

Aggiornamento biennale 2022-2023 Gestore: CAFS S.p.A.- Allegato E

PIANO TARIFFARIO

| SCHEMI REGOLATORI | | |
|--|-------------------------|--------------------|
| | UdM | Del 580/2019/R IDR |
| VRG ²⁰¹⁸ | euro | 64.619.376 |
| Popolazione residente cui aggiungere 0.25abitanti futuri | n. abitanti | 524.908 |
| $\frac{VRG^{2018}}{pop+0.25pop_{fut}} \leq VRG_{PM} (SI)$ oppure $\frac{VRG^{2018}}{pop+0.25pop_{fut}} > VRG_{PM} (NO)$ | SINO | SI |
| Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI) | SINO | SI |
| $\sum_{2020}^{2023} IP_{it}^{exp} + CFP_{it}^{exp}$ | euro | 92.996.326 |
| RAB _{MT1-2} | euro | 114.667.285 |
| $\sum_{2020}^{2023} IP_{it}^{exp} + CFP_{it}^{exp} \leq \omega (SI)$ oppure $\sum_{2020}^{2023} IP_{it}^{exp} + CFP_{it}^{exp} > \omega (NO)$ | SINO | NO |
| SCHEMA REGOLATORIO (A) | A/B | Schema regolatorio |
| SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B) | | |
| V | (0,4-0,8) | 0,70 |
| SCHEMA REGOLATORIO | (I, II, III, IV, V, VI) | VI |

| |
|--------------------|
| Del 639/2021/R IDR |
| 64.619.376 |
| 524.908 |
| SI |
| SI |
| 96.530.672 |
| 114.667.285 |
| NO |
| Schema regolatorio |
| 0,80 |
| VI |

| 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 | ANNO 2034 | ANNO 2035 | ANNO 2036 | ANNO 2037 | ANNO 2038 | ANNO 2039 | ANNO 2040 | ANNO 2041 | ANNO 2042 | ANNO 2043 | ANNO 2044 | ANNO 2045 |
| Opex ⁴ _{tot} | euro | 13.734.789 | 15.925.953 | 15.923.243 | 16.223.464 | 19.157.283 | 19.157.283 | 19.157.283 | 19.157.283 | 19.157.283 | 19.157.283 | 19.157.283 | 19.157.283 | 19.157.283 | 19.157.283 | 19.157.283 | 19.157.283 | 19.157.283 | 19.157.283 | 19.157.283 | 19.157.283 | 19.157.283 | 19.157.283 | 19.157.283 | 19.157.283 | 19.157.283 | 19.157.283 |
| Opex ⁴ _{sa} | euro | 12.678.318 | 13.310.432 | 12.103.362 | 12.081.474 | 13.516.966 | 13.553.456 | 12.863.935 | 12.716.488 | 12.639.886 | 12.359.862 | 11.445.608 | 11.502.852 | 11.445.608 | 11.372.817 | 11.373.127 | 10.945.134 | 10.811.185 | 10.798.247 | 10.796.058 | 10.798.413 | 10.796.642 | 10.799.371 | 10.797.969 | 10.799.371 | 10.796.602 | 10.797.979 |
| Op ⁴ _{PM} | euro | 270.000 | 270.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 | 470.000 |
| Opex ⁴ _{CF} | euro | 336.040 | 336.040 | 336.040 | 336.040 | 389.640 | 389.640 | 389.640 | 389.640 | 389.640 | 389.640 | 389.640 | 389.640 | 389.640 | 389.640 | 389.640 | 389.640 | 389.640 | 389.640 | 389.640 | 389.640 | 389.640 | 389.640 | 389.640 | 389.640 | 389.640 | 389.640 |
| Opex ⁴ _{TC} | euro | 100.000 | 100.000 | 200.000 | 200.000 | 240.000 | 240.000 | 240.000 | 240.000 | 240.000 | 240.000 | 240.000 | 240.000 | 240.000 | 240.000 | 240.000 | 240.000 | 240.000 | 240.000 | 240.000 | 240.000 | 240.000 | 240.000 | 240.000 | 240.000 | 240.000 | 240.000 |
| Op ⁴ _{total} | euro | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Op ⁴ _{res} | euro | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Op ⁴ _{COVID} | euro | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opex ⁴ (al netto degli ERC) | euro | 27.119.147 | 29.942.425 | 29.032.645 | 29.310.978 | 33.773.889 | 33.810.379 | 33.120.858 | 32.975.411 | 32.896.809 | 32.616.905 | 31.942.575 | 31.759.775 | 31.702.531 | 31.629.740 | 31.630.050 | 31.202.057 | 31.068.108 | 31.055.170 | 31.055.231 | 31.055.336 | 31.055.765 | 31.054.981 | 31.054.892 | 31.056.294 | 31.055.525 | 31.054.902 |
| AMM ⁴ | euro | 3.211.375 | 3.373.868 | 3.563.946 | 3.373.868 | 3.605.774 | 3.220.845 | 2.924.666 | 2.707.674 | 2.805.863 | 2.636.704 | 2.413.777 | 2.683.475 | 2.792.615 | 2.925.166 | 3.109.691 | 3.278.282 | 3.433.688 | 3.561.460 | 3.676.534 | 3.873.550 | 4.043.953 | 4.149.277 | 4.149.262 | 3.954.542 | 4.316.643 | 4.568.908 |
