



Concessioni Autostradali Lombarde S.p.A.

Tangenziale Esterna S.p.A.

**Convenzione relativa alla concessione per la progettazione definitiva ed
esecutiva, la costruzione e l'esercizio della Tangenziale Est Esterna di
Milano (29 luglio 2010)**

ATTO AGGIUNTIVO N° 2

ALLEGATO B

**RELAZIONE ACCOMPAGNATORIA DEL PIANO ECONOMICO-
FINANZIARIO E DEL PIANO FINANZIARIO REGOLATORIO CON
RELATIVE TAVOLE DI DETTAGLIO**

TAVOLE DI DETTAGLIO

TABELLE PREVISTE
DAL DECRETO INTERMINISTRIALE N. 12597

TABELLA 1 - CONTO FINANZIARIO

	(1.1)	(502)	(1.217)	(2.760)	(7.668)	(2.816)	(10.227)	(1.259)	8.467	15.945	19.324	21.012	22.662	27.564	36.882	42.689	48.703	51.140	57.228
Utile (Perda) netto di esercizio	(1.1)	(502)	(1.217)	(2.760)	(7.668)	(2.816)	(10.227)	(1.259)	8.467	15.945	19.324	21.012	22.662	27.564	36.882	42.689	48.703	51.140	57.228
Rettifica per variazioni impieghi anticipati/differite	(1.2)	(179)	(352)	(591)	(831)	(1.236)	(2.669)	766	4.696	942	19.141	20.086	20.224	21.161	21.764	22.832	23.827	23.988	24.948
Accantonamenti e ammortamenti	(1.3)	40	67	65	80	1.203	6.182	9.601	11.376	12.303	19.141	20.086	20.224	21.161	21.764	22.832	23.827	23.988	24.948
Quota IFR maturata nell'esercizio	(1.4)	15	31	31	696	(7.802)	(6.914)	9.110	24.530	28.161	35.465	41.088	42.885	48.725	58.468	65.521	72.530	75.178	82.276
Variazione capitale circolante netto operativo	(1.5)	(629)	(1.230)	(1.882)	(2.614)	(7.802)	(6.914)	9.110	24.530	28.161	35.465	41.088	42.885	48.725	58.468	65.521	72.530	75.178	82.276
Flusso di liquidità della gestione corrente	(1.6)	271	34	947	61.160	24.772	78.778	(24.631)	(1.770)	(1.319)	(794)	(823)	210	(869)	(1.907)	(1.913)	(869)	274	(864)
Cassa e depositi bancari	(1.7)	(19.304)	(1.199)	8.255	39.488	16.870	78.832	(17.869)	(52.073)	27.872	34.671	40.275	43.095	47.658	56.550	64.608	71.546	75.452	81.392
Investimenti in beni rilevabili (opere)	(1.8)	(19.304)	(1.199)	8.255	39.488	16.870	78.832	(17.869)	(52.073)	27.872	34.671	40.275	43.095	47.658	56.550	64.608	71.546	75.452	81.392
Investimenti in beni non rilevabili	(1.9)	(833)	(458)	(654)	(9.568)	(1.567)	(694)	93	40	6.385	28.669	41.316	41.888	48.390	58.595	63.979	71.613	73.650	83.447
Investimenti per immobilizzazioni immateriali	(1.10)	(833)	(458)	(654)	(9.568)	(1.567)	(694)	93	40	6.385	28.669	41.316	41.888	48.390	58.595	63.979	71.613	73.650	83.447
Saldo altri fuori gestione operativa	(1.11)	(20.489)	(11.941)	(15.454)	(30.801)	(514.758)	(833.444)	(208.737)	34.025	22.860	34.256	41.316	41.888	48.390	58.595	63.979	71.613	73.650	83.447
Flusso di liquidità della gestione operativa	(1.12)	(4.077)	(1.718)	(2.602)	(10.301)	(91.207)	(127.548)	64.251	15.668	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione crediti IVA	(1.13)	(4.077)	(1.718)	(2.602)	(10.301)	(91.207)	(127.548)	64.251	15.668	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AREA FINANZIARIA																			
Apporto degli azionisti in conto capitale	(1.14)	50.000	-	50.000	-	281.323	83.622	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto degli azionisti (versamenti dello sborso)	(1.15)	-	-	-	-	57.323	57.459	57.459	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisto nuovi prestiti a lungo termine	(1.16)	-	-	-	-	212.126	492.499	239.238	15.975	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisto nuovi prestiti a b1	(1.17)	-	-	-	-	109.904	128.183	34.726	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione posizione verso ANAS	(1.18)	-	-	-	-	185.350	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	(1.19)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile distribuito	(1.20)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recesso prestiti consolidati	(1.21)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recesso prestiti a medio - lungo termine	(1.22)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recesso prestiti a breve termine	(1.23)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recesso debito subordinato	(1.24)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recesso debito verso soci in conto interessi	(1.25)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recesso finale capitale sociale	(1.26)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flusso di liquidità della gestione finanziaria	(1.27)	50.000	-	50.000	-	603.353	760.893	232.488	(141.528)	(21.121)	(11.316)	(8.910)	(23.852)	(30.264)	(34.893)	(48.893)	(58.898)	(70.268)	(87.818)
Variazione posizioni finanziarie a breve	(1.28)	25.028	(19.659)	31.844	(41.102)	(2.611)	-	50.000	17.377	22.839	21.758	17.434	11.422	14.488	12.542	4.880	1.345	(4.390)	(4.772)

