CONCESSIONI AUTOSTRADALI LOMBARDE

tangenziale esterna

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° 1

ALLEGATO C

PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO E PIANO FINANZIARIO REGOLATORIO

TABELLE PREVISTE

DAL DECRETO INTERMINISTERIALE N. 125/97

TABELLA 1 - CONTO FINANZIARIO

		gen-09	gen-10	gen-11	gen-12	gen-13	gen-14	gen-15	gen-16	gen-17	gen-18	gen-19	gen-20	gen-21	gen-22	gen-23
		dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23
AREA OPERATIVA																
Utile (Perdita) netto di esercizio	(1.1)	(476)	(930)	(1.462)	(8.290)	(1.162)	(304)	(34.662)	(3.836)	7.598	10.190	12.356	17.626	21.250	26.963	35.851
Rettifica per variazioni imposte anticipate/differite	(1.1) bis	(181)	(353)	(521)	(657)	553	1.156	(12.266)	101	4.703	5.769	1.694	-	-	-	-
Accantonamenti e ammortamenti	(1.2)	-	-	-	-	153	372	4.966	8.886	10.471	10.967	17.664	18.483	18.741	19.612	21.123
Autofinanziamento	**(1.4)**	**(657)**	**(1.282)**	**(1.983)**	**(8.946)**	**(456)**	**1.224**	**(41.962)**	**5.151**	**22.772**	**26.926**	**31.714**	**36.109**	**39.991**	**46.574**	**56.974**
Variazione capitale circolante netto operativo	(1.5)	1.368	96	13.392	27.541	(16.735)	5.749	(43.659)	(2.414)	(2.597)	(814)	(843)	(874)	108	(922)	(1.999)
Flusso di liquidità della gestione corrente	**(1.6)**	**712**	**(1.186)**	**11.409**	**18.595**	**(17.191)**	**6.974**	**(85.621)**	**2.737**	**20.175**	**26.112**	**30.870**	**35.236**	**40.099**	**45.652**	**54.975**
Costi capitalizzati	(1.7)	-	-	(3.435)	(66.523)	(71.389)	(90.105)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investimenti in beni reversibili (opere)	(1.8)	(15.343)	(15.343)	(200.906)	(540.520)	(411.181)	(407.476)	(76.633)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo altri flussi gestione operativa	(1.12)	-	-	97	2.364	(2.092)	457	(1.947)	3.110	(1.191)	(526)	4.670	(859)	(2.526)	1.049	1.477
Flusso di liquidità della gestione operativa	**(1.13)**	**(14.631)**	**(16.529)**	**(192.835)**	**(586.084)**	**(501.853)**	**(490.150)**	**(164.201)**	**5.847**	**18.984**	**25.587**	**35.541**	**34.377**	**37.572**	**46.701**	**56.451**
Variazione crediti IVA	**(1.13 bis)**	(3.202)	(3.300)	(37.170)	(104.997)	(41.175)	27.952	(1.084)	25.157	29.447	30.802	32.205	33.659	11.705	-	-
AREA FINANZIARIA																
Apporto degli azionisti in conto capitale	(1.14)	50.000	-	94.189	204.774	31.310	84.673	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto degli azionisti (versamenti debito subord.)	(1.14 bis)	-	-	-	0	0	57.323	47.572	-	9.927	-	-	-	-	-	-
Accensione nuovi prestiti a lungo termine	(1.15)	-	-	-	461.826	470.543	348.153	116.638	-	24.340	-	-	-	-	-	-
Accensione finanziamenti IVA	(1.15 bis)	-	-	-	148.669	75.754	40.613	11.668	-	-	-	-	-	-	-	-
Accensione nuovi prestiti a b.t.	(1.15 ter)	-	-	124.187	75.812	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utili distribuiti	(1.19)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24.184)	(31.705)
Rimborso prestiti a medio - lungo termine	(1.21)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.442)	(8.495)	(11.392)	(9.232)	(8.062)	(12.662)	(15.727)
Rimborso prestiti IVA	(1.21 bis)	-	-	-	-	(34.579)	(68.565)	(10.585)	(25.157)	(29.447)	(30.802)	(32.205)	(33.659)	(11.705)	-	-
Rimborso prestiti a breve termine	(1.21 ter)	-	-	-	(199.999)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso debito subordinato	(1.21.tris)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.045)	(920)	(746)	(651)	(1.023)	(1.270)
Variazione debito verso soci in conto interessi	(1.21.quate	-	-	-	-	-	-	-	-	1.265	(1.265)	-	-	-	-	-
Rimborso finale capitale sociale	(1.21.quinq	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flusso di liquidità della gestione finanziaria	**(1.22)**	**50.000**	**-**	**218.376**	**691.082**	**543.028**	**462.198**	**165.294**	**(25.157)**	**1.643**	**(41.607)**	**(44.517)**	**(43.637)**	**(20.418)**	**(37.870)**	**(48.702)**
Variazione posizione finanziaria a breve	**(1.23)**	**32.167**	**(19.829)**	**(11.629)**	**-**	**-**	**(0)**	**9**	**5.847**	**50.074**	**14.782**	**23.229**	**24.399**	**28.859**	**8.832**	**7.749**