| OF ⁴ | euro | 2.485.511 | 2.465.133 | 2.383.913 | 2.339.768 | 2.186.732 | 1.827.223 | 1.988.443 | 1.641.108 | 2.042.498 | 1.814.324 | 1.909.017 | 1.989.130 | 2.034.626 | 2.139.162 | 2.250.336 | 2.357.883 | 2.471.526 | 2.581.915 | 2.697.425 | 2.820.801 | 2.948.725 | 3.084.861 | 3.237.277 | 3.395.825 | 3.579.979 | 3.754.899 |
| OFac ⁴ | euro | 936.681 | 909.551 | 965.597 | 911.285 | 808.414 | 688.602 | 762.627 | 772.625 | 789.799 | 868.241 | 694.001 | 716.176 | 727.559 | 757.599 | 789.799 | 820.819 | 853.895 | 886.149 | 920.264 | 957.063 | 995.465 | 1.036.765 | 1.084.152 | 1.132.993 | 1.189.981 | 1.243.942 |
| ACUIT ⁴ _{Opex} | euro | 0 | 0 | 1.726.965 | 1.690.335 | 1.690.335 | 1.690.335 | 1.690.335 | 1.690.335 | 1.690.335 | 1.690.335 | 1.690.335 | 1.690.335 | 1.690.335 | 1.690.335 | 1.690.335 | 1.690.335 | 1.690.335 | 1.690.335 | 1.690.335 | 1.690.335 | 1.690.335 | 1.690.335 | 1.690.335 | 1.690.335 | 1.690.335 | 1.690.335 |
| Capex ⁴ (al netto degli ERC) | euro | 6.633.567 | 6.682.700 | 8.640.421 | 8.315.256 | 8.291.255 | 7.427.004 | 7.367.435 | 6.661.384 | 7.311.320 | 6.809.604 | 6.707.130 | 7.079.116 | 7.245.135 | 7.512.261 | 7.840.161 | 8.147.319 | 8.449.444 | 8.719.858 | 8.984.558 | 9.341.748 | 9.678.477 | 9.830.238 | 10.161.026 | 10.173.695 | 10.776.938 | 11.258.085 |
| Capex ⁴ _{sa} | euro | 9.415.364 | 16.033.243 | 7.301.924 | 18.878.117 | 12.934.267 | 16.521.699 | 23.357.221 | 25.750.172 | 25.750.172 | 25.750.172 | 25.750.172 | 28.005.000 | 28.005.000 | 28.005.000 | 28.005.000 | 28.005.000 | 28.005.000 | 28.005.000 | 28.005.000 | 28.005.000 | 28.005.000 | 28.005.000 | 28.005.000 | 28.005.000 | 28.005.000 | 28.005.000 |
| Capex ⁴ _{TC} | euro | 8.606.731 | 9.012.103 | 10.049.905 | 10.828.744 | 10.601.661 | 9.318.274 | 9.001.409 | 7.875.018 | 8.617.489 | 8.003.187 | 7.933.550 | 8.240.774 | 8.629.770 | 8.873.313 | 9.421.465 | 9.949.436 | 10.478.473 | 10.966.480 | 11.450.541 | 12.055.775 | 12.639.398 | 12.995.109 | 13.678.757 | 13.851.559 | 14.741.954 | 15.555.976 |
| FNI ⁴ _{new} | euro | 566.043 | 4.914.798 | 0 | 5.559.111 | - | 2.074.586 | 1.148.465 | 1.716.015 | 1.595.462 | 1.561.735 | 1.395.462 | 1.739.252 | 1.240.015 | 1.071.374 | 148.668 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ERC ⁴ _{Opex} | euro | 1.973.163 | 2.329.403 | 1.409.484 | 2.513.488 | 2.310.405 | 1.891.270 | 1.633.974 | 1.213.635 | 1.306.169 | 1.193.583 | 1.226.421 | 1.161.658 | 1.384.034 | 1.361.052 | 1.581.304 | 1.802.117 | 2.029.029 | 2.246.621 | 2.465.984 | 2.714.027 | 2.960.921 | 3.164.871 | 3.517.731 | 3.677.865 | 3.965.017 | 4.297.891 |
| ERC ⁴ _{Capex} | euro | 12.889.658 | 10.615.032 | 10.857.929 | 10.544.711 | 10.568.091 | 10.568.091 | 10.568.091 | 10.568.091 | 10.568.091 | 10.568.091 | 10.568.091 | 10.568.091 | 10.568.091 | 10.568.091 | 10.568.091 | 10.568.091 | 10.568.091 | 10.568.091 | 10.568.091 | 10.568.091 | 10.568.091 | 10.568.091 | 10.568.091 | 10.568.091 | 10.568.091 | 10.568.091 |
| ERC ⁴ | euro | 14.862.821 | 12.944.435 | 12.267.413 | 13.058.199 | 12.878.496 | 12.459.361 | 12.202.065 | 11.781.725 | 11.874.260 | 11.761.674 | 11.794.512 | 11.729.749 | 11.952.725 | 11.929.143 | 12.149.395 | 12.370.208 | 12.597.120 | 12.814.712 | 13.034.075 | 13.282.118 | 13.529.011 | 13.732.962 | 14.085.822 | 14.245.956 | 14.533.108 | 14.865.982 |

| FONDO NUOVI INVESTIMENTI | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|------|------------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 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 | ANNO 2039 | ANNO 2040 | ANNO 2041 | ANNO 2042 | ANNO 2043 | ANNO 2044 | ANNO 2045 |