Bi

AA

TABELLE PREVISTE
DAL DECRETO INTERMINISTRIALE N. 12597

TABELLA 1 - CONTO FINANZIARIO

	dic-28	gen-29	dic-29	gen-30	dic-31	gen-31	dic-32	gen-32	dic-33	gen-33	dic-34	gen-35	dic-35	gen-36	dic-37	gen-38	dic-39	gen-40	dic-41	gen-42	dic-43	gen-44	dic-45	gen-46
AREA OPERATIVA																								
Utile (Perdita) netto di esercizio	(11)	67.720	74.940	81.570	87.079	95.952	108.855	119.225	112.023	120.556	146.651	159.581	169.020	158.250	158.421	168.119	168.274	167.037	159.022	158.382				
Rettifica per variazioni imposte anticipate/differite	(11 bis)																							
Accantonamenti e ammortamenti	(12)	26.822	27.808	28.633	29.152	30.376	32.322	33.546	30.681	31.446	35.956	37.338	38.711	38.244	36.296	38.510	38.080	38.259	36.406	36.205				
Quota IFR maturata nell'esercizio	(13)																							
Autofinanziamento	(14)	84.541	102.748	110.204	116.230	126.329	141.177	152.771	142.704	152.002	182.648	199.918	207.732	194.494	194.717	206.828	204.354	203.286	195.488	194.647				
Variazione capitale circolante netto operativo	(15)	(2.044)	(1.003)	(630)	(159)	(1.044)	(2.351)	(1.134)	4.900	(264)	(6.122)	(1.231)	(1.251)	3.576	(476)	(3.622)	388	(500)	2.275	(26)				
Flusso di liquidità della gestione corrente	(16)	92.447	101.745	109.574	116.071	125.285	138.826	151.637	147.604	151.737	176.526	198.688	206.471	188.070	184.241	203.156	204.743	204.946	197.723	194.621				
Cotti capitalizzati	(17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investimenti in beni reversibili (spese)	(18)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incasso valore di acquisto	(19)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Partecipazioni in conto capitale	(20)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investimenti in conto capitale reversibile	(21)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investimenti per emendazioni impreviste	(22)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo altri flussi gestione operativa	(113)	1.931	(1.475)	(952)	(510)	1.523	1.787	(1.173)	(8.000)	7.157	7.037	(8.000)	(1.789)	(8.922)	4.963	4.333	(5.234)	1.187	(3.966)	3.335				
Flusso di liquidità della gestione operativa	(113 bis)	94.378	100.270	108.622	115.561	126.807	140.613	150.464	139.602	158.894	184.463	199.688	205.185	189.147	189.204	207.489	199.508	206.134	193.726	197.958				
Variazione crediti IVA		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AREA FINANZIARIA																								
Apporto degli azionisti in conto capitale	(114)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto degli azionisti (versamenti dello stesso)	(114 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Assunzione nuovi prestiti a lungo termine	(115)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Assunzione finanziamenti IVA	(115 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Assunzione nuovi prestiti a b.i	(115 ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione posizione verso FCG	(116)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	(117)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile distribuito	(118)	(54.153)	(63.825)	(70.824)	(77.156)	(71.555)	(52.559)	(57.544)	(65.439)	(53.017)	(49.709)	(55.612)	(200.092)	(200.852)	(105.881)	(199.389)	(203.734)	(205.190)	(200.477)	(175.456)				
Ritorno prestiti consolidati	(119)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ritorno prestiti a medio - lungo termine	(120)	(42.927)	(47.607)	(51.155)	(56.211)	(61.352)	(74.241)	(81.750)	(76.534)	(90.335)	(107.765)	(82.145)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ritorno prestiti a breve termine	(121)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ritorno debito subordinato	(121 bis)	(5.135)	(6.655)	(8.119)	(6.720)	(7.702)	(8.881)	(9.765)	(9.203)	(10.806)	(12.800)	(9.827)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito verso soci in conto interessi	(121 ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ritorno fidej. capitale sociale	(121 quinquies)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flusso di liquidità della gestione finanziaria	(122)	(102.226)	(117.127)	(128.098)	(140.093)	(143.638)	(135.688)	(148.122)	(151.577)	(154.158)	(170.364)	(187.546)	(200.092)	(200.852)	(105.881)	(199.389)	(203.734)	(205.190)	(200.477)	(175.456)				
Variazione posizioni finanziarie a breve	(123)	(7.848)	(16.857)	(18.789)	(24.538)	(16.832)	4.825	1.342	(11.975)	4.736	14.099	2.101	5.084	(11.705)	3.324	8.090	(4.225)	944	(8.751)	22.481				

Ri

4

TABELLE PREVISTE
DAL DECRETO INTERMINISTRIALE N. 125/97

TABELLA 2 - CONTO ECONOMICO																																							
	gen-09	dic-09	gen-10	dic-10	gen-11	dic-11	gen-12	dic-12	gen-13	dic-13	gen-14	dic-14	gen-15	dic-15	gen-16	dic-16	gen-17	dic-17	gen-18	dic-18	gen-19	dic-19	gen-20	dic-20	gen-21	dic-21	gen-22	dic-22	gen-23	dic-23	gen-24	dic-24	gen-25	dic-25	gen-26	dic-26			
RICAVI																																							
(2.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.023	-	69.301	110.734	131.469	142.415	2.408	131.469	142.415	149.030	156.315	162.066	170.360	177.662	186.408	194.080	201.367	208.667	216.000	223.302	230.604	237.906	245.208	252.510	259.812	267.114	274.416		
(2.2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.558	2.372	2.408	2.444	2.481	2.518	2.556	2.594	2.633	2.673	2.713	2.753	2.793	2.833	2.873	2.913	2.953	2.993	3.033	3.073	3.113	3.153	3.193	3.233	3.273	3.313	
(2.3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(2.4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(2.4 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(2.5)	1	480	525	525	724	724	-	-	-	-	4.023	-	70.859	113.107	133.907	144.859	151.511	158.833	165.551	172.854	180.825	189.080	196.802	204.110	211.662	219.410	227.158	235.006	242.954	250.902	258.850	266.798	274.746	282.694	290.642	298.590	306.538	314.486	
Totale																																							
COSTI OPERATIVI																																							
Costi di produzione:																																							
(2.6.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.558	2.372	2.408	2.444	2.481	2.518	2.556	2.594	2.633	2.673	2.713	2.753	2.793	2.833	2.873	2.913	2.953	2.993	3.033	3.073	3.113	3.153	3.193	3.233	3.273	3.313	
(2.6.2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.006	1.562	1.586	1.610	1.634	1.658	1.683	1.708	1.734	1.760	1.786	1.813	1.840	1.867	1.894	1.921	1.948	1.975	2.002	2.029	2.056	2.083	2.110	2.137	2.164	2.191	
(2.6.3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	684	1.042	1.057	1.073	1.089	1.105	1.122	1.139	1.156	1.173	1.191	1.209	1.227	1.245	1.263	1.281	1.299	1.317	1.335	1.353	1.371	1.389	1.407	1.425	1.443	1.461	
(2.6.4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(2.7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.548	3.575	3.629	3.683	3.739	3.795	3.851	3.908	3.965	4.021	4.078	4.135	4.192	4.249	4.306	4.363	4.420	4.477	4.534	4.591	4.648	4.705	4.762	4.819	4.876		
(2.8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144	220	223	227	230	233	236	239	242	245	248	251	255	259	263	267	271	275	279	283	287	291	295	299	303	307	
(2.9)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	694	998	1.004	1.013	1.029	1.044	1.060	1.076	1.092	1.108	1.125	1.142	1.159	1.176	1.193	1.210	1.227	1.244	1.261	1.278	1.295	1.312	1.329	1.346	1.363	1.380	
(2.10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.654	2.705	3.204	3.467	3.626	3.802	3.963	4.141	4.324	4.527	4.712	4.888	5.069	5.250	5.431	5.612	5.793	5.974	6.155	6.336	6.517	6.698	6.879	7.060	7.241		
(2.11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	103	156	159	161	163	166	168	171	173	176	179	181	184	187	190	193	196	199	202	205	208	211	214	217	220	223	
(2.11.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(2.11.2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(2.11.3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Costi commerciali:																																							
(2.12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	209	318	323	328	333	338	343	348	353	359	364	369	375	380	385	390	395	400	405	410	415	420	425	430	435	440	
(2.13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(2.14)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Costi amministrativi e generali:																																							
(2.15)	331	845	860	1.600	670	670	-	-	905	969	1.004	1.019	1.035	1.050	1.066	1.082	1.098	1.115	1.131	1.148	1.166	1.184	1.202	1.220	1.238	1.256	1.274	1.292	1.310	1.328	1.346	1.364	1.382	1.400	1.418	1.436	1.454	1.472	
(2.16)	608	1.201	1.091	2.244	1.860	2.380	-	-	1.380	1.055	1.081	1.077	1.113	1.130	1.147	1.164	1.182	1.199	1.217	1.234	1.252	1.269	1.287	1.304	1.322	1.340	1.358	1.376	1.394	1.412	1.430	1.448	1.466	1.484	1.502	1.520	1.538	1.556	
(2.17)	-	-	-	-	-	-	-	-	190	579	587	586	605	614	623	633	642	652	662	672	682	692	702	712	722	732	742	752	762	772	782	792	802	812	822	832	842	852	862
(2.18.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(2.18.2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(2.18.3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fondo riserva:																																							
(2.19)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(2.20)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(2.21)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(2.22)	988	2.093	2.751	4.656	1.850	3.147	-	-	12.221	17.588	18.260	18.716	19.077	19.454	19.837	20.220	20.603	21.004	21.409	21.818	22.230	22.642	23.054	23.466	23.878	24.290	24.702	25.114	25.526	25.938	26.350	26.762	27.174	27.586	27.998	28.410	28.822	29.234	29.646
Margine operativo lordo (2.5 - 2.22)																																							
(2.23)	(897)	(1.613)	(2.227)	(3.932)	(1.850)	(3.147)	-	-	58.038	85.539	115.647	126.140	132.404	139.379	140.414	147.352	160.025	167.876	175.192	183.431	191.431	199.431	207.431	215.431	223.431	231.431	239.431	247.431	255.431	263.431	271.431	279.431	287.431	295.431	303.431	311.431	319.431	327.431	
Ammortamenti																																							
(2.24)	-	-	-	-	-	-	-	-	6.173	10.366	12.548	13.686	22.105	23.265	23.438	24.597	26.712	28.023	29.244	30.619	31.619	32.619	33.619	34.619	35.619	36.619	37.619	38.619	39.619	40.619	41.619	42.619	43.619	44.619	45.619	46.619	47.619	48.619	
(2.24.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.143)	(1.920)	(2.324)	(2.550)	(4.056)	(4.309)	(4.341)	(4.550)	(5.498)	(5.190)	(5.417)	(5.671)	(5.925)	(6.179)	(6.433)	(6.687)	(6.941)	(7.195)	(7.449)	(7.703)	(7.957)	(8.211)	(8.465)	(8.719)	(8.973)	(9.227)	(9.481)	(9.735)	(9.989)		
(2.25)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(2.26)	10	30	26	33	1.152	1.152	-	-	1.152	1.155	1.152	1.152	1.129	1.130	1.127	1.121	-	-	-	-	-	-																	

