

## PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI		UdM	Del 580/2019/R/IDR
VRG <sup>2018</sup>		euro	65.004.586
Popolazione residente cui aggiungere 0,25xabitanti fluttuanti		n. abitante	473.225
$\frac{VRG^{2018}}{pop+0,25pop_{flutt}} \leq VRG_{PM} \text{ (SI) oppure } \frac{VRG^{2018}}{pop+0,25pop_{flutt}} > VRG_{PM} \text{ (NO)}$		SI/NO	SI
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure		SI/NO	NO
Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)			
$\sum_{2020}^{2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$		euro	124.801.896
RAB <sub>MTI-2</sub>		euro	111.463.381
$\frac{\sum_{2020}^{2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RA_{MTI-2}} \leq \omega \text{ (SI) oppure } \frac{\sum_{2020}^{2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-2}} > \omega \text{ (NO)}$		SI/NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A)		A/B	Schema regolatorio
SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)			
ψ		(0,4-0,8)	0,40
SCHEMA REGOLATORIO		(I, II, III, IV, V, VI)	IV

<b>Del 639/2021/R/IDR</b>
65.004.586
473.225
SI
NO
123.698.385
111.463.381
NO
Schema regolatorio
0,40
IV

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex , FNInew, ERC															
	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
Opex <sup>a</sup> <sub>end</sub>	euro	27.449.427	27.449.427	27.531.831	27.531.831	27.531.831	27.531.831	27.531.831	27.531.831	27.531.831	27.531.831	27.531.831	27.531.831	27.531.831	27.531.831
Opex <sup>a</sup> <sub>al</sub>	euro	26.062.728	26.559.733	29.325.683	26.071.698	24.832.387	24.809.325	24.683.357	24.586.812	24.586.812	24.581.246	24.119.518	24.081.104	23.932.059	23.688.866
Op <sup>a</sup> <sub>new,a</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex <sup>a</sup> <sub>QT</sub>	euro	1.059.537	1.059.537	1.059.537	1.059.537	1.059.537	1.059.537	1.059.537	1.059.537	1.059.537	1.059.537	1.059.537	1.059.537	1.059.537	1.059.537
Opex <sup>a</sup> <sub>QC</sub>	euro	495.302	495.302	495.302	495.302	495.302	495.302	495.302	495.302	495.302	495.302	495.302	495.302	495.302	495.302
Op <sup>a</sup> <sub>social</sub>	euro	392.364	392.364	18.711	18.711	18.711	18.711	18.711	18.711	18.711	18.711	18.711	18.711	18.711	18.711
Op <sup>a</sup> <sub>mis</sub>	euro	0	15.000	0	619.456	388.444	388.444	388.444	388.444	388.444	388.444	388.444	388.444	388.444	388.444
Op <sup>a</sup> <sub>COVID</sub>	euro	258.000				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex <sup>a</sup> (al netto degli ERC)	euro	55.717.358	55.971.363	58.431.064	55.796.534	54.326.212	54.303.149	54.177.181	54.080.636	54.080.636	54.075.070	53.613.342	53.574.928	53.425.883	53.182.690
AMM <sup>a</sup>	euro	9.933.931	10.352.668	11.942.943	12.117.823	12.332.927	9.933.869	9.380.284	9.178.595	8.801.920	7.848.343	7.205.674	7.519.013	7.226.319	6.913.459
OF <sup>a</sup>	euro	3.990.654	4.004.312	4.054.220	4.145.109	4.554.483	4.687.380	4.939.708	5.156.417	5.374.378	5.634.573	5.944.804	6.293.241	6.319.453	6.193.894
OFisc <sup>a</sup>	euro	1.370.647	1.373.546	1.413.097	1.393.989	1.506.318	1.558.811	1.636.694	1.705.057	1.773.736	1.855.722	1.953.475	2.063.266	2.071.525	2.031.962
ΔCUI <sup>a</sup> <sub>Capex</sub>	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capex <sup>a</sup> (al netto degli ERC)	euro	15.295.232	15.730.526	17.410.260	17.656.920	18.393.728	16.180.060	15.956.686	16.040.069	15.950.034	15.338.639	15.103.953	15.875.520	15.617.297	15.139.315
IP <sup>a</sup> <sub>i</sub> <sup>exp</sup>	euro	27.291.515	29.624.281	29.013.740	27.395.220	25.843.822	25.345.286	24.913.966	25.357.489	25.316.562	25.372.715	14.354.949	10.105.500	8.310.896	-
Capex <sup>a</sup>	euro	17.962.463	19.804.112	21.655.061	23.048.795	23.870.591	21.135.364	20.799.410	20.824.253	20.424.539	19.462.153	18.865.025	19.642.605	19.260.198	18.578.636
FNInew,a	euro	3.731.621	3.928.068	0	1.738.570	789.293	1.683.969	1.645.822	1.813.294	1.956.809	2.364.225	-	-	-	-
ERC <sup>a</sup> <sub>capex</sub>	euro	2.667.230	4.073.586	4.244.801	5.391.875	5.476.862	4.955.304	4.842.724	4.784.184	4.474.505	4.123.515	3.761.072	3.767.085	3.642.901	3.439.321
ERC <sup>a</sup> <sub>opex</sub>	euro	514.689	481.154	473.246	472.633	472.633	472.633	472.633	472.633	472.633	472.633	472.633	472.633	472.633	472.633
ERC <sup>a</sup>	euro	3.181.920	4.554.740	4.718.047	5.864.508	5.949.496	5.427.938	5.315.357	5.256.818	4.947.138	4.596.148	4.233.705	4.239.718	4.115.535	3.911.954