TABELLE PREVISTE
DAL DECRETO INTERMINISTERIALE N. 125/97

		gen-24 dic-24	gen-25 dic-25	gen-26 dic-26	gen-27 dic-27	gen-28 dic-28	gen-29 dic-29	gen-30 dic-30	gen-31 dic-31	gen-32 dic-32	gen-33 dic-33	gen-34 dic-34	gen-35 dic-35	gen-36 dic-36	gen-37 dic-37	gen-38 dic-38	gen-39 dic-39
TABELLA 1 - CONTO FINANZIARIO																	
AREA OPERATIVA																	
Utile (Perdita) netto di esercizio	(1.1)	41.523	47.010	49.654	55.931	65.998	73.664	79.501	85.205	93.757	107.050	117.285	110.215	118.461	145.088	158.110	171.913
Rettifica per variazioni imposte anticipate/differite	(1.1) bis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accantonamenti e ammortamenti	(1.2)	22.046	23.023	23.296	24.228	25.849	26.877	27.715	28.306	29.407	31.252	32.438	30.286	31.022	35.031	36.334	37.668
Autofinanziamento	**(1.4)**	**63.569**	**70.033**	**72.950**	**80.159**	**91.847**	**100.541**	**107.216**	**113.511**	**123.164**	**138.302**	**149.724**	**140.501**	**149.483**	**180.119**	**194.443**	**209.581**
Variazione capitale circolante netto operativo	(1.5)	(970)	(1.040)	122	(986)	(2.144)	(1.109)	(759)	(316)	(1.164)	(2.415)	(1.262)	4.482	(443)	(6.029)	(1.373)	(1.407)
Flusso di liquidità della gestione corrente	**(1.6)**	**62.599**	**68.993**	**73.072**	**79.173**	**89.703**	**99.432**	**106.456**	**113.196**	**121.999**	**135.887**	**148.462**	**144.983**	**149.039**	**174.089**	**193.070**	**208.174**
Costi capitalizzati	(1.7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investimenti in beni reversibili (opere)	(1.8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo altri flussi gestione operativa	(1.12)	(1.438)	(35)	(1.351)	1.651	1.731	(1.129)	(754)	(137)	1.299	2.119	(1.398)	(7.896)	6.963	8.317	(6.199)	336
Flusso di liquidità della gestione operativa	**(1.13)**	**61.161**	**68.957**	**71.721**	**80.824**	**91.434**	**98.304**	**105.702**	**113.059**	**123.298**	**138.006**	**147.064**	**137.087**	**156.003**	**182.406**	**186.871**	**208.510**
Variazione crediti IVA	**(1.13 bis)**	-	0	-	-	-	-	-	(0)	-	-	-	-	-	-	-	-
AREA FINANZIARIA																	
Apporto degli azionisti in conto capitale	(1.14)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto degli azionisti (versamenti debito subord.)	(1.14 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accensione nuovi prestiti a lungo termine	(1.15)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accensione finanziamenti IVA	(1.15 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accensione nuovi prestiti a b.t.	(1.15 ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utili distribuiti	(1.19)	(37.815)	(43.320)	(46.430)	(51.396)	(59.856)	(67.997)	(73.898)	(79.304)	(86.565)	(86.801)	(67.153)	(55.005)	(62.158)	(72.216)	(63.368)	(75.628)
Rimborso prestiti a medio - lungo termine	(1.21)	(16.419)	(19.586)	(20.592)	(26.848)	(34.147)	(39.354)	(44.559)	(50.312)	(58.012)	(68.915)	(76.292)	(71.311)	(84.824)	(103.538)	(108.419)	(124.477)
Rimborso prestiti IVA	(1.21 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso prestiti a breve termine	(1.21 ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso debito subordinato	(1.21.tris)	(1.326)	(1.582)	(1.663)	(2.169)	(2.758)	(3.179)	(3.599)	(4.064)	(4.686)	(5.567)	(6.163)	(5.760)	(6.852)	(8.363)	(8.758)	(10.055)
Variazione debito verso soci in conto interessi	(1.21.quate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso finale capitale sociale	(1.21.quinq	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flusso di liquidità della gestione finanziaria	**(1.22)**	**(55.561)**	**(64.487)**	**(68.686)**	**(80.414)**	**(96.761)**	**(110.530)**	**(122.055)**	**(133.680)**	**(149.262)**	**(161.282)**	**(149.608)**	**(132.076)**	**(153.834)**	**(184.117)**	**(180.545)**	**(210.159)**
Variazione posizione finanziaria a breve	**(1.23)**	**5.600**	**4.470**	**3.035**	**411**	**(5.327)**	**(12.226)**	**(16.354)**	**(20.622)**	**(25.964)**	**(23.276)**	**(2.544)**	**5.011**	**2.169**	**(1.710)**	**6.325**	**(1.649)**