Handwritten signature and initials.

TABELLE PREVISTE

TABELLA 2 - CONTO ECONOMICO																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																											
RICAVI																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																											
(2.1)	Ricavi da pedaggi	217.220	224.644	232.906	241.463	251.007	259.651	269.880	278.619	289.398	309.333	320.074	331.273	344.639	351.785	368.842	386.652	407.703	429.611	451.510	473.410	495.310	517.210	539.110	561.010	582.910	604.810	626.710	648.610	670.510	692.410	714.310	736.210	758.110	780.010	801.910	823.810	845.710	867.610	889.510	911.410	933.310	955.210	977.110	999.010	1.020.910	1.042.810	1.064.710	1.086.610	1.108.510	1.130.410	1.152.310	1.174.210	1.196.110	1.218.010	1.239.910	1.261.810	1.283.710	1.305.610	1.327.510	1.349.410	1.371.310	1.393.210	1.415.110	1.437.010	1.458.910	1.480.810	1.502.710	1.524.610	1.546.510	1.568.410	1.590.310	1.612.210	1.634.110	1.656.010	1.677.910	1.699.810	1.721.710	1.743.610	1.765.510	1.787.410	1.809.310	1.831.210	1.853.110	1.875.010	1.896.910	1.918.810	1.940.710	1.962.610	1.984.510	2.006.410	2.028.310	2.050.210	2.072.110	2.094.010	2.115.910	2.137.810	2.159.710	2.181.610	2.203.510	2.225.410	2.247.310	2.269.210	2.291.110	2.313.010	2.334.910	2.356.810	2.378.710	2.400.610	2.422.510	2.444.410	2.466.310	2.488.210	2.510.110	2.532.010	2.553.910	2.575.810	2.597.710	2.619.610	2.641.510	2.663.410	2.685.310	2.707.210	2.729.110	2.751.010	2.772.910	2.794.810	2.816.710	2.838.610	2.860.510	2.882.410	2.904.310	2.926.210	2.948.110	2.970.010	2.991.910	3.013.810	3.035.710	3.057.610	3.079.510	3.101.410	3.123.310	3.145.210	3.167.110	3.189.010	3.210.910	3.232.810	3.254.710	3.276.610	3.298.510	3.320.410	3.342.310	3.364.210	3.386.110	3.408.010	3.429.910	3.451.810	3.473.710	3.495.610	3.517.510	3.539.410	3.561.310	3.583.210	3.605.110	3.627.010	3.648.910	3.670.810	3.692.710	3.714.610	3.736.510	3.758.410	3.780.310	3.802.210	3.824.110	3.846.010	3.867.910	3.889.810	3.911.710	3.933.610	3.955.510	3.977.410	3.999.310	4.021.210	4.043.110	4.065.010	4.086.910	4.108.810	4.130.710	4.152.610	4.174.510	4.196.410	4.218.310	4.240.210	4.262.110	4.284.010	4.305.910	4.327.810	4.349.710	4.371.610	4.393.510	4.415.410	4.437.310	4.459.210	4.481.110	4.503.010	4.524.910	4.546.810	4.568.710	4.590.610	4.612.510	4.634.410	4.656.310	4.678.210	4.700.110	4.722.010	4.743.910	4.765.810	4.787.710	4.809.610	4.831.510	4.853.410	4.875.310	4.897.210	4.919.110	4.941.010	4.962.910	4.984.810	5.006.710	5.028.610	5.050.510	5.072.410	5.094.310	5.116.210	5.138.110	5.160.010	5.181.910	5.203.810	5.225.710	5.247.610	5.269.510	5.291.410	5.313.310	5.335.210	5.357.110	5.379.010	5.400.910	5.422.810	5.444.710	5.466.610	5.488.510	5.510.410	5.532.310	5.554.210	5.576.110	5.598.010	5.619.610	5.641.510	5.663.410	5.685.310	5.707.210	5.729.110	5.751.010	5.772.910	5.794.810	5.816.710	5.838.610	5.860.510	5.882.410	5.904.310	5.926.210	5.948.110	5.970.010	5.991.910	6.013.810	6.035.710	6.057.610	6.079.510	6.101.410	6.123.310	6.145.210	6.167.110	6.189.010	6.210.910	6.232.810	6.254.710	6.276.610	6.298.510	6.320.410	6.342.310	6.364.210	6.386.110	6.408.010	6.429.910	6.451.810	6.473.710	6.495.610	6.517.510	6.539.410	6.561.310	6.583.210	6.605.110	6.627.010	6.648.910	6.670.810	6.692.710	6.714.610	6.736.510	6.758.410	6.780.310	6.802.210	6.824.110	6.846.010	6.867.910	6.889.810	6.911.710	6.933.610	6.955.510	6.977.410	6.999.310	7.021.210	7.043.110	7.065.010	7.086.910	7.108.810	7.130.710	7.152.610	7.174.510	7.196.410	7.218.310	7.240.210	7.262.110	7.284.010	7.305.910	7.327.810	7.349.710	7.371.610	7.393.510	7.415.410	7.437.310	7.459.210	7.481.110	7.503.010	7.524.910	7.546.810	7.568.710	7.590.610	7.612.510	7.634.410	7.656.310	7.678.210	7.700.110	7.722.010	7.743.910	7.765.810	7.787.710	7.809.610	7.831.510	7.853.410	7.875.310	7.897.210	7.919.110	7.941.010	7.962.910	7.984.810	8.006.710	8.028.610	8.050.510	8.072.410	8.094.310	8.116.210	8.138.110	8.160.010	8.181.910	8.203.810	8.225.710	8.247.610	8.269.510	8.291.410	8.313.310	8.335.210	8.357.110	8.379.010	8.400.910	8.422.810	8.444.710	8.466.610	8.488.510	8.510.410	8.532.310	8.554.210	8.576.110	8.598.010	8.619.610	8.641.510	8.663.410	8.685.310	8.707.210	8.729.110	8.751.010	8.772.910	8.794.810	8.816.710	8.838.610	8.860.510	8.882.410	8.904.310	8.926.210	8.948.110	8.970.010	8.991.910	9.013.810	9.035.710	9.057.610	9.079.510	9.101.410	9.123.310	9.145.210	9.167.110	9.189.010	9.210.910	9.232.810	9.254.710	9.276.610	9.298.510	9.320.410	9.342.310	9.364.210	9.386.110	9.408.010	9.429.910	9.451.810	9.473.710	9.495.610	9.517.510	9.539.410	9.561.310	9.583.210	9.605.110	9.627.010	