| FNI ⁴ _{tot} | euro | 566.043 | 4.914.798 | 0 | 5.559.111 | 0 | 2.074.586 | 1.148.465 | 1.716.015 | 999.430 | 1.561.735 | 1.995.462 | 1.739.252 | 1.240.015 | 1.071.374 | 148.668 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AMM ⁴ _{tot} | euro | 3.926.260 | 4.113.126 | 4.210.113 | 6.401.375 | 8.286.916 | 8.830.718 | 9.741.802 | 10.599.688 | 11.035.616 | 11.408.224 | 11.689.376 | 12.087.206 | 12.613.754 | 13.646.897 | 14.380.663 | 15.164.194 | 15.941.401 | 16.707.339 | 17.451.386 | 17.418.043 | 17.057.775 | 16.458.398 | 16.237.990 | 15.310.949 | 14.479.935 | |
| ACUIT ⁴ _{tot} | euro | 10.207.309 | 566.830 | 9.189.887 | 7.299.515 | 8.445.110 | 7.065.920 | 8.207.903 | 7.986.331 | 7.721.763 | 7.594.554 | 7.595.785 | 7.356.937 | 6.907.692 | 6.615.238 | 6.329.730 | 5.597.678 | 4.413.764 | 3.165.137 | 1.921.383 | 597.762 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ΔT ⁴ _{ATTO} | euro | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ΔT ⁴ _{OT} | euro | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FoNI ⁴ | euro | 14.699.612 | 9.594.755 | 13.400.000 | 19.260.000 | 16.732.026 | 17.971.225 | 19.098.170 | 20.302.033 | 19.716.809 | 20.564.513 | 21.280.622 | 21.183.395 | 20.761.461 | 20.609.329 | 20.125.295 | 19.978.341 | 19.577.958 | 19.106.537 | 18.628.721 | 18.049.148 | 17.418.043 | 17.057.775 | 16.458.398 | 16.237.990 | 15.310.949 | 14.479.935 |

| SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 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 | ANNO 2039 | ANNO 2040 | ANNO 2041 | ANNO 2042 | ANNO 2043 | ANNO 2044 | ANNO 2045 |
| Opex ⁴ | euro | 27.119.147 | 29.942.425 | 29.032.645 | 29.310.978 | 33.773.889 | 33.810.379 | 33.120.858 | 32.975.411 | 32.896.809 | 32.616.905 | 31.942.575 | 31.759.775 | 31.702.531 | 31.629.740 | 31.630.050 | 31.202.057 | 31.068.108 | 31.055.170 | 31.055.231 | 31.055.336 | 31.055.765 | 31.054.981 | 31.054.892 | 31.056.294 | 31.055.525 | 31.054.902 |
| Capex ⁴ | euro | 6.633.567 | 6.682.700 | 8.640.421 | 8.315.256 | 8.291.255 | 7.427.004 | 7.367.435 | 6.661.384 | 7.311.320 | 6.809.604 | 6.707.130 | 7.079.116 | 7.245.135 | 7.512.261 | 7.840.161 | 8.147.319 | 8.449.444 | 8.719.858 | 8.984.558 | 9.830.238 | 9.678.477 | 10.161.026 | 10.776.938 | 11.258.085 | 11.776.938 | 12.258.085 |
| FoN ¹ | euro | 14.699.612 | 9.594.755 | 13.400.000 | 19.260.000 | 16.732.026 | 17.971.225 | 19.098.170 | 20.302.033 | 19.716.809 | 20.564.513 | 21.280.622 | 21.183.395 | 20.761.461 | 20.606.329 | 20.125.295 | 19.978.341 | 19.577.958 | 19.106.537 | 18.628.721 | 18.049.148 | 17.418.043 | 17.057.775 | 16.458.398 | 16.237.990 | 15.310.949 | 14.479.935 |
| RC ² TOT | euro | 1.148.769 | 6.355.731 | 1.890.538 | -269.885 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ERC ³ | euro | 14.862.821 | 12.944.335 | 12.267.413 | 13.058.199 | 12.878.496 | 12.459.361 | 12.202.065 | 11.781.725 | 11.874.260 | 11.761.674 | 11.794.512 | 11.729.749 | 11.952.725 | 11.929.143 | 12.149.395 | 12.370.208 | 12.597.120 | 12.814.712 | 13.034.075 | 13.282.118 | 13.529.011 | 13.732.962 | 14.085.822 | 14.245.956 | 14.533.108 | 14.865.982 |
| VRG ⁵ predisposto dal soggetto competente | euro | 64.463.916 | 65.520.046 | 65.231.017 | 69.674.548 | 71.675.667 | 71.667.968 | 71.788.528 | 71.720.554 | 71.799.199 | 71.752.697 | 71.724.339 | 71.752.035 | 71.681.852 | 71.680.473 | 71.744.901 | 71.697.924 | 71.692.631 | 71.680.278 | 71.728.350 | 71.681.296 | 71.675.956 | 71.713.935 | 71.713.935 | 71.713.935 | 71.678.594 | 71.658.904 |

Aggiornamento biennale 2022-2023 Gestore: CAFC S.p.A.- Allegato E

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 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 | ANNO 2039 | ANNO 2040 | ANNO 2041 | ANNO 2042 | ANNO 2043 | ANNO 2044 | ANNO 2045 |