FONDO NUOVI INVESTIMENTI															
	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	ANNO 2032	ANNO 2033
FNI <sup>8</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	3.731.621	3.928.068	0	1.738.570	789.293	1.683.969	1.645.822	1.813.294	1.956.809	2.364.225	0	0	0	0
AMM <sup>8</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	4.218.476	5.200.077	4.630.067	6.235.399	6.321.116	6.421.410	6.243.926	5.818.908	5.415.354	4.793.763	4.575.364	4.829.585	4.852.686	4.703.687
ΔCUI <sup>8</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Δ T <sup>ATO</sup> <sub>G.ind</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Δ T <sub>G.tot</sub>	euro	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI <sup>8</sup>	euro	7.950.097	9.128.145	4.630.067	7.973.969	7.110.409	8.105.378	7.889.748	7.632.202	7.372.164	7.157.987	4.575.364	4.829.585	4.852.686	4.703.687

[illegible][illegible]

9° predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,042	1,081	1,140	1,190	1,191	1,194	1,198	1,202	1,213	1,205	1,134	1,015	0,997	0,984
--	-----------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

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	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	ANNO 2032	ANNO 2033
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,077	1,123	1,164	1,228	1,281	1,283	1,286	1,291	1,294	1,306	1,298	1,222	1,093	1,074
VRG <sup>a</sup> (coerente con 9° applicabile)	euro	79.586.506	83.091.908	85.189.438	93.072.713	93.174.069,427	93.410.750,164	93.733.197,448	94.002.055,687	94.844.196,818	94.262.068,770	88.720.589,949	79.413.976,961	78.011.400,896	76.937.645,754
9° applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,042	1,081	1,140	1,190	1,191	1,194	1,198	1,202	1,213	1,205	1,134	1,015	0,997	0,984
				1,0548	1,044	1,001	1,003	1,003	1,003	1,009	0,994	0,941	0,895	1	1

Meccanismi incentivanti per il miglioramento della qualità, controllo sui livelli raggiunti e modalità di copertura dei premi															
	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	ANNO 2032	ANNO 2033
Strumento allocativo (€/mc)	€/mc	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0		
(1+γ <sup>OP</sup> <sub>ij</sub> )*max(0;ΔOpex)	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		