9.648.910	9.670.810	9.692.710	9.714.610	9.736.510	9.758.410	9.780.310	9.802.210	9.824.110	9.846.010	9.867.910	9.889.810	9.911.710	9.933.610	9.955.510	9.977.410	9.999.310	10.021.210	10.043.110	10.065.010	10.086.910	10.108.810	10.130.710	10.152.610	10.174.510	10.196.410	10.218.310	10.240.210	10.262.110	10.284.010	10.305.910	10.327.810	10.349.710	10.371.610	10.393.510	10.415.410	10.437.310	10.459.210	10.481.110	10.503.010	10.524.910	10.546.810	10.568.710	10.590.610	10.612.510	10.634.410	10.656.310	10.678.210	10.700.110	10.722.010	10.743.910	10.765.810	10.787.710	10.809.610	10.831.510	10.853.410	10.875.310	10.897.210	10.919.110	10.941.010	10.962.910	10.984.810	11.006.710	11.028.610	11.050.510	11.072.410	11.094.310	11.116.210	11.138.110	11.160.010	11.181.910	11.203.810	11.225.710	11.247.610	11.269.510	11.291.410	11.313.310	11.335.210	11.357.110	11.379.010	11.400.910	11.422.810	11.444.710	11.466.610	11.488.510	11.510.410	11.532.310	11.554.210	11.576.110	11.598.010	11.619.610	11.641.510	11.663.410	11.685.310	11.707.210	11.729.110	11.751.010	11.772.910	11.794.810	11.816.710	11.838.610	11.860.510	11.882.410	11.904.310	11.926.210	11.948.110	11.970.010	11.991.910	12.013.810	12.035.710	12.057.610	12.079.510	12.101.410	12.123.310	12.145.210	12.167.110	12.189.010	12.210.910	12.232.810	12.254.710	12.276.610	12.298.510	12.320.410	12.342.310	12.364.210	12.386.110	12.408.010	12.429.910	12.451.810	12.473.710	12.495.610	12.517.510	12.539.410	12.561.310	12.583.210	12.605.110	12.627.010	12.648.910	12.670.810	12.692.710	12.714.610	12.736.510	12.758.410	12.780.310	12.802.210	12.824.110	12.846.010	12.867.910	12.889.810	12.911.710	12.933.610	12.955.510	12.977.410	12.999.310	13.021.210	13.043.110	13.065.010	13.086.910	13.108.810	13.130.710	13.152.610	13.174.510	13.196.410	13.218.310	13.240.210	13.262.110	13.284.010	13.305.910	13.327.810	13.349.710	13.371.610	13.393.510	13.415.410	13.437.310	13.459.210	13.481.110	13.503.010	13.524.910	13.546.810	13.568.710	13.590.610	13.612.510	13.634.410	13.656.310	13.678.210	13.700.110	13.722.010	13.743.910	13.765.810	13.787.710	13.809.610	13.831.510	13.853.410	13.875.310	13.897.210	13.919.110	13.941.010	13.962.910	13.984.810	14.006.710	14.028.610	14.050.510	14.072.410	14.094.310	14.116.210	14.138.110	14.160.010	14.181.910	14.203.810	14.225.710	14.247.610	14.269.510	14.291.410	14.313.310	14.335.210	14.357.110	14.379.010	14.400.910	14.422.810	14.444.710	14.466.610	14.488.510	14.510.410	14.532.310	14.554.210	14.576.110	14.598.010	14.619.610	14.641.510	14.663.410	14.685.310	14.707.210	14.729.110	14.751.010	14.772.910	14.794.810	14.816.710	14.838.610	14.860.510	14.882.410	14.904.310	14.926.210	14.948.110	14.970.010	14.991.910	15.013.810	15.035.710	15.057.610	15.079.510	15.101.410	15.123.310	15.145.210	15.167.110	15.189.010	15.210.910	15.232.810	15.254.710	15.276.610	15.298.510	15.320.410	15.342.310	15.364.210	15.386.110	15.408.010	15.429.910	15.451.810	15.473.710	15.495.610	15.517.510	15.539.410	15.561.310	15.583.210	15.605.110	15.627.010	15.648.910	15.670.810	15.692.710	15.714.610	15.736.510	15.758.410	15.780.310	15.802.210	15.824.110	15.846.010	15.867.910	15.889.810	15.911.710	15.933.610	15.955.510	15.977.410	15.999.310	16.021.210	16.043.110	16.065.010	16.086.910	16.108.810	16.130.710	16.152.610	16.174.510	16.196.410	16.218.310	16.240.210	16.262.110	16.284.010	16.305.910	16.327.810	16.349.710	16.371.610	16.393.510	16.415.410	16.437.310	16.459.210	16.481.110	16.503.010	16.524.910	16.546.810	16.568.710	16.590.610	16.612.510	16.634.410	16.656.310	16.678.210	16.700.110	16.722.010	16.743.910	16.765.810	16.787.710	16.809.610	16.831.510	16.853.410	16.875.310	16.897.210	16.919.110	16.941.010	16.962.910	16.984.810	17.006.710	17.028.610	17.050.510	17.072.410	17.094.310	17.116.210	17.138.110	17.160.010	17.181.910	17.203.810	17.225.710	17.247.610	17.269.510	17.291.410	17.313.310	17.335.210	17.357.110	17.379.010	17.400.910	17.422.810	17.444.710	17.466.610	17.488.510	17.510.410	17.532.310	17.554.210	17.576.110	17.598.010	17.619.610	17.641.510	17.663.410	17.685.310	17.707.210	17.729.110	17.751.010	17.772.910	17.794.810	17.816.710	17.838.610	17.860.510	17.882.410	17.904.310	17.926.210	17.948.110	17.970.010	17.991.910	18.013.810	18.035.710	18.057.610	18.079.510	18.101.410	18.123.310	18.145.210	18.167.110	18.189.010	18.210.910	18.232.810	18.254.710	18.276.610	18.298.510	18.320.410	18.342.310	18.364.210	18.386.110	18.408.010	18.429.910	18.451.810	18.473.710	18.495.610	18.517.510	18.539.410	18.561.310	18.583.210	18.605.110	18.627.010	18.648.910	18.670.810	18.692.710	18.714.610	18.736.510	18.758.410	18.780.310	18.802.210	18.824.11