| Ricavi da tariffe | euro | 56.175.714 | 60.779.250 | 48.316.341 | 46.022.740 | 50.460.392 | 49.183.203 | 48.138.641 | 46.840.216 | 47.468.485 | 46.546.372 | 45.773.351 | 45.865.337 | 46.171.867 | 46.310.709 | 46.824.445 | 46.896.545 | 47.261.193 | 47.705.272 | 48.158.241 | 48.731.230 | 49.287.408 | 49.611.899 | 50.259.518 | 50.405.796 | 51.266.956 | 52.050.672 |
| Contributi di alleciamento | euro | 25.948 | 45.008 | 22.952 | 46.771 | 77.536 | 108.302 | 139.068 | 169.833 | 200.599 | 231.365 | 262.130 | 292.896 | 323.662 | 354.427 | 385.193 | 415.959 | 446.724 | 477.490 | 508.256 | 539.021 | 569.787 | 600.553 | 631.318 | 662.084 | 692.850 | 723.615 |
| Altri ricavi SII | euro | 279.461 | 279.461 | 11.056.524 | 11.874.050 | 12.711.414 | 13.688.912 | 13.985.599 | 14.595.412 | 14.944.714 | 15.236.072 | 15.611.024 | 15.836.514 | 15.942.308 | 16.502.455 | 17.001.969 | 17.533.263 | 18.155.316 | 18.738.203 | 19.234.736 | 19.523.441 | 19.711.941 | 20.066.360 | 20.494.495 | 21.140.023 | 21.750.287 | 22.334.318 |
| Ricavi da Altre Attività Idriche | euro | 3.634.905 | 3.634.905 | 3.205.061 | 3.083.026 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 |
| Totale Ricavi | euro | 60.116.028 | 64.738.624 | 62.600.879 | 61.026.588 | 66.461.261 | 66.192.336 | 65.475.227 | 64.817.380 | 65.825.718 | 65.225.728 | 64.858.425 | 65.206.667 | 65.649.755 | 66.379.511 | 67.423.526 | 68.057.686 | 69.075.153 | 70.132.884 | 71.113.152 | 72.005.612 | 72.781.056 | 73.490.731 | 74.597.251 | 75.419.823 | 76.922.012 | 78.320.524 |
| Costi Operativi (al netto del costo del personale) | euro | - 25.858.974 | - 26.424.769 | - 28.009.994 | - 28.013.948 | - 30.479.800 | - 30.624.480 | - 29.935.087 | - 29.787.633 | - 29.710.163 | - 29.428.949 | - 28.755.393 | - 28.573.057 | - 28.515.360 | - 28.444.071 | - 28.444.071 | - 28.015.005 | - 27.881.839 | - 27.868.989 | - 27.868.989 | - 27.868.989 | - 27.868.989 | - 27.868.989 | - 27.868.989 | - 27.868.989 | - 27.868.989 | - 27.868.989 |
| Costo del personale | euro | - 13.053.403 | - 13.053.403 | - 13.080.533 | - 13.080.533 | - 14.979.523 | - 14.979.523 | - 14.979.523 | - 14.979.523 | - 14.979.523 | - 14.979.523 | - 14.979.523 | - 14.979.523 | - 14.979.523 | - 14.979.523 | - 14.979.523 | - 14.979.523 | - 14.979.523 | - 14.979.523 | - 14.979.523 | - 14.979.523 | - 14.979.523 | - 14.979.523 | - 14.979.523 | - 14.979.523 | - 14.979.523 | - 14.979.523 |
| Totale Costi | euro | - 38.912.377 | - 39.478.172 | - 41.090.527 | - 41.094.481 | - 45.459.323 | - 45.604.003 | - 44.914.611 | - 44.767.156 | - 44.689.686 | - 44.408.472 | - 43.734.916 | - 43.552.580 | - 43.494.883 | - 43.423.594 | - 43.423.594 | - 42.994.528 | - 42.861.362 | - 42.848.512 | - 42.848.512 | - 42.848.512 | - 42.848.512 | - 42.848.512 | - 42.848.512 | - 42.848.512 | - 42.848.512 | - 42.848.512 |
| MOL | euro | 21.203.651 | 25.260.452 | 21.510.352 | 19.932.106 | 21.001.938 | 20.588.333 | 20.560.616 | 20.050.224 | 21.136.032 | 20.817.256 | 21.123.509 | 21.654.087 | 22.154.872 | 22.955.917 | 23.999.933 | 25.063.157 | 26.213.791 | 27.284.372 | 28.264.641 | 29.157.100 | 29.932.544 | 30.642.219 | 31.748.739 | 32.571.311 | 34.073.501 | 35.472.012 |
| Ammoramenti | euro | - 16.242.341 | - 15.543.510 | - 17.301.521 | - 17.498.059 | - 18.548.247 | - 18.576.324 | - 18.341.021 | - 18.630.007 | - 18.736.878 | - 18.635.585 | - 17.960.111 | - 17.725.085 | - 18.095.103 | - 18.749.039 | - 19.439.578 | - 20.250.453 | - 20.898.078 | - 21.623.713 | - 22.406.860 | - 22.939.907 | - 23.459.339 | - 23.901.033 | - 24.022.430 | - 25.015.379 | - 26.099.883 | - 27.199.275 |