INVESTIMENTI															
	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	ANNO 2032	ANNO 2033
Investimenti al lordo dei contributi	euro	28.713.118	33.627.021	31.723.820	29.634.426	29.183.023	29.177.659	29.142.393	29.157.489	29.116.562	29.172.715	16.454.949	11.605.500	9.610.896	-
Contributi	euro	1.421.603	4.002.740	2.710.081	2.239.206	3.339.201	3.832.373	4.228.427	3.800.000	3.800.000	3.800.000	2.100.000	1.500.000	1.300.000	-
Investimenti al netto dei contributi	euro	27.291.515	29.624.281	29.013.740	27.395.220	25.843.822	25.345.286	24.913.966	25.357.489	25.316.562	25.372.715	14.354.949	10.105.500	8.310.896	-
CIN	euro	144.116.337	160.320.871	177.688.510	186.170.094	195.881.142	203.185.828	212.831.211	223.316.437	234.443.962	246.669.678	260.798.287	276.247.749	278.473.124	276.230.356
CIN <sub>ip</sub>	euro	37.130.793	45.294.714	51.244.430	54.422.524	55.527.272	59.419.331	63.447.532	69.141.357	75.440.625	81.457.472	87.835.874	94.218.496	96.064.275	97.541.174
OF/CIN	%	3,26%	3,16%	2,85%	2,94%	3,02%	2,96%	2,95%	2,91%	2,86%	2,83%	2,80%	2,79%	2,78%	2,74%

Trasferimento importi dovuti alla contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/idr)		
	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		
	UdM	Del 639/2021/R/IDR
Ip <sub>c,t</sub>	euro	552.105.933
FA <sub>IP,c,t</sub>	euro	300.854.820
CFP <sub>c,t</sub>	euro	189.337.992
FA <sub>CFP,c,t</sub>	euro	85.644.132
LIC	euro	9.290.469
VR a fine concessione	euro	156.847.721

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
Ricavi da tariffe	euro			78.463.243	75.953.156	75.300.964	72.534.119	72.060.539	71.979.117	71.548.957	70.602.051	69.743.533	70.819.156	70.338.411	69.452.474
Contributi di allacciamento	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro			6.397.422	7.751.416	7.844.365	7.960.357	7.956.323	8.022.112	8.169.159	8.344.535	8.408.176	8.387.611	8.370.371	8.191.934
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro			647.902	602.798	603.454	604.987	607.075	608.817	614.271	610.501	574.610	514.335	505.251	498.297
Totale Ricavi	euro			85.508.567	84.307.369	83.748.783	81.099.462	80.623.937	80.610.046	80.332.387	79.557.087	78.726.320	79.721.102	79.214.032	78.142.705
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro			45.301.126	42.665.983	41.195.660	41.172.598	41.046.630	40.950.085	40.950.085	40.944.519	40.482.791	40.444.377	40.295.332	40.052.139
Costo del personale	euro			13.603.184	13.603.184	13.603.184	13.603.184	13.603.184	13.603.184	13.603.184	13.603.184	13.603.184	13.603.184	13.603.184	13.603.184
Totale Costi	euro			58.904.310	56.269.167	54.798.845	54.775.782	54.649.814	54.553.270	54.553.270	54.547.703	54.085.976	54.047.562	53.898.516	53.655.323
MOL	euro			26.604.257	28.038.202	28.949.938	26.323.680	25.974.122	26.056.776	25.779.117	25.009.384	24.640.344	25.673.540	25.315.516	24.487.382
Ammortamenti	euro			15.943.124	16.194.353	17.114.389	17.506.672	17.528.026	17.535.433	17.524.802	18.066.501	18.587.347	19.026.058	18.403.281	16.988.394
Reddito Operativo	euro			10.661.132	11.843.849	11.835.549	8.817.008	8.446.097	8.521.343	8.254.315	6.942.883	6.052.998	6.647.483	6.912.235	7.498.987
Interessi passivi	euro			-	118.227	289.834	301.797	219.794	126.745	37.141	-	-	-	-	-
Risultato ante imposte	euro			10.661.132	11.725.622	11.545.715	8.515.211	8.226.303	8.394.599	8.217.173	6.942.883	6.052.998	6.647.483	6.912.235	7.498.987
IRES	euro			2.558.672	2.814.149	2.770.972	2.043.651	1.974.313	2.014.704	1.972.122	1.666.292	1.452.719	1.595.396	1.658.936	1.799.757
IRAP	euro			415.784	461.910	461.586	343.863	329.398	332.332	321.918	270.772	236.067	259.252	269.577	292.461
Totale imposte	euro			2.974.456	3.276.059	3.232.558	2.387.514	2.303.710	2.347.036	2.294.040	1.937.064	1.688.786	1.854.648	1.928.514	2.092.217
Risultato di esercizio	euro			7.686.676	8.449.562	8.313.157	6.127.697	5.922.592	6.047.563	5.923.134	5.005.819	4.364.211	4.792.835	4.983.722	5.406.770