2

TABELLE PREVISTE
DAL DECRETO INTERMINISTRIALE N. 125/97

RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI		RICAVI	
--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--

23

TABELLE PREVISTE

TABELLA 3. CONTO INVESTIMENTI

[illegible]

TABELLA 4. CONTO FINANZIAMENTI

Parametri netti e debiti subordinati soci												
	(4.1)	464.045	464.045	464.045	464.045	464.045	464.045	464.045	464.045	464.045	464.045	464.045
Capitale sottoscritto socio	(4.1.1)	81.940	81.940	81.940	81.940	81.940	81.940	81.940	81.940	81.940	81.940	81.940
Debiti subordinati socio	(4.1.1a)	81.940	81.940	81.940	81.940	81.940	81.940	81.940	81.940	81.940	81.940	81.940
Riserve e utili (perdite) a nuovo	(4.2)	20.285	24.183	29.298	32.710	32.710	32.710	32.710	32.710	32.710	32.710	32.710
Utile (perdita) di esercizio	(4.3)	67.240	74.940	81.079	95.562	108.655	119.225	112.023	120.562	146.651	159.201	169.274
Totale	(4.4)	640.588	646.077	650.634	653.830	653.830	653.830	653.830	653.830	653.830	653.830	653.830
Contributi in c/capitali	(4.5)	271.999	265.677	259.168	252.541	245.635	238.287	230.651	223.686	216.538	191.056	148.666
Fonti per rischi ed oneri												
Fondo rimborsi beni reversibili	(4.6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo trattamento fine rapporto	(4.7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri fondi (Fondo Impulsi)	(4.8)	4.122	3.247	2.966	2.472	3.856	4.009	3.763	3.294	3.763	4.411	3.229
Totale	(4.9)	5.065	4.010	3.748	3.235	4.798	5.372	4.226	(2.831)	3.763	5.174	839
Debiti finanziari netti												
Prestiti consolidati con garanzia dello Stato	(4.10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestiti consolidati senza garanzia dello Stato	(4.11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo Centrale di Garanzia	(4.12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ANAS	(4.13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestiti da contante a medio - lungo termine	(4.14)	732.558	684.961	633.806	577.556	513.214	357.179	280.245	169.910	82.145	0	0
Prestiti IVA	(4.14a)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestiti a breve termine	(4.14b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestiti a medio - lungo termine	(4.14c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestiti per rimborsi su prestiti socio	(4.14d)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Società per rimborsi su prestiti a breve	(4.14e)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale debiti finanziari netti	(4.16)	575.222	544.972	512.104	460.435	422.879	353.714	270.378	205.816	113.106	(68.551)	(83.522)
TOTALE FONDI	(4.17)	1.493.295	1.400.187	1.452.955	1.390.035	1.333.787	1.278.440	1.165.533	1.157.668	1.117.801	930.549	837.914

PA

TABELLE PREVISTE

TABELLA 3 - CONTO INVESTIMENTI

[illegible]

22

**TABELLE PREVISTE
DAL DECRETO INTERMINISTERIALE N. 125/97**

	gen-28	dic-29	gen-30	dic-31	gen-32	dic-33	gen-34	dic-35	gen-36	dic-37	gen-38	dic-39	gen-40	dic-41	gen-42	dic-43	gen-44	dic-45	gen-46	
TABELLA 5 - FABBISOGNO ANNUO E RELATIVA COPERTURA																				
FABBISOGNO NETTO																				
Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali	(5.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Investimenti in immobilizzazioni finanziarie	(5.2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Variazione del C.C.I. operativo e altri impieghi con	(5.3)	2.054	1.003	630	159	1.044	2.351	1.134	(4.900)	264	6.122	1.231	1.261	476	3.492	(388)	350	(2.275)	26	
Variazione dei crediti IVA	(5.3 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Rimborso debiti in scadenza	(5.4)	42.927	47.607	51.155	56.211	64.382	74.241	81.793	76.934	90.335	107.765	82.145	-	-	-	-	-	-	-	
Rimborso finanziamenti IVA	(5.4 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Rimborso finanziamenti a b.t.	(5.4 ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Rimborso debito subordinato	(5.4 quater)	5.135	5.656	6.119	6.724	7.702	8.881	9.785	9.203	10.800	12.862	9.827	-	-	-	-	-	-	-	
Variazione debito verso soci in conto interessi	(5.4 quinquies)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Rimborso titoli capitale sociale	(5.4 sex)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pagamento dividendi	(5.4 septies)	54.163	63.825	70.924	77.158	71.555	52.568	57.544	65.439	53.817	49.708	56.612	200.062	166.881	196.389	203.734	205.190	200.477	175.465	
Saldo anni falcografi (variazione debito imposte)	(5.5)	(1.931)	1.475	262	514	(1.529)	(1.787)	1.173	8.002	(7.157)	(7.937)	6.003	1.286	(4.953)	(4.333)	5.234	(1.187)	3.996	(3.336)	
Totale fabbisogno	(5.6)	102.389	119.605	128.390	140.766	143.160	138.232	151.429	154.679	147.268	168.549	164.817	202.638	205.188	199.549	208.580	204.352	202.168	172.168	
Contributi in c/correnti	(5.7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autofinanziamento	(5.8)	94.541	102.748	110.204	116.230	126.329	141.177	152.771	142.704	152.002	162.648	156.918	207.732	194.484	194.717	206.628	204.354	205.296	195.448	
Totale fabbisogno netto (5.6-5.7-5.8)	(5.9)	7.848	16.857	18.186	24.536	16.832	(4.925)	(1.342)	11.975	(4.736)	(14.099)	(2.101)	(5.094)	11.705	(3.324)	(8.069)	4.225	(944)	6.751	
COPERTURA																				
Apporti degli azionisti in capitale	(5.10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Apporti degli azionisti debito subordinato	(5.10 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Incasso titoli di debito	(5.11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Finanziamenti a medio - lungo termine a rimborso	(5.11 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Engagement finanziamenti IVA	(5.11 ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Engagement finanziamenti a b.t. termine	(5.11 quater)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Variazione posizione finanziaria a breve	(5.12)	7.848	16.857	18.786	24.536	16.832	(4.925)	(1.342)	11.975	(4.736)	(14.099)	(2.101)	(5.094)	11.705	(3.324)	(8.069)	4.225	(944)	6.751	
Totale copertura	(5.13)	7.848	16.857	18.786	24.536	16.832	(4.925)	(1.342)	11.975	(4.736)	(14.099)	(2.101)	(5.094)	11.705	(3.324)	(8.069)	4.225	(944)	6.751	