TABELLE PREVISTE
DAL DECRETO INTERMINISTERIALE N. 125/97

TABELLA 1 - CONTO FINANZIARIO

		gen-40	gen-41	gen-42	gen-43	gen-44	gen-45	gen-46	gen-47	gen-48	gen-49	gen-50	gen-51	gen-52	gen-53	gen-54	gen-55
		dic-40	dic-41	dic-42	dic-43	dic-44	dic-45	dic-46	dic-47	dic-48	dic-49	dic-50	dic-51	dic-52	dic-53	dic-54	dic-55
AREA OPERATIVA																	
Utile (Perdita) netto di esercizio	(1.1)	174.803	190.309	215.692	225.923	233.923	234.222	241.412	242.651	248.477	259.118	269.458	275.488	276.528	282.474	293.613	299.839
Rettifica per variazioni imposte anticipate/differite	(1.1) bis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accantonamenti e ammortamenti	(1.2)	36.844	38.288	41.423	42.413	43.825	43.789	45.042	45.174	46.167	48.059	49.889	50.911	50.994	52.000	53.971	55.020
Autofinanziamento	**(1.4)**	**211.647**	**228.597**	**257.116**	**268.337**	**277.749**	**278.011**	**286.454**	**287.825**	**294.644**	**307.178**	**319.347**	**326.398**	**327.521**	**334.474**	**347.584**	**354.858**
Variazione capitale circolante netto operativo	(1.5)	2.040	(1.839)	(4.732)	(1.052)	(1.772)	713	(1.494)	429	(1.044)	(2.583)	(2.474)	(1.091)	517	(1.065)	(2.719)	(1.141)
Flusso di liquidità della gestione corrente	**(1.6)**	**213.687**	**226.758**	**252.384**	**267.284**	**275.977**	**278.724**	**284.960**	**288.254**	**293.601**	**304.595**	**316.872**	**325.308**	**328.038**	**333.409**	**344.865**	**353.717**
Costi capitalizzati	(1.7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investimenti in beni reversibili (opere)	(1.8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo altri flussi gestione operativa	(1.12)	(4.986)	5.709	4.465	(6.563)	(653)	(3.491)	3.138	(2.696)	2.092	2.204	(116)	(1.939)	(2.260)	2.238	2.374	(2.213)
Flusso di liquidità della gestione operativa	**(1.13)**	**208.701**	**232.467**	**256.849**	**260.721**	**275.323**	**275.233**	**288.098**	**285.559**	**295.692**	**306.799**	**316.756**	**323.369**	**325.778**	**335.647**	**347.240**	**351.505**
Variazione crediti IVA	**(1.13 bis)**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0)	0
AREA FINANZIARIA																	
Apporto degli azionisti in conto capitale	(1.14)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto degli azionisti (versamenti debito subord.)	(1.14 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accensione nuovi prestiti a lungo termine	(1.15)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accensione finanziamenti IVA	(1.15 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accensione nuovi prestiti a b.t.	(1.15 ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utili distribuiti	(1.19)	(67.024)	(74.412)	(197.866)	(213.091)	(220.114)	(222.417)	(227.443)	(230.190)	(234.515)	(243.380)	(253.285)	(260.128)	(262.414)	(266.769)	(276.021)	(283.216)
Rimborso prestiti a medio - lungo termine	(1.21)	(126.981)	(144.769)	(132.134)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso prestiti IVA	(1.21 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso prestiti a breve termine	(1.21 ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso debito subordinato	(1.21.tris)	(10.257)	(11.694)	(10.673)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito verso soci in conto interessi	(1.21.quate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso finale capitale sociale	(1.21.quinq	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flusso di liquidità della gestione finanziaria	**(1.22)**	**(204.262)**	**(230.875)**	**(340.673)**	**(213.091)**	**(220.114)**	**(222.417)**	**(227.443)**	**(230.190)**	**(234.515)**	**(243.380)**	**(253.285)**	**(260.128)**	**(262.414)**	**(266.769)**	**(276.021)**	**(283.216)**
Variazione posizione finanziaria a breve	**(1.23)**	**4.440**	**1.592**	**(83.823)**	**47.630**	**55.209**	**52.816**	**60.655**	**55.369**	**61.177**	**63.420**	**63.472**	**63.241**	**63.364**	**68.878**	**71.219**	**68.289**

