705 | 104.638.933 | 105.360.609  | 106.382.311  | 107.531.253  | 108.847.823 |
| Contributi di allacciamento                                              | euro | 1.300.000    | 1.300.000    | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -           | -            | -            | -            | -            | -           | -           | -            | -            | -            | -           |
| Altri ricavi SII                                                         | euro | 1.122.816    | 954.802      | 435.447      | 487.332      | 487.332      | 487.332      | 487.332      | 487.332      | 487.332     | 487.332      | 487.332      | 487.332      | 487.332      | 487.332     | 487.332     | 487.332      | 487.332      | 487.332      | 487.332     |
| Ricavi da Altre Attività Idriche                                         | euro | 18.740.743   | 21.903.749   | 21.410.589   | 21.836.036   | 21.836.036   | 21.836.036   | 21.836.036   | 21.836.036   | 21.836.036  | 21.836.036   | 21.836.036   | 21.836.036   | 21.836.036   | 21.836.036  | 21.836.036  | 21.836.036   | 21.836.036   | 21.836.036   | 21.836.036  |
| RICAVI OPERATIVI                                                         | euro | 125.630.617  | 128.977.591  | 123.652.387  | 128.465.447  | 144.521.394  | 144.504.235  | 129.381.111  | 122.421.272  | 123.637.129 | 124.168.208  | 124.463.841  | 125.368.045  | 126.048.990  | 126.791.072 | 126.962.301 | 127.683.976  | 128.705.678  | 129.854.621  | 131.171.191 |
| Costi operativi                                                          | euro | 103.284.486  | 104.688.143  | 101.991.753  | 104.083.398  | 122.159.605  | 122.136.537  | 103.945.575  | 103.860.560  | 103.816.324 | 103.803.293  | 103.801.756  | 103.801.756  | 103.788.072  | 103.834.029 | 103.744.767 | 103.524.994  | 103.524.994  | 103.489.012  | 103.489.012 |
| COSTI OPERATIVI MONETARI                                                 | euro | 103.284.486  | 104.688.143  | 101.991.753  | 104.083.398  | 122.159.605  | 122.136.537  | 103.945.575  | 103.860.560  | 103.816.324 | 103.803.293  | 103.801.756  | 103.801.756  | 103.788.072  | 103.834.029 | 103.744.767 | 103.524.994  | 103.524.994  | 103.489.012  | 103.489.012 |
| Imposte                                                                  | euro | 1.983.422    | 2.410.174    | 2.827.096    | 1.645.712    | 632.887      | 500.036      | 1.362.700    | 1.586.836    | 2.276.123   | 2.192.572    | 2.208.027    | 2.359.095    | 2.463.757    | 2.591.003   | 2.643.484   | 2.846.794    | 3.101.462    | 3.280.157    | 3.491.261   |
| IMPOSTE                                                                  | euro | 1.983.422    | 2.410.174    | 2.827.096    | 1.645.712    | 632.887      | 500.036      | 1.362.700    | 1.586.836    | 2.276.123   | 2.192.572    | 2.208.027    | 2.359.095    | 2.463.757    | 2.591.003   | 2.643.484   | 2.846.794    | 3.101.462    | 3.280.157    | 3.491.261   |
| FLUSSI DI CASSA ECONOMICO                                                | euro | 20.362.708   | 21.879.275   | 18.833.538   | 22.736.337   | 21.728.902   | 21.867.663   | 24.072.837   | 16.973.876   | 17.544.681  | 18.172.343   | 18.454.058   | 19.207.194   | 19.797.162   | 20.366.041  | 20.574.049  | 21.312.188   | 22.079.222   | 23.085.452   | 24.190.919  |
| Variazioni circolante commerciale                                        | euro | 3.834.541    | 3.834.541    | 2.090.227    | 2.090.227    | 643.681      | - 621.219    | - 2.241.561  | 1.216.503    | - 4.101.088 | 147.964      | 473.103      | - 579.057    | - 1.732      | - 66.025    | 514.523     | - 277.738    | - 441.328    | - 208.047    | - 1.091.333 |
| Variazione credito IVA                                                   | euro | 12.563.062   | 12.897.759   | 12.365.239   | 12.846.545   | 14.452.139   | 14.450.424   | 12.938.111   | 12.242.127   | 12.363.713  | 12.416.821   | 12.446.384   | 12.536.805   | 12.604.899   | 12.679.107  | 12.696.230  | 12.768.398   | 12.870.568   | 12.985.462   | 13.117.119  |
| Variazione debito IVA                                                    | euro | 22.330.750   | 27.533.083   | 22.419.307   | 26.144.357   | 31.627.773   | 30.941.194   | 23.982.465   | 23.246.125   | 19.109.021  | 19.429.354   | 20.036.309   | 19.670.124   | 19.870.834   | 20.019.205  | 20.634.582  | 20.544.633   | 20.364.497   | 20.478.127   | 19.672.675  |