| Reddito Operativo | euro | 4.961.310 | 9.716.942 | 4.208.831 | 2.434.047 | 2.453.691 | 2.012.009 | 2.219.595 | 1.420.217 | 2.399.154 | 2.181.671 | 3.163.397 | 3.929.001 | 4.059.769 | 4.206.878 | 4.560.354 | 4.812.705 | 5.315.713 | 5.660.659 | 5.857.780 | 6.217.193 | 6.473.205 | 6.741.186 | 7.726.309 | 7.555.932 | 7.973.617 | 8.272.737 |
| Interessi passivi | euro | - 418.973 | - 364.814 | - 172.891 | - 139.298 | - 109.085 | - 81.252 | - 52.593 | - 25.684 | - 4.888 | - 1.819 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Risultato ante imposte | euro | 4.542.337 | 9.352.128 | 4.035.940 | 2.294.749 | 2.344.606 | 1.930.757 | 2.167.002 | 1.394.533 | 2.394.266 | 2.179.852 | 3.163.397 | 3.929.001 | 4.059.769 | 4.206.878 | 4.560.354 | 4.812.705 | 5.315.713 | 5.660.659 | 5.857.780 | 6.217.193 | 6.473.205 | 6.741.186 | 7.726.309 | 7.555.932 | 7.973.617 | 8.272.737 |
| IRES | euro | - 1.267.312 | - 2.609.244 | - 1.126.027 | - 640.235 | - 654.145 | - 538.681 | - 604.594 | - 389.075 | - 668.000 | - 608.179 | - 882.588 | - 1.096.191 | - 1.132.676 | - 1.173.719 | - 1.272.339 | - 1.342.745 | - 1.483.084 | - 1.579.324 | - 1.634.321 | - 1.734.597 | - 1.806.024 | - 1.880.791 | - 2.155.640 | - 2.108.105 | - 2.224.639 | - 2.308.094 |
| IRAP | euro | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale imposte | euro | - 1.267.312 | - 2.609.244 | - 1.126.027 | - 640.235 | - 654.145 | - 538.681 | - 604.594 | - 389.075 | - 668.000 | - 608.179 | - 882.588 | - 1.096.191 | - 1.132.676 | - 1.173.719 | - 1.272.339 | - 1.342.745 | - 1.483.084 | - 1.579.324 | - 1.634.321 | - 1.734.597 | - 1.806.024 | - 1.880.791 | - 2.155.640 | - 2.108.105 | - 2.224.639 | - 2.308.094 |
| Risultato di esercizio | euro | 3.275.025 | 6.742.884 | 2.909.913 | 1.654.514 | 1.690.461 | 1.392.076 | 1.562.409 | 1.005.458 | 1.726.266 | 1.571.673 | 2.280.810 | 2.832.810 | 2.927.094 | 3.033.159 | 3.288.015 | 3.469.960 | 3.832.629 | 4.081.335 | 4.223.460 | 4.482.596 | 4.667.181 | 4.860.395 | 5.570.669 | 5.447.827 | 5.748.978 | 5.964.644 |

Aggiornamento biennale 2022-2023 Gestore: CAFC S.p.A.- Allegato E

| 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 | ANNO 2039 | ANNO 2040 | ANNO 2041 | ANNO 2042 | ANNO 2043 | ANNO 2044 | ANNO 2045 |
| Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI) | euro | 47.964.083 | 52.983.337 | 48.339.293 | 46.069.511 | 50.537.928 | 49.291.505 | 48.277.709 | 47.010.049 | 47.669.084 | 46.777.736 | 46.035.482 | 46.158.233 | 46.495.528 | 46.665.136 | 47.209.638 | 47.312.503 | 47.707.917 | 48.182.762 | 48.666.496 | 49.270.251 | 49.857.195 | 50.212.451 | 50.890.836 | 51.067.880 | 51.959.806 | 52.774.287 |
| Contributi di allacciamento | euro | 773.700 | 568.336 | 600.000 | 600.000 | 775.000 | 775.000 | 775.000 | 775.000 | 775.000 | 775.000 | 775.000 | 775.000 | 775.000 | 775.000 | 775.000 | 775.000 | 775.000 | 775.000 | 775.000 | 775.000 | 775.000 | 775.000 | 775.000 | 775.000 | 775.000 | 775.000 |
| Altri ricavi SII | euro | 279.461 | 279.461 | 542.321 | 542.321 | 1.057.307 | 1.057.307 | 1.057.307 | 1.057.307 | 1.057.307 | 1.057.307 | 1.057.307 | 1.057.307 | 1.057.307 | 1.057.307 | 1.057.307 | 1.057.307 | 1.057.307 | 1.057.307 | 1.057.307 | 1.057.307 | 1.057.307 | 1.057.307 | 1.057.307 | 1.057.307 | 1.057.307 | 1.057.307 |
| Ricavi da Altre Attività Idriche | euro | 3.634.905 | 3.634.905 | 3.205.061 | 3.083.026 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 | 3.211.920 |
| RICAVI OPERATIVI | euro | 52.652.149 | 57.466.039 | 52.686.676 | 50.294.859 | 55.582.155 | 54.335.732 | 53.321.935 | 52.054.276 | 52.713.311 | 51.821.963 | 51.079.709 | 51.202.460 | 51.539.755 | 51.709.363 | 52.253.865 | 52.356.730 | 52.752.144 | 53.226.989 | 53.710.723 | 54.314.478 | 54.901.422 | 55.256.678 | 55.935.063 | 56.112.107 | 57.004.033 | 57.818.514 |