TABELLE PREVISTE

DAL DECRETO INTERMINISTERIALE N. 125/97

TABELLA 1 - CONTO FINANZIARIO

		gen-56 dic-56	gen-57 dic-57	gen-58 dic-58	gen-59 dic-59	gen-60 dic-60	gen-61 dic-61	gen-62 dic-62	gen-63 dic-63	gen-64 dic-64	gen-65 dic-65
AREA OPERATIVA											
Utile (Perdita) netto di esercizio	(1.1)	305.894	306.503	312.417	323.884	329.880	335.765	341.651	347.493	353.323	162.172
Rettifica per variazioni imposte anticipate/differite	(1.1) bis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accantonamenti e ammortamenti	(1.2)	56.032	56.028	57.014	59.036	60.023	61.002	61.971	62.930	63.877	20.916
Autofinanziamento	**(1.4)**	**361.926**	**362.531**	**369.432**	**382.920**	**389.903**	**396.767**	**403.622**	**410.423**	**417.200**	**183.088**
Variazione capitale circolante netto operativo	(1.5)	(1.081)	655	(1.044)	(2.821)	(1.055)	(1.047)	(1.037)	(1.026)	(1.014)	68.190
Flusso di liquidità della gestione corrente	**(1.6)**	**360.844**	**363.187**	**368.387**	**380.099**	**388.848**	**395.720**	**402.586**	**409.398**	**416.187**	**251.279**
Costi capitalizzati	(1.7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investimenti in beni reversibili (opere)	(1.8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo altri flussi gestione operativa	(1.12)	(65)	(2.464)	2.415	2.540	(2.469)	(32)	10	(8)	4	(3.395)
Flusso di liquidità della gestione operativa	**(1.13)**	**360.779**	**360.723**	**370.802**	**382.639**	**386.379**	**395.689**	**402.596**	**409.390**	**416.191**	**247.883**
Variazione crediti IVA	**(1.13 bis)**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AREA FINANZIARIA											
Apporto degli azionisti in conto capitale	(1.14)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto degli azionisti (versamenti debito subord.)	(1.14 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accensione nuovi prestiti a lungo termine	(1.15)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accensione finanziamenti IVA	(1.15 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accensione nuovi prestiti a b.t.	(1.15 ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utili distribuiti	(1.19)	(289.008)	(290.988)	(295.228)	(304.692)	(311.829)	(317.400)	(323.014)	(328.575)	(334.137)	(1.272.037)
Rimborso prestiti a medio - lungo termine	(1.21)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso prestiti IVA	(1.21 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso prestiti a breve termine	(1.21 ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso debito subordinato	(1.21.tris)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito verso soci in conto interessi	(1.21.quate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso finale capitale sociale	(1.21.quinq	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(464.945)
Flusso di liquidità della gestione finanziaria	**(1.22)**	**(289.008)**	**(290.988)**	**(295.228)**	**(304.692)**	**(311.829)**	**(317.400)**	**(323.014)**	**(328.575)**	**(334.137)**	**(1.736.982)**
Variazione posizione finanziaria a breve	**(1.23)**	**71.771**	**69.735**	**75.575**	**77.947**	**74.550**	**78.288**	**79.582**	**80.815**	**82.054**	**(1.489.099)**