| FLUSSI DI CASSA OPERATIVO                                                | euro | 24.197.249   | 24.102.001   | 20.923.765   | 26.164.075   | 32.039.590   | 12.258.145   | 26.625.045   | 30.798.718   | 19.653.822  | 17.518.002   | 11.337.237   | 12.297.122   | 20.921.725   | 27.683.163  | 26.747.171  | 19.472.018   | 14.699.170   | 17.502.376   | 25.600.391  |
| Investimenti con utilizzo del FoNI                                       | euro | 13.747.337   | 15.417.011   | 19.097.915   | 21.811.930   | 13.757.615   | 13.538.518   | 12.196.760   | 15.431.354   | 10.173.485  | 10.391.903   | 11.110.609   | 9.717.359    | 9.671.077    | 9.544.192   | 10.466.712  | 9.765.505    | 8.644.480    | 8.095.180    | 5.974.846   |
| Altri investimenti                                                       | euro | 28.735.297   | 49.308.933   | 25.905.371   | 38.031.756   | 52.934.486   | 50.055.834   | 37.957.968   | 31.461.389   | 17.958.477  | 19.209.151   | 21.250.866   | 20.979.641   | 21.951.922   | 22.707.264  | 24.671.173  | 25.183.295   | 25.485.520   | 26.587.306   | 25.046.491  |
| FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO                                 | euro | - 18.285.386 | - 40.623.943 | - 24.079.521 | - 33.679.611 | - 34.652.511 | - 51.336.207 | - 23.529.683 | - 16.094.025 | - 8.478.139 | - 12.083.052 | - 21.024.238 | - 18.399.878 | - 10.701.274 | - 4.568.293 | - 8.390.714 | - 15.476.781 | - 19.430.830 | - 17.180.109 | - 5.420.945 |
| FoNI                                                                     | euro | 13.747.337   | 15.417.011   | 19.097.915   | 21.811.930   | 13.757.615   | 13.538.518   | 12.196.760   | 15.431.354   | 10.173.485  | 10.391.903   | 11.110.609   | 9.717.359    | 9.671.077    | 9.544.192   | 10.466.712  | 9.765.505    | 8.644.480    | 8.095.180    | 5.974.846   |
| Eventuale anticipazione da CSEA                                          | euro | -            | -            | 5.028.277    | -            | -            | -            | -            | -            | -           | -            | -            | -            | -            | -           | -           | -            | -            | -            | -           |
| Erogazione debito finanziario a breve                                    | euro | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -           | -            | -            | -            | -            | -           | -           | -            | -            | -            | -           |
| Erogazione debito finanziario medio - lungo termine                      | euro | 16.707.040   | 28.514.846   | 32.620.413   | 33.439.106   | 23.370.485   | 40.129.006   | 17.836.937   | 89.398.906   | 11.173.615  | 15.129.513   | 22.316.906   | 20.500.622   | 11.992.349   | 6.397.657   | 9.497.624   | 16.584.260   | 21.680.766   | 20.267.319   | 10.995.615  |
| Erogazione contributi pubblici                                           | euro | 11.874.683   | 20.772.983   | 12.469.178   | 17.798.970   | 33.930.548   | 30.618.133   | 20.000.000   | 7.900.000    | 1.450.000   | 1.450.000    | 1.450.000    | 1.450.000    | 1.450.000    | 1.450.000   | 1.450.000   | 1.450.000    | 1.450.000    | 1.450.000    | 1.450.000   |
| Apporto capitale sociale                                                 | euro | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -           | -            | -            | -            | -            | -           | -           | -            | -            | -            | -           |
| FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI                                 | euro | 24.043.673   | 24.080.898   | 45.136.262   | 36.856.257   | 33.891.998   | 32.949.450   | 26.504.013   | 96.636.235   | 14.318.961  | 14.888.365   | 13.853.277   | 13.268.103   | 12.412.152   | 12.823.556  | 13.023.622  | 12.322.984   | 12.344.416   | 12.632.389   | 12.999.516  |
| Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi                      | euro | 18.681.554   | 19.355.536   | 33.869.038   | 33.121.478   | 29.727.797   | 26.007.195   | 19.111.750   | 88.690.764   | 7.505.432   | 6.707.735    | 5.407.446    | 4.379.163    | 2.994.685    | 3.027.475   | 3.061.439   | 2.225.843    | 1.929.042    | 1.704.423    | 1.497.234   |
| Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi                     | euro | 5.362.120    | 4.474.756    | 6.238.947    | 5.759.611    | 5.198.141    | 4.609.912    | 4.107.428    | 3.791.147    | 1.050.667   | 909.180      | 779.834      | 661.247      | 547.511      | 438.730     | 328.982     | 225.511      | 152.516      | 91.133       | 36.227      |
| Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti                          | euro | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -           | -            | -            | -            | -            | -           | -           | -            | -            | -            | -           |
| Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti                         | euro | -            | 250.606      | -            | 489.306      | 1.480.199    | 2.332.343    | 3.284.835    | 4.154.324    | 5.762.862   | 7.271.450    | 7.665.997    | 8.227.693    | 8.869.956    | 9.357.351   | 9.633.201   | 9.871.630    | 10.262.858   | 10.836.833   | 11.466.055  |
| Eventuale restituzione a CSEA                                            | euro | -            | -            | -            | 2.514.139    | 2.514.139    | -            | -            | -            | -           | -            | -            | -            | -            | -           | -           | -            | -            | -            | -           |
| TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO                                               | euro | 24.043.673   | 24.080.898   | 40.107.985   | 39.370.395   | 36.406.137   | 32.949.450   | 26.504.013   | 96.636.235   | 14.318.961  | 14.888.365   | 13.853.277   | 13.268.103   | 12.412.152   | 12.823.556  | 13.023.622  | 12.322.984   | 12.344.416   | 12.632.389   | 12.999.516  |
| FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO                     | euro | -            | -            | 5.028.277    | - 2.514.139  | - 2.514.139  | -            | -            | -            | -           | -            | -            | -            | -            | -           | -           | -            | -            | -            | -           |
| Valore residuo a fine concessione                                        | euro |              |              |              |              |              |              |              |              |             |              |              |              |              |             |             |              |              |              | 477.221.657 |
| Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi) | euro |              |              |              |              |              |              |              |              |             |              |              |              |              |             |             |              |              |              | 349.553.871 |

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

| Indicatore    | Udm |        |
|---------------|-----|--------|
| TIR unlevered | %   | 5,540% |
| TIR levered   | %   | 4,970% |
| ADSCR         | n.  | n.d    |
| DSCR minimo   | n.  | 0,000  |
| LLCR          | n.  | 1,001  |

**STATO PATRIMONIALE**[illegible]

|                                                                         |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| PASSIVO                                                                 |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| A) Patrimonio netto                                                     | 87.646.069  | 93.215.009  | 85.086.435  | 88.379.877  | 89.021.843  | 89.286.187  | 91.690.838  | 94.588.263  | 99.414.586  | 103.828.155 | 108.243.503 | 112.981.378 | 117.910.694 | 123.111.225 | 128.423.008 | 134.236.298 | 140.655.650 | 147.458.471 | 154.718.701 |
| I - Capitale                                                            | 59.758.229  | 59.758.229  | 59.758.229  | 59.758.229  | 59.758.229  | 59.758.229  | 59.758.229  | 59.758.229  | 59.758.229  | 59.758.229  | 59.758.229  | 59.758.229  | 59.758.229  | 59.758.229  | 59.758.229  | 59.758.229  | 59.758.229  | 59.758.229  | 59.758.229  |
| II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni                               | 9.903.583   | 9.903.583   | 9.903.583   | 9.903.583   | 9.903.583   | 9.903.583   | 9.903.583   | 9.903.583   | 9.903.583   | 9.903.583   | 9.903.583   | 9.903.583   | 9.903.583   | 9.903.583   | 9.903.583   | 9.903.583   | 9.903.583   | 9.903.583   | 9.903.583   |
| III - Riserve di rivalutazione                                          | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| IV - Riserva legale                                                     | 1.604.310   | 1.604.310   | 1.604.310   | 1.604.310   | 1.604.310   | 1.604.310   | 1.604.310   | 1.604.310   | 1.604.310   | 1.604.310   | 1.604.310   | 1.604.310   | 1.604.310   | 1.604.310   | 1.604.310   | 1.604.310   | 1.604.310   | 1.604.310   | 1.604.310   |