| Costi operativi | euro | - 38.670.691 | - 39.236.486 | - 41.072.178 | - 41.076.133 | - 45.440.974 | - 45.585.654 | - 44.896.262 | - 44.748.807 | - 44.671.337 | - 44.390.123 | - 43.716.568 | - 43.534.232 | - 43.476.534 | - 43.405.245 | - 43.405.245 | - 42.976.180 | - 42.843.013 | - 42.830.163 | - 42.830.163 | - 42.830.163 | - 42.830.163 | - 42.830.163 | - 42.830.163 | - 42.830.163 | - 42.830.163 | - 42.830.163 |
| COSTI OPERATIVI MONETARI | euro | - 38.670.691 | - 39.236.486 | - 41.072.178 | - 41.076.133 | - 45.440.974 | - 45.585.654 | - 44.896.262 | - 44.748.807 | - 44.671.337 | - 44.390.123 | - 43.716.568 | - 43.534.232 | - 43.476.534 | - 43.405.245 | - 43.405.245 | - 42.976.180 | - 42.843.013 | - 42.830.163 | - 42.830.163 | - 42.830.163 | - 42.830.163 | - 42.830.163 | - 42.830.163 | - 42.830.163 | - 42.830.163 | - 42.830.163 |
| Imposte | euro | - 1.267.312 | - 2.609.244 | - 1.126.027 | - 640.235 | - 654.145 | - 538.681 | - 604.594 | - 389.075 | - 668.000 | - 608.179 | - 882.588 | - 1.096.191 | - 1.132.676 | - 1.173.719 | - 1.272.339 | - 1.342.745 | - 1.483.084 | - 1.579.324 | - 1.634.321 | - 1.734.597 | - 1.806.024 | - 1.880.791 | - 2.155.640 | - 2.108.105 | - 2.224.639 | - 2.308.094 |
| IMPOSTE | euro | - 1.267.312 | - 2.609.244 | - 1.126.027 | - 640.235 | - 654.145 | - 538.681 | - 604.594 | - 389.075 | - 668.000 | - 608.179 | - 882.588 | - 1.096.191 | - 1.132.676 | - 1.173.719 | - 1.272.339 | - 1.342.745 | - 1.483.084 | - 1.579.324 | - 1.634.321 | - 1.734.597 | - 1.806.024 | - 1.880.791 | - 2.155.640 | - 2.108.105 | - 2.224.639 | - 2.308.094 |
| FLUSSI DI CASSA ECONOMICO | euro | 12.714.146 | 15.620.309 | 10.488.470 | 8.578.491 | 9.487.035 | 8.211.396 | 7.821.080 | 6.916.394 | 7.373.974 | 6.823.661 | 6.480.553 | 6.572.037 | 6.930.545 | 7.130.399 | 7.576.281 | 8.037.806 | 8.426.047 | 8.817.502 | 9.246.239 | 9.749.718 | 10.265.235 | 10.545.724 | 10.949.259 | 11.173.839 | 11.949.230 | 12.680.257 |
| Variazioni circolante commerciale | euro | - | 16.522 | - 21.529.866 | - 1.140.224 | - 849.640 | 2.375 | - 37.200 | 20.974 | - 24.267 | 14.349 | 8.596 | - 8.391 | 27.827 | - 5.746 | - 19.880 | 14.495 | 1.633 | - 1.125 | - 1.946 | - 7.950 | 14.519 | 1.648 | - 25.975 | 14.257 | 11.545 | 5.435 |
| Variazione credito IVA | euro | - | - | - | - | 8.603 | - 75.019 | - 30.906 | 5.333 | 2.802 | 10.170 | 24.359 | 6.594 | 2.087 | 2.578 | - | 15.517 | 4.816 | 465 | 0 | - | - 0 | 0 | - 0 | - | - | 0 |
| Variazione debito IVA | euro | - | - | - | - | - 114.022 | - 84.964 | 238 | - 3.720 | 2.097 | - 2.427 | 1.435 | - 839 | 2.783 | - 575 | - 1.988 | 1.450 | 163 | - 113 | - 195 | - 795 | 1.452 | 165 | - 2.598 | 1.426 | 1.154 | 544 |
| FLUSSI DI CASSA OPERATIVO | euro | 12.714.146 | 15.636.831 | - 11.041.396 | 7.332.847 | 8.477.412 | 8.183.103 | 7.734.295 | 6.944.798 | 7.350.082 | 6.849.615 | 6.514.367 | 6.569.401 | 6.963.241 | 7.126.657 | 7.554.413 | 8.069.267 | 8.432.660 | 8.816.728 | 9.244.099 | 9.740.973 | 10.281.206 | 10.547.537 | 10.920.687 | 11.189.521 | 11.961.929 | 12.686.236 |
| Investimenti con utilizzo del FoNI | euro | - 12.911.088 | - 8.374.216 | - 13.400.019 | - 18.715.000 | - 17.285.792 | - 17.971.225 | - 19.098.170 | - 20.302.033 | - 19.716.809 | - 20.564.513 | - 21.280.622 | - 21.183.395 | - 20.761.461 | - 20.609.329 | - 20.125.295 | - 19.978.341 | - 19.577.958 | - 19.106.537 | - 18.628.721 | - 18.049.148 | - 17.418.043 | - 17.057.775 | - 16.458.398 | - 16.237.990 | - 15.310.949 | - 14.479.935 |