TABELLE PREVISTE
DAL DECRETO INTERMINISTERIALE 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
RICAVI																
Ricavi da pedaggi	(2.1)	-	-	-	-	6.090	9.272	79.937	135.365	157.121	164.078	171.284	178.749	186.479	194.484	202.773
Proventi netti da subconcessioni e attività collaterali	(2.2)	-	-	-	-	-	-	1.214	2.120	2.437	2.520	2.605	2.692	2.782	2.873	2.966
Altri proventi (corrispettivo del concedente)	(2.3)	1	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**(2.5)**	**1**	**22**	**-**	**-**	**6.090**	**9.272**	**81.151**	**137.486**	**159.558**	**166.598**	**173.890**	**181.441**	**189.260**	**197.357**	**205.739**
COSTI OPERATIVI																
Costi di produzione:																
Costi personale addetto alla riscossione	(2.6.1)	-	-	-	-	-	-	1.518	2.311	2.345	2.380	2.416	2.452	2.489	2.527	2.564
Costi personale addetto alla sicurezza	(2.6.2)	-	-	-	-	-	-	999	1.522	1.544	1.568	1.591	1.615	1.639	1.664	1.689
Costi personale addetto alla manutenzione	(2.6.3)	-	-	-	-	-	-	666	1.014	1.030	1.045	1.061	1.077	1.093	1.109	1.126
Costi manutenzione e rinnovi	(2.7)	-	-	-	-	-	-	3.431	3.482	3.534	3.587	3.641	3.696	8.930	9.064	3.865
Costi lavori c/terzi	(2.8)	-	-	-	-	-	-	141	214	217	221	224	227	231	234	238
Prestazioni di servizi	(2.9)	-	-	-	-	-	-	629	958	972	987	1.002	1.017	1.032	1.048	1.063
Canoni di concessione	(2.10)	0	0	-	-	146	223	1.943	3.291	3.820	3.988	4.163	4.344	4.531	4.725	4.926
Acquisti di materie e beni di consumo	(2.11.1)	-	-	-	-	-	-	100	152	154	157	159	162	164	166	169
Altri costi di produzione	(2.11.3)	59	47	-	-	-	-	1.333	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000
Costi commerciali:																
Costi personale	(2.12)	-	-	-	-	-	-	204	310	315	319	324	329	334	339	344
Costi amministrativi e generali:																
Costi personale	(2.15)	331	461	701	712	722	733	949	964	978	993	1.008	1.023	1.038	1.054	1.070
Prestazioni di servizi	(2.16)	608	1.132	429	435	1.956	2.754	1.804	1.037	1.053	1.068	1.084	1.101	1.117	1.134	1.151
Altri costi amministrativi e generali	(2.17)	-	-	523	531	539	547	555	564	572	581	589	598	607	616	625
Fondo rinnovi:																
Totale Costi	**(2.22)**	**998**	**1.641**	**1.653**	**1.678**	**3.363**	**4.256**	**14.272**	**17.819**	**18.535**	**18.894**	**19.263**	**19.640**	**25.205**	**25.680**	**20.829**