| V - Riserve statutarie                                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| VI - Altre riserve                                                      | 0           | 0           | 7.505.447   | 13.820.313  | 17.113.755  | 17.755.721  | 18.020.065  | 20.424.716  | 23.322.141  | 28.148.464  | 32.562.033  | 36.977.381  | 41.715.256  | 46.644.572  | 51.845.103  | 57.156.886  | 62.970.176  | 69.389.528  | 76.192.349  |
| 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           |
| VIII - Utile (perdita) portato a nuovo                                  | 12.237.784  | 16.613.859  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                     | 4.376.075   | 5.567.908   | 6.314.866   | 3.293.442   | 641.966     | 264.344     | 2.404.650   | 2.897.426   | 4.826.323   | 4.413.569   | 4.415.348   | 4.737.876   | 4.929.316   | 5.200.530   | 5.311.783   | 5.813.290   | 6.419.352   | 6.802.822   | 7.260.230   |
| 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           |
| B) Fondi per rischi e oneri                                             | 10.725.679  | 10.725.679  | 12.415.188  | 12.415.188  | 12.415.188  | 12.415.188  | 12.415.188  | 12.415.188  | 12.415.188  | 12.415.188  | 12.415.188  | 12.415.188  | 12.415.188  | 12.415.188  | 12.415.188  | 12.415.188  | 12.415.188  | 12.415.188  | 12.415.188  |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato                   | 5.157.487   | 8.413.307   | 3.159.300   | 3.159.300   | 3.159.300   | 3.159.300   | 3.159.300   | 3.159.300   | 3.159.300   | 3.159.300   | 3.159.300   | 3.159.300   | 3.159.300   | 3.159.300   | 3.159.300   | 3.159.300   | 3.159.300   | 3.159.300   | 3.159.300   |
| D) Debiti                                                               | 262.781.447 | 275.878.796 | 306.901.210 | 308.066.400 | 304.168.311 | 317.639.093 | 309.984.774 | 309.981.132 | 309.832.140 | 318.496.475 | 335.907.842 | 351.640.223 | 360.761.901 | 364.204.764 | 371.136.976 | 385.344.497 | 404.858.066 | 423.445.760 | 432.125.666 |
| 1) obbligazioni                                                         | 86.255.923  | 86.255.923  | 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           |
| 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           |
| 4) debiti verso banche                                                  | 117.995.146 | 127.154.457 | 269.673.309 | 269.956.950 | 263.574.418 | 277.671.073 | 276.360.204 | 277.027.795 | 280.650.111 | 289.022.435 | 305.880.514 | 321.946.702 | 330.885.418 | 334.193.028 | 340.564.274 | 354.853.791 | 374.531.568 | 393.015.678 | 402.429.821 |
| 5) debiti verso altri finanziatori                                      | 0           | 0           | 5.028.277   | 2.514.139   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| 6) acconti                                                              | 12.377.727  | 12.377.727  | 11.762.598  | 11.762.598  | 11.762.598  | 11.762.598  | 11.762.598  | 11.762.598  | 11.762.598  | 11.762.598  | 11.762.598  | 11.762.598  | 11.762.598  | 11.762.598  | 11.762.598  | 11.762.598  | 11.762.598  | 11.762.598  | 11.762.598  |
| 7) debiti verso fornitori                                               | 20.356.300  | 25.098.651  | 20.437.027  | 23.832.714  | 28.831.295  | 28.205.422  | 21.861.973  | 21.190.739  | 17.419.431  | 17.711.441  | 18.264.730  | 17.930.923  | 18.113.886  | 18.249.138  | 18.810.104  | 18.728.109  | 18.563.900  | 18.667.484  | 17.933.248  |
| 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           |
| 9) debiti verso imprese controllate                                     | 179.719     | 179.719     | 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           |
| 11) debiti verso controllanti                                           | 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           |
| 12) debiti tributari                                                    | 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           |
| 14) altri debiti                                                        | 25.616.632  | 24.812.320  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| E) Ratei e risconti                                                     | 130.922.655 | 143.455.159 | 236.303.057 | 266.499.672 | 305.026.871 | 340.674.943 | 364.828.985 | 380.564.734 | 385.292.542 | 390.588.668 | 396.599.240 | 401.316.244 | 406.124.789 | 410.872.468 | 416.720.341 | 422.154.407 | 426.700.558 | 430.918.633 | 433.280.723 |

[illegible]