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
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	-	-	78.463.243	81.733.937	82.695.189	81.928.344	82.454.764	82.971.448	84.043.182	83.696.276	80.937.758	71.713.381	70.338.411	69.452.474
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	-	-	1.448.226	2.762.010	2.765.018	2.772.041	2.781.610	2.789.589	2.814.580	2.797.305	2.632.857	2.356.675	2.315.053	2.283.188
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	647.902	602.798	603.454	604.987	607.075	608.817	614.271	610.501	574.610	514.335	505.251	498.297
RICAVI OPERATIVI	euro	-	-	80.559.371	85.098.744	86.063.660	85.305.372	85.843.449	86.369.853	87.472.033	87.104.082	84.145.225	74.584.392	73.158.715	72.233.959
Costi operativi	euro	-	-	58.904.310	56.269.167	54.798.845	54.775.782	54.649.814	54.553.270	54.553.270	54.547.703	54.085.976	54.047.562	53.898.516	53.655.323
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	-	-	58.904.310	56.269.167	54.798.845	54.775.782	54.649.814	54.553.270	54.553.270	54.547.703	54.085.976	54.047.562	53.898.516	53.655.323
Imposte	euro	-	-	2.974.456	3.276.059	3.232.558	2.387.514	2.303.710	2.347.036	2.294.040	1.937.064	1.688.786	1.854.648	1.928.514	2.092.217
IMPOSTE	euro	-	-	2.974.456	3.276.059	3.232.558	2.387.514	2.303.710	2.347.036	2.294.040	1.937.064	1.688.786	1.854.648	1.928.514	2.092.217
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	-	-	18.680.605	25.553.517	28.032.258	28.142.076	28.889.924	29.469.548	30.624.724	30.619.314	28.370.464	18.682.182	17.331.685	16.486.418
Variazioni circolante commerciale	euro	-	-	- 2.178.723	- 2.178.723	- 647.115	199.972	- 178.279	- 159.113	- 307.155	109.946	- 1.840.581	1.612.962	- 43.214	- 1.725.393
Variazione credito IVA	euro	-	-	8.055.937	8.509.874	8.606.366	8.530.537	8.584.345	8.636.985	8.747.203	8.710.408	8.414.523	7.458.439	7.315.871	7.223.396
Variazione debito IVA	euro	-	-	16.943.243	15.903.845	15.481.065	15.474.811	15.439.340	15.421.421	15.412.417	15.423.546	12.524.058	11.448.728	10.977.125	8.809.225
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	-	-	16.501.881	15.980.823	22.699.590	21.149.817	21.856.650	22.526.000	23.652.355	24.016.122	22.420.347	16.304.855	13.627.217	13.175.196
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	4.630.067	7.973.969	7.110.409	8.105.378	7.889.748	7.632.202	7.372.164	7.157.987	4.575.364	4.829.585	4.852.686	4.703.687
Altri investimenti	euro	-	-	27.093.754	21.660.457	22.072.614	21.072.281	21.252.645	21.525.287	21.744.398	22.014.728	11.879.585	6.775.915	4.758.210	- 4.703.687
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	-	-	- 15.221.939	- 13.653.603	- 6.483.433	- 8.027.842	- 7.285.743	- 6.631.489	- 5.464.207	- 5.156.593	5.965.398	4.699.355	4.016.321	13.175.196
FoNI	euro	-	-	4.630.067	7.973.969	7.110.409	8.105.378	7.889.748	7.632.202	7.372.164	7.157.987	4.575.364	4.829.585	4.852.686	4.703.687
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	-	7.881.792	3.558.654	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	-	-	2.710.081	2.239.206	3.339.201	3.832.373	4.228.427	3.800.000	3.800.000	3.800.000	2.100.000	1.500.000	1.300.000	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	-	-	-	118.227	3.966.177	3.909.909	4.832.432	4.800.713	5.707.956	5.801.394	12.640.763	11.028.941	10.169.008	17.878.883
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	2.761.072	2.705.825	3.497.462	2.476.088	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	118.227	289.834	301.797	219.794	126.745	37.141	-	-	-	-	-
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	-	118.227	3.050.905	3.007.622	3.717.256	2.602.832	37.141	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	-	- 0	915.272	902.287	1.115.177	2.197.881	5.670.815	5.801.394	12.640.763	11.028.941	10.169.008	17.878.883
Valore residuo a fine concessione	euro	-	-												156.847.721
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro	-	-												2.489.761