Margine operativo lordo (2.5 - 2.22)	**(2.23)**	**(997)**	**(1.619)**	**(1.653)**	**(1.678)**	**2.726**	**5.015**	**66.879**	**119.667**	**141.023**	**147.704**	**154.627**	**161.801**	**164.055**	**171.677**	**184.910**
Ammortamenti																
Ammortamento finanziario	(2.24)	-	-	-	-	153	372	4.966	8.886	10.471	10.967	17.664	18.483	18.741	19.612	21.123
Totale	**(2.28)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**153**	**372**	**4.966**	**8.886**	**10.471**	**10.967**	**17.664**	**18.483**	**18.741**	**19.612**	**21.123**
Risultato operativo (2.23 - 2.28)	**(2.29)**	**(997)**	**(1.619)**	**(1.653)**	**(1.678)**	**2.574**	**4.643**	**61.913**	**110.781**	**130.552**	**136.736**	**136.963**	**143.318**	**145.314**	**152.066**	**163.787**
Oneri e proventi finanziari																
Costi dei nuovi finanziamenti a medio - lungo termine	(2.33)	(16)	(16)	(3.669)	(66.977)	(71.659)	(90.172)	(106.266)	(109.981)	(106.202)	(101.950)	(99.505)	(98.613)	(95.959)	(94.930)	(94.025)
Oneri finanziari debito subordinato		-	-	-	-	-	-	-	-	(7.078)	(13.993)	(13.877)	(13.812)	(13.691)	(13.591)	(13.462)
Proventi (oneri) finanziari a breve termine	(2.34)	357	352	-	-	-	-	9	25	362	744	961	1.257	1.592	1.951	2.073
(Costi capitalizzati. Oneri finanziari)	(2.37)	-	-	3.435	66.523	71.389	90.105	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**(2.38)**	**341**	**336**	**(234)**	**(454)**	**(270)**	**(67)**	**(106.257)**	**(109.956)**	**(112.917)**	**(115.199)**	**(112.421)**	**(111.169)**	**(108.057)**	**(106.570)**	**(105.414)**
Proventi e oneri straordinari	(2.39)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte (2.29 + 2.38 + 2.39)	**(2.40)**	**(657)**	**(1.282)**	**(1.887)**	**(2.132)**	**2.304**	**4.576**	**(44.345)**	**825**	**17.635**	**21.538**	**24.542**	**32.149**	**37.257**	**45.496**	**58.373**
Imposte sul reddito di esercizio	(2.41)	-	-	(97)	(6.814)	(2.913)	(3.724)	(2.584)	(4.559)	(5.334)	(5.579)	(10.492)	(14.523)	(16.007)	(18.533)	(22.522)
Imposte anticipate		181	353	521	657	(553)	(1.156)	12.266	(101)	(4.703)	(5.769)	(1.694)	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio (2.40 - 2.41)	**(2.42)**	**(476)**	**(930)**	**(1.462)**	**(8.290)**	**(1.162)**	**(304)**	**(34.662)**	**(3.836)**	**7.598**	**10.190**	**12.356**	**17.626**	**21.250**	**26.963**	**35.851**