Rei

[Signature]

**TABELLE PREVISTE
DAL DECRETO INTERMINISTERIALE N. 12597**

	gen-47	gen-48	gen-49	gen-50	gen-51	gen-52	gen-53	gen-54	gen-55	gen-56	gen-57	gen-58	gen-59	gen-60	gen-61	gen-62	gen-63	gen-64	gen-65
	dic-47	dic-48	dic-49	dic-50	dic-51	dic-52	dic-53	dic-54	dic-55	dic-56	dic-57	dic-58	dic-59	dic-60	dic-61	dic-62	dic-63	dic-64	dic-65
FABBRICOGNO NETTO																			
(5.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5.2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5.3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5.3 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5.4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5.4 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5.4 ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5.4 quater)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5.4 quinquies)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5.4 sex)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5.5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5.6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5.7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5.8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5.9)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COPIERTURA																			
(5.10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5.10 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5.11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5.11 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5.11 ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5.12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5.13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Handwritten signature and initials.

PIANO FINANZIARIO REGOLATORIO (Valori in migliaia di €)

REMUNERAZIONE CAPITALE INVESTITO		10,70%	31/12/24	31/12/25	31/12/26	31/12/27	31/12/28	31/12/29	31/12/30	31/12/31	31/12/32	31/12/33	31/12/34	31/12/35	31/12/36	31/12/37	31/12/38
Costi di remunerazione del capitale investito			1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610
Beni reversibili comprensivi degli oneri finanziari capitalizzati			(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)
(oneri finanziari capitalizzati)			(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)
Beni reversibili di riferimento (del netto O.F. e contributi)			1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401
(oneri finanziari capitalizzati)			(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)
Fondo ammortamento beni reversibili			190.915	190.915	190.915	190.915	190.915	190.915	190.915	190.915	190.915	190.915	190.915	190.915	190.915	190.915	190.915
Quota fondo ammortamento beni reversibili riferita a oneri finanziari			(12.238)	(14.133)	(16.000)	(17.963)	(20.074)	(22.261)	(24.514)	(26.806)	(29.133)	(31.501)	(33.913)	(36.374)	(38.885)	(41.446)	(44.058)
Bilanci passivi su contributi			(35.362)	(40.779)	(46.252)	(51.904)	(57.632)	(63.432)	(69.302)	(75.241)	(81.251)	(87.331)	(93.481)	(99.701)	(105.991)	(112.351)	(118.781)
Fondo ammortamento beni reversibili (al netto contributi e c.f.)			143.314	165.266	187.367	210.352	235.063	260.683	287.404	315.222	344.088	373.997	404.594	435.864	467.794	499.377	531.604
Silenzio			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitale investito netto regolatorio			1.194.087	1.172.135	1.150.034	1.127.449	1.102.338	1.076.718	1.050.337	1.023.479	995.493	965.714	934.307	906.540	877.568	844.404	810.004
Tasso di remunerazione capitale investito			10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%
A - Costo di remunerazione del capitale investito			130.059	127.808	125.488	123.092	120.632	117.987	115.245	112.422	109.547	106.551	103.364	100.056	97.030	93.929	90.300
Costi di rimborso del capitale investito			1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610
Ammortamento beni reversibili			28.023	29.244	29.441	30.619	32.919	34.330	35.143	35.779	37.282	39.670	41.172	42.670	44.179	45.686	47.193
(Scorte proprie ammortamento contributi)			(3.190)	(3.417)	(3.453)	(3.671)	(4.007)	(4.322)	(4.609)	(4.927)	(5.280)	(5.648)	(6.026)	(6.415)	(6.815)	(7.237)	(7.681)
B - Costi di rimborso del capitale investito			21.036	21.952	22.101	22.988	24.711	26.828	28.381	29.868	31.286	32.634	33.907	35.107	36.232	37.282	38.357
Costi operativi			550.073,70	4.278	10.070	10.221	4.473	4.339	6.229	10.641	10.801	4.605	4.674	35.105	39.864	15.487	15.719
Manutenzione			484.075,52	7.185	7.293	7.402	7.513	7.626	7.741	7.857	7.975	8.094	8.216	8.339	8.464	8.591	8.720
Altri costi			330.556,80	5.383	5.485	5.538	5.591	5.645	5.699	5.755	5.811	5.868	5.926	5.985	6.045	6.106	6.167
Canoni di concessione			297.956,07	4.527	4.888	5.069	5.270	5.449	5.649	5.855	6.084	6.288	6.515	6.750	7.009	7.237	7.490
Totale costi di gestione			1.649.672,08	21.204	27.736	28.230	22.847	23.459	25.318	30.107	30.670	24.855	25.331	56.179	61.382	37.420	38.096
Ricavi accessori			(174.818,09)	(2.713)	(2.753)	(2.793)	(2.837)	(2.879)	(2.922)	(2.966)	(3.011)	(3.056)	(3.102)	(3.148)	(3.195)	(3.243)	(3.292)
C - Totale costi operativi al netto dei ricavi accessori			1.467.853,99	18.491	24.983	25.435	20.011	20.180	22.395	27.141	27.660	21.800	22.230	53.030	58.187	34.177	34.804
D - TOTALE COSTI AMMESSI A REMUNERAZIONE			6.977.043,36	108.657	172.541	171.513	165.355	163.787	164.021	166.421	165.193	158.130	156.500	181.354	184.189	161.270	159.583
E - RICAVI DA PEDAGGIO PIANO			12.271.012,30	194.089	201.357	208.467	217.220	224.644	232.926	241.483	251.007	259.451	268.880	278.619	289.398	298.445	309.333
F - Poste figurative			(5.333.662,92)	(46.791)	(28.815)	(37.354)	(51.866)	(48.856)	(48.905)	(25.062)	(45.344)	(40.131)	(412.300)	(97.265)	(405.308)	(437.574)	(449.576)
G - Credito Poste figurative			(0,00)	827.588	890.736	957.259	1.022.364	1.134.638	1.187.200	1.239.208	1.286.031	1.322.359	1.351.516	1.378.908	1.413.431	1.460.352	1.466.909
H - FLUSSO DI CASSA OPERATIVO			9.465.557,23	167.876	176.374	183.431	197.209	204.464	210.531	214.342	223.347	237.651	246.651	225.589	231.211	264.608	274.539
I - TIR OPERATIVO			10,70%														
VERIFICA NEUTRALITA'																	
VAN RICAVI PIANO			892.969,35														
VAN RICAVI EX CIFE/COSTI FIGURATIVI			892.969,35														
VAN POSTE FIGURATIVE			(0,00)														