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	-5,722%
TIR levered	%	-6,398%
ADSCR	n.	1,436
DSCR minimo	n.	1,300
LLCR	n.	5,677

## STATO PATRIMONIALE

[illegible]

PASSIVO														
A) Patrimonio netto			24.501.825	32.951.388	41.264.545	47.392.242	53.314.834	59.362.397	65.285.530	70.291.349	74.655.560	79.448.395	84.432.117	89.838.887
I - Capitale			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Riserva legale			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V - Riserve statutarie			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo			16.815.149	24.501.825	32.951.388	41.264.545	47.392.242	53.314.834	59.362.397	65.285.530	70.291.349	74.655.560	79.448.395	84.432.117
IX - Utile (perdita) dell'esercizio			7.686.676	8.449.562	8.313.157	6.127.697	5.922.592	6.047.563	5.923.134	5.005.819	4.364.211	4.792.835	4.983.722	5.406.770
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri			5.339.202	5.339.202	5.339.202	5.339.202	5.339.202	5.339.202	5.339.202	5.339.202	5.339.202	5.339.202	5.339.202	5.339.202
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			-3.398.012	-3.398.012	-3.398.012	-3.398.012	-3.398.012	-3.398.012	-3.398.012	-3.398.012	-3.398.012	-3.398.012	-3.398.012	-3.398.012
D) Debiti			240.693.573	243.304.731	241.432.136	237.570.367	232.925.393	228.235.090	222.556.067	216.764.819	201.480.935	189.471.744	178.872.831	163.721.418
1) obbligazioni			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
3) debiti verso soci per finanziamenti			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche			7.881.792	11.440.446	8.679.374	5.973.549	2.476.088	0	349.080	0	0	0	0	0
5) debiti verso altri finanziatori			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) acconti			6.896.513	6.896.513	6.896.513	6.896.513	6.896.513	6.896.513	6.896.513	6.896.513	6.896.513	6.896.513	6.896.513	6.896.513
7) debiti verso fornitori			15.448.517	14.501.021	14.115.623	14.109.922	14.077.587	14.061.253	14.053.045	14.063.190	11.420.069	10.439.819	10.009.914	8.033.697
8) debiti rappresentati da titoli di credito			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10) debiti verso imprese collegate			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
D) 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			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
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14) altri debiti			210.466.751	210.466.751	211.740.626	210.590.382	209.475.205	207.277.325	201.606.510	195.805.116	183.164.353	172.135.412	161.966.404	148.791.209
E) Ratei e risconti			64.045.095	69.268.864	74.639.127	81.388.563	88.332.025	94.531.704	100.349.289	105.760.046	106.660.092	106.958.741	107.056.110	101.147.364

[illegible]