| Altri investimenti | euro | - 5.249.987 | - 17.060.556 | - 12.712.430 | - 8.107.375 | - 11.494.208 | - 10.808.775 | - 9.681.830 | - 8.477.967 | - 9.063.191 | - 8.215.487 | - 7.499.378 | - 7.596.605 | - 8.018.539 | - 8.170.671 | - 8.654.705 | - 8.801.659 | - 9.202.042 | - 9.673.463 | - 10.151.279 | - 10.730.852 | - 11.361.957 | - 11.722.225 | - 12.321.602 | - 12.542.010 | - 13.469.051 | - 14.300.065 |
| FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO | euro | - 5.446.929 | - 9.797.941 | - 37.153.845 | - 19.489.528 | - 20.302.588 | - 20.596.897 | - 21.045.705 | - 21.835.202 | - 21.429.918 | - 21.930.385 | - 22.265.633 | - 22.210.599 | - 21.816.759 | - 21.653.343 | - 21.225.587 | - 20.710.733 | - 20.347.340 | - 19.963.272 | - 19.535.901 | - 19.039.027 | - 18.498.794 | - 18.232.463 | - 17.859.313 | - 17.590.479 | - 16.818.071 | - 16.093.764 |
| FoNI | euro | 12.911.088 | 7.841.580 | 13.400.000 | 19.260.000 | 16.732.026 | 17.971.225 | 19.098.170 | 20.302.033 | 19.716.809 | 20.564.513 | 21.280.622 | 21.183.395 | 20.761.461 | 20.609.329 | 20.125.295 | 19.978.341 | 19.577.958 | 19.106.537 | 18.628.721 | 18.049.148 | 17.418.043 | 17.057.775 | 16.458.398 | 16.237.990 | 15.310.949 | 14.479.935 |
| Eventuale anticipazione da CSEA | euro | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Erogazione debito finanziario a breve | euro | - | - | 8.997.928 | 188.942 | 510.922 | 140.008 | 215.917 | - 28.434 | - 7.881 | - 49.097 | - 112.441 | - 28.295 | - 15.050 | - 10.570 | 3.976 | - 73.430 | - 22.217 | - 1.887 | 389 | 1.590 | - 2.904 | - 330 | 5.195 | - 2.851 | - 2.309 | - 1.087 |
| Erogazione debito finanziario medio - lungo termine | euro | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Erogazione contributi pubblici | euro | 7.972.012 | 8.833.194 | 17.975.526 | 7.229.258 | 15.070.733 | 11.483.301 | 4.647.779 | 2.254.828 | 2.254.828 | 2.254.828 | 2.254.828 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Apporto capitale sociale | euro | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI | euro | 15.436.171 | 6.876.832 | 3.219.608 | 7.188.672 | 12.011.094 | 8.997.636 | 2.916.161 | 693.226 | 533.838 | 839.859 | 1.157.377 | - 1.055.499 | - 1.070.348 | - 1.054.583 | - 1.096.316 | - 805.822 | - 791.599 | - 858.622 | - 906.791 | - 988.289 | - 1.083.656 | - 1.175.019 | - 1.395.720 | - 1.355.340 | - 1.509.430 | - 1.614.916 |
| Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi | euro | - 251.348 | - 1.785.631 | - 3.303.057 | - 1.784.410 | - 1.713.695 | - 1.763.314 | - 1.761.244 | - 1.758.104 | - 253.556 | - 181.183 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi | euro | - 418.973 | - 364.814 | - 172.891 | - 139.298 | - 109.085 | - 81.252 | - 52.593 | - 25.684 | - 4.888 | - 1.819 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti | euro | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti | euro | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Eventuale restituzione a CSEA | euro | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO | euro | - 670.321 | - 2.150.445 | - 3.475.948 | - 1.923.708 | - 1.822.780 | - 1.844.567 | - 1.813.837 | - 1.783.789 | - 258.443 | - 183.002 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO | euro | 14.765.850 | 4.726.387 | - 256.340 | 5.264.964 | 10.188.314 | 7.153.069 | 1.102.324 | - 1.090.563 | 275.394 | 656.858 | 1.157.377 | - 1.055.499 | - 1.070.348 | - 1.054.583 | - 1.096.316 | - 805.822 | - 791.599 | - 858.622 | - 906.791 | - 988.289 | - 1.083.656 | - 1.175.019 | - 1.395.720 | - 1.355.340 | - 1.509.430 | - 1.614.916 |
| Valore residuo a fine concessione | euro | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 155.153.077 |
| Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi) | euro | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9.203.531 |

| INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA' | | |
|---|-----|-------|
| Indicatore | Udm | |
| TIR unlevered | % | n.d. |
| TIR levered | % | n.d. |
| ADSCR | n. | n.d. |
| DSCR minimo | n. | n.d. |
| LLCR | n. | 8,026 |

| | 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 | ANNO 2039 | ANNO 2040 | ANNO 2041 | ANNO 2042 | ANNO 2043 | ANNO 2044 | ANNO 2045 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| ATTIVO | 217.795.815 | 232.396.942 | 251.362.171 | 267.091.676 | 301.441.020 | 318.795.391 | 330.373.894 | 339.412.349 | 349.755.133 | 360.542.057 | 372.510.726 | 382.518.533 | 392.105.256 | 401.087.379 | 409.351.365 | 417.060.595 | 424.149.285 | 430.448.075 | 435.916.370 | 440.776.124 | 444.998.611 | 448.700.912 | 452.088.737 | 454.483.761 | 455.642.902 | 455.603.276 |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria | 146.847.404 | 157.648.368 | 177.973.734 | 188.414.204 | 212.842.231 | 224.157.203 | 235.685.205 | 246.903.184 | 257.992.513 | 269.162.696 | 280.987.551 | 293.027.160 | 304.677.225 | 315.653.495 | 325.920.434 | 335.358.366 | 344.130.215 | 352.158.597 | 359.386.413 | 366.064.128 | 372.205.817 | 377.889.102 | 383.434.870 | 387.972.444 | 391.409.771 | 393.732.330 |
| I - Immobilizzazioni immateriali | 44.502.218 | 38.672.670 | 43.189.500 | 37.007.350 | 35.688.115 | 30.845.291 | 26.869.250 | 23.232.022 | 19.949.175 | 17.416.811 | 16.255.686 | 15.553.937 | 14.913.657 | 14.349.738 | 13.898.588 | 13.536.985 | 13.353.774 | 13.187.850 | 13.039.654 | 12.906.133 | 12.783.340 | 12.683.562 | 12.588.726 | 12.503.075 | 12.453.380 | 12.415.768 |
| II - Immobilizzazioni materiali | 100.796.793 | 117.427.305 | 132.842.587 | 149.465.207 | 175.171.132 | 191.328.928 | 206.832.971 | 221.688.178 | 236.060.353 | 249.762.902 | 262.748.881 | 275.490.239 | 287.780.585 | 299.320.773 | 310.038.861 | 319.838.397 | 328.793.456 | 336.987.763 | 344.363.775 | 351.175.011 | 357.439.493 | 363.222.556 | 368.863.160 | 373.486.385 | 376.973.407 | 379.333.578 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | 1.548.393 | 1.548.393 | 1.941.647 | 1.941.647 | 1.982.984 | 1.982.984 | 1.982.984 | 1.982.984 | 1.982.984 | 1.982.984 | 1.982.984 | 1.982.984 | 1.982.984 | 1.982.984 | 1.982.984 | 1.982.984 | 1.982.984 | 1.982.984 | 1.982.984 | 1.982.984 | 1.982.984 | 1.982.984 | 1.982.984 | 1.982.984 | 1.982.984 | 1.982.984 |
| C) Attivo circolante | 69.299.609 | 73.099.773 | 71.785.798 | 77.074.832 | 86.996.150 | 93.035.548 | 93.086.049 | 90.906.526 | 90.159.980 | 89.776.721 | 89.920.536 | 87.888.734 | 85.825.391 | 83.831.245 | 81.828.291 | 80.099.590 | 78.416.431 | 76.686.839 | 74.927.317 | 73.109.357 | 71.190.154 | 69.209.170 | 67.051.227 | 64.908.977 | 62.630.492 | 60.268.306 |
| I - Rimanenze | 1.005.342 | 1.005.342 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 | 1.111.089 |
| II - Crediti | 45.485.068 | 44.558.845 | 55.807.726 | 55.831.796 | 55.564.800 | 54.451.129 | 53.399.306 | 52.310.346 | 51.288.405 | 50.248.289 | 49.234.727 | 48.258.424 | 47.265.429 | 46.325.866 | 45.419.229 | 44.496.349 | 43.604.788 | 42.733.818 | 41.881.088 | 41.051.416 | 40.215.869 | 39.409.904 | 38.647.681 | 37.860.471 | 37.091.717 | 36.344.447 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 14.765.850 | 19.492.237 | 4.866.983 | 10.131.947 | 20.320.261 | 27.473.330 | 28.575.655 | 27.485.091 | 27.760.486 | 28.417.343 | 29.574.720 | 28.519.221 | 27.448.873 | 26.394.290 | 25.297.974 | 24.492.152 | 23.700.553 | 22.841.932 | 21.935.141 | 20.946.852 | | | | | | |

Pag. 4 a 4