Handwritten signature and initials.

Handwritten signature.

PIANO FINANZIARIO REGOLATORIO (Valori in migliaia di €)

REINERAZIONE CAPITALE INVESTITO 10,70%

Costi di remunerazione del capitale investito
 Beni reversibili comprensivo degli oneri finanziari capitalizzati
 (oneri finanziari capitalizzati)
 Contributi in conto lavoro
 (108.610.000,00)
 C - Costi di remunerazione del capitale investito
 Fondo ammortamento beni reversibili (al netto O.F. e contributi)
 Fondo ammortamento beni reversibili (oneri finanziari capitalizzati)
 (48.003,44)
 (30.953,44)
 (147.714,44)
 (138.934,44)
 (563.063,44)
 Saldo

Fondo ammortamento beni reversibili (al netto contributi e o.f.)
 Capitale investito netto regolatorio
 Tasso di remunerazione capitale investito
 774.338 740.946 707.506 672.026 636.942 601.693 568.133 534.721 502.734 471.118 439.068 406.566 374.531 343.935 313.932 283.932
 10,70% 10,70% 10,70% 10,70% 10,70% 10,70% 10,70% 10,70% 10,70% 10,70% 10,70% 10,70% 10,70% 10,70% 10,70% 10,70%

A - Costi di remunerazione del capitale investito

Costi di rimborso del capitale investito

B - Costi di rimborso del capitale investito

Costi operativi

Manutenzione

Personale

Altri costi

Canoni di concessione

Totale costi di gestione

Ricavi accessori

C - Totale costi operativi al netto dei ricavi accessori

D - TOTALE COSTI AMMESSI A REMUNERAZIONE

E - RICAVI DA PEDAGGIO PIANO

F - Poste figurative

G - Credito Poste figurative

H - FLUSSO DI CASSA OPERATIVO

I - TIR OPERATIVO

VERIFICA NEUTRALITA'

VAN RICAVI PIANO

VAN RICAVI EX GIPE/COSTI FIGURATIVI

VAN POSTE FIGURATIVE

	31/12/39	31/12/40	31/12/41	31/12/42	31/12/43	31/12/44	31/12/45	31/12/46	31/12/47	31/12/48	31/12/49	31/12/50	31/12/51	31/12/52	31/12/53
Costi di remunerazione del capitale investito															
Beni reversibili comprensivo degli oneri finanziari capitalizzati	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610
(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)
Contributi in conto lavoro	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)
1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401
Fondo ammortamento beni reversibili (al netto O.F. e contributi)	(48.003,44)	(48.003,44)	(48.003,44)	(48.003,44)	(48.003,44)	(48.003,44)	(48.003,44)	(48.003,44)	(48.003,44)	(48.003,44)	(48.003,44)	(48.003,44)	(48.003,44)	(48.003,44)	(48.003,44)
(30.953,44)	(30.953,44)	(30.953,44)	(30.953,44)	(30.953,44)	(30.953,44)	(30.953,44)	(30.953,44)	(30.953,44)	(30.953,44)	(30.953,44)	(30.953,44)	(30.953,44)	(30.953,44)	(30.953,44)	(30.953,44)
(147.714,44)	(147.714,44)	(147.714,44)	(147.714,44)	(147.714,44)	(147.714,44)	(147.714,44)	(147.714,44)	(147.714,44)	(147.714,44)	(147.714,44)	(147.714,44)	(147.714,44)	(147.714,44)	(147.714,44)	(147.714,44)
(138.934,44)	(138.934,44)	(138.934,44)	(138.934,44)	(138.934,44)	(138.934,44)	(138.934,44)	(138.934,44)	(138.934,44)	(138.934,44)	(138.934,44)	(138.934,44)	(138.934,44)	(138.934,44)	(138.934,44)	(138.934,44)
563.063,44	563.063,44	563.063,44	563.063,44	563.063,44	563.063,44	563.063,44	563.063,44	563.063,44	563.063,44	563.063,44	563.063,44	563.063,44	563.063,44	563.063,44	563.063,44
Saldo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitale investito netto regolatorio	774.338	740.946	707.506	672.026	636.942	601.693	568.133	534.721	502.734	471.118	439.068	406.566	374.531	343.935	313.932
Tasso di remunerazione capitale investito	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%
A - Costi di remunerazione del capitale investito	86.698	82.880	79.306	75.727	71.929	68.174	64.401	60.809	57.233	53.810	50.436	46.995	43.516	40.087	36.813
Costi di rimborso del capitale investito															
B - Costi di rimborso del capitale investito	47.512	44.483	41.454	38.425	35.396	32.367	29.338	26.309	23.280	20.251	17.222	14.193	11.164	8.135	5.106
Costi operativi	15.955	32.102	28.115	8.900	9.033	5.425	14.888	12.795	20.818	21.130	13.379	10.255	6.300	14.831	15.053
Manutenzione	8.850	8.893	9.118	9.255	9.394	9.534	9.677	9.823	9.970	10.120	10.271	10.425	10.582	10.741	10.902
Personale	6.230	6.273	6.317	6.360	6.403	6.446	6.489	6.532	6.575	6.618	6.661	6.704	6.747	6.790	6.833
Altri costi	7.490	7.706	7.620	7.555	7.483	7.412	7.340	7.269	7.197	7.125	7.053	6.982	6.910	6.838	6.767
Canoni di concessione	38.783	35.175	31.211	32.130	32.399	28.947	38.528	36.574	44.737	45.211	37.585	30.558	30.798	30.996	30.851
Totale costi di gestione	(3.341)	(3.391)	(3.442)	(3.493)	(3.544)	(3.595)	(3.646)	(3.697)	(3.748)	(3.800)	(3.851)	(3.902)	(3.953)	(4.004)	(4.055)
Ricavi accessori	35.442	51.783	47.768	28.636	28.853	25.348	34.974	32.866	40.973	41.390	33.707	26.622	26.803	35.441	35.736
C - Totale costi operativi al netto dei ricavi accessori	157.806	168.656	160.515	139.843	135.866	128.771	132.836	127.087	130.193	126.816	116.183	106.119	102.354	106.124	102.552
D - TOTALE COSTI AMMESSI A REMUNERAZIONE	320.074	318.273	314.639	311.785	308.842	306.632	302.703	299.511	296.243	293.703	289.486	286.604	282.457	279.613	275.182
E - RICAVI DA PEDAGGIO PIANO	(5.333.952,92)	(5.333.952,92)	(5.333.952,92)	(5.333.952,92)	(5.333.952,92)	(5.333.952,92)	(5.333.952,92)	(5.333.952,92)	(5.333.952,92)	(5.333.952,92)	(5.333.952,92)	(5.333.952,92)	(5.333.952,92)	(5.333.952,92)	(5.333.952,92)
F - Poste figurative	1.461.649	1.467.870	1.470.887	1.476.357	1.479.261	1.481.861	1.484.067	1.485.824	1.487.133	1.488.000	1.488.429	1.488.429	1.488.429	1.488.429	1.488.429
G - Credito Poste figurative	284.632	266.489	266.871	283.149	279.989	281.304	267.828	266.646	253.370	252.312	253.779	250.383	255.654	244.172	239.446
H - FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	9.465.757,23	9.465.757,23	9.465.757,23	9.465.757,23	9.465.757,23	9.465.757,23	9.465.757,23	9.465.757,23	9.465.757,23	9.465.757,23	9.465.757,23	9.465.757,23	9.465.757,23	9.465.757,23	9.465.757,23
I - TIR OPERATIVO	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%
VERIFICA NEUTRALITA'															
VAN RICAVI PIANO	892.969,35	892.969,35	892.969,35	892.969,35	892.969,35	892.969,35	892.969,35	892.969,35	892.969,35	892.969,35	892.969,35	892.969,35	892.969,35	892.969,35	892.969,35
VAN RICAVI EX GIPE/COSTI FIGURATIVI	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)
VAN POSTE FIGURATIVE	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)	(892.969,35)

CP

Per

PIANO FINANZIARIO REGOLATORIO (Valori in migliaia di €)

REINERAZIONE CAPITALE INVESTITO	10,70%	31/12/54	31/12/55	31/12/56	31/12/57	31/12/58	31/12/59	31/12/60	31/12/61	31/12/62	31/12/63	31/12/64	30/4/65
Costi di remunerazione del capitale investito													
Beni reversibili comprensivi degli oneri finanziari capitalizzati (oneri finanziari capitalizzati)		1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610	1.781.610
Contributi in conto lavori		(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)	(114.209)
Beni reversibili di riferimento (di netto O.F. e contributi)	(19.610.000,00)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)	(330.000)
Plusvalori di riferimento (di netto O.F. e contributi)		1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401	1.337.401
Plusvalori di riferimento (di netto O.F. e contributi)		(900.182)	(92.385)	(274.851)	(201.754)	(288.526)	(295.435)	(104.614)	(109.184)	(111.401)	(113.579)	(114.209)	(114.209)
Quota fondo ammortamento beni reversibili riferita a oneri finanziari		(260.085)	(267.319)	(274.851)	(201.754)	(288.526)	(295.435)	(104.614)	(109.184)	(111.401)	(113.579)	(114.209)	(114.209)
Ricordi passivi su contributi		1.054.056	1.084.183	1.113.895	1.141.872	1.169.317	1.197.398	1.225.038	1.252.066	1.278.501	1.304.028	1.330.008	1.337.401
Fondo ammortamento beni reversibili (di netto contributi e c.f.)		283.345	253.218	223.506	195.529	168.085	140.003	112.363	85.335	58.840	32.881	7.383	0
Saldo netto		33.601	30.327	27.103	23.923	20.928	17.991	14.905	12.027	9.134	6.298	3.519	263
Capitale investito netto regolatorio		4.131.754,31											
Tasso di remunerazione capitale investito		10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%	10,70%
A - Costi di remunerazione del capitale investito													
Costi di rimborso del capitale investito													
Costi di rimborso del capitale investito		1.781.610,21	1.781.610,21	1.781.610,21	1.781.610,21	1.781.610,21	1.781.610,21	1.781.610,21	1.781.610,21	1.781.610,21	1.781.610,21	1.781.610,21	1.781.610,21
Ammortamento beni reversibili		(330.000,00)	(330.000,00)	(330.000,00)	(330.000,00)	(330.000,00)	(330.000,00)	(330.000,00)	(330.000,00)	(330.000,00)	(330.000,00)	(330.000,00)	(330.000,00)
Storno per ammortamento Oneri finanziari capitalizzati		(114.209,12)	(114.209,12)	(114.209,12)	(114.209,12)	(114.209,12)	(114.209,12)	(114.209,12)	(114.209,12)	(114.209,12)	(114.209,12)	(114.209,12)	(114.209,12)
B - Costi di rimborso del capitale investito													
Costi operativi		550.073,70	6.588	6.588	15.671	15.906	6.782	6.884	6.987	7.092	7.198	7.306	7.830
Manutenzione		464.075,52	11.065	11.231	11.571	11.744	11.920	12.099	12.281	12.465	12.652	12.842	4.687
Altri costi		330.556,80	7.288	7.357	7.530	7.613	7.782	7.869	7.957	8.046	8.137	8.231	3.311
Canoni di concessione		297.956,07	6.599	6.599	6.527	6.235	6.141	6.044	5.952	5.857	5.761	5.679	1.831
Totale costi di gestione		1.642.672,08	31.498	31.498	41.098	41.498	32.541	32.829	33.089	33.370	33.657	33.964	17.660
Ricavi accessori		(174.818,09)	(4.177)	(4.204)	(4.368)	(4.434)	(4.500)	(4.565)	(4.630)	(4.706)	(4.776)	(4.848)	(1.640)
C - Totale costi operativi al netto dei ricavi accessori													
D - TOTALE COSTI AMMESSI A REMUNERAZIONE													
E - RICAVI DA PEDAGGIO PIANO													
F - Poste figurative													
G - Credito Poste figurative													
H - FLUSSO DI CASSA OPERATIVO													
I - TIR OPERATIVO													
VERIFICA NEUTRALITA'													
VAN RICAVI PIANO													
VAN RICAVI EX CIFE/COSTI FIGURATIVI													
VAN POSTE FIGURATIVE													

Handwritten signature and initials

Handwritten initials