TABELLE PREVISTE
DAL DECRETO INTERMINISTERIALE N. 125/97

TABELLA 2 - CONTO ECONOMICO		gen-24	gen-25	gen-26	gen-27	gen-28	gen-29	gen-30	gen-31	gen-32	gen-33	gen-34	gen-35	gen-36	gen-37	gen-38	gen-39
		dic-24	dic-25	dic-26	dic-27	dic-28	dic-29	dic-30	dic-31	dic-32	dic-33	dic-34	dic-35	dic-36	dic-37	dic-38	dic-39
RICAVI																	
Ricavi da pedaggi	(2.1)	211.355	220.239	228.547	237.132	246.004	255.171	264.643	274.429	284.538	294.982	305.770	316.913	328.341	340.056	352.057	364.346
Proventi netti da subconcessioni e attività collaterali	(2.2)	3.061	3.159	3.243	3.329	3.417	3.507	3.599	3.693	3.789	3.887	3.987	4.089	4.192	4.296	4.401	4.508
Altri proventi (corrispettivo del concedente)	(2.3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**(2.5)**	**214.416**	**223.398**	**231.790**	**240.462**	**249.421**	**258.678**	**268.242**	**278.122**	**288.327**	**298.869**	**309.757**	**321.002**	**332.533**	**344.352**	**356.458**	**368.854**
COSTI OPERATIVI																	
Costi di produzione:																	
Costi personale addetto alla riscossione	(2.6.1)	2.603	2.642	2.682	2.722	2.763	2.804	2.846	2.889	2.932	2.976	3.021	3.066	3.112	3.159	3.206	3.254
Costi personale addetto alla sicurezza	(2.6.2)	1.714	1.740	1.766	1.792	1.819	1.847	1.874	1.902	1.931	1.960	1.989	2.019	2.049	2.080	2.111	2.143
Costi personale addetto alla manutenzione	(2.6.3)	1.143	1.160	1.177	1.195	1.213	1.231	1.250	1.268	1.287	1.307	1.326	1.346	1.366	1.387	1.408	1.429
Costi manutenzione e rinnovi	(2.7)	4.105	4.166	9.808	9.955	4.357	4.226	6.067	10.364	10.519	4.485	4.552	34.190	38.825	15.083	15.309	15.539
Costi lavori c/terzi	(2.8)	241	245	249	252	256	260	264	268	272	276	280	284	288	293	297	302
Prestazioni di servizi	(2.9)	1.079	1.095	1.112	1.129	1.145	1.163	1.180	1.198	1.216	1.234	1.253	1.271	1.290	1.310	1.329	1.349
Canoni di concessione	(2.10)	5.134	5.349	5.550	5.758	5.972	6.194	6.423	6.660	6.905	7.157	7.418	7.688	7.964	8.247	8.537	8.834
Acquisti di materie e beni di consumo	(2.11.1)	171	174	177	179	182	185	187	190	193	196	199	202	205	208	211	214
Altri costi di produzione	(2.11.3)	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000
Costi commerciali:																	
Costi personale	(2.12)	349	354	360	365	371	376	382	388	393	399	405	411	417	424	430	437
Costi amministrativi e generali:																	
Costi personale	(2.15)	1.086	1.102	1.118	1.135	1.152	1.170	1.187	1.205	1.223	1.241	1.260	1.279	1.298	1.317	1.337	1.357
Prestazioni di servizi	(2.16)	1.168	1.186	1.203	1.222	1.240	1.258	1.277	1.296	1.316	1.336	1.356	1.376	1.397	1.418	1.439	1.460
Altri costi amministrativi e generali	(2.17)	635	644	654	664	674	684	694	705	715	726	737	748	759	770	782	794
Fondo rinnovi:																	
Totale Costi	**(2.22)**	**21.428**	**21.858**	**27.855**	**28.368**	**23.144**	**23.397**	**25.632**	**30.333**	**30.902**	**25.293**	**25.796**	**55.880**	**60.972**	**37.696**	**38.398**	**39.113**
Margine operativo lordo (2.5 - 2.22)	**(2.23)**	**192.988**	**201.541**	**203.935**	**212.094**	**226.277**	**235.281**	**242.610**	**247.789**	**257.425**	**273.576**	**283.961**	**265.121**	**271.561**	**306.656**	**318.061**	**329.741**
Ammortamenti																	
Ammortamento finanziario	(2.24)	22.046	23.023	23.296	24.228	25.849	26.877	27.715	28.306	29.407	31.252	32.438	30.286	31.022	35.031	36.334	37.668
Totale	**(2.28)**	**22.046**	**23.023**	**23.296**	**24.228**	**25.849**	**26.877**	**27.715**	**28.306**	**29.407**	**31.252**	**32.438**	**30.286**	**31.022**	**35.031**	**36.334**	**37.668**
Risultato operativo (2.23 - 2.28)	**(2.29)**	**170.942**	**178.518**	**180.638**	**187.866**	**200.429**	**208.404**	**214.896**	**219.483**	**228.018**	**242.324**	**251.523**	**234.835**	**240.539**	**271.625**	**281.727**	**292.073**
Oneri e proventi finanziari																	
Costi dei nuovi finanziamenti a medio - lungo termine	(2.33)	(93.201)	(93.085)	(91.698)	(90.144)	(88.410)	(85.685)	(84.025)	(80.743)	(77.254)	(72.753)	(67.732)	(62.361)	(57.197)	(50.826)	(43.408)	(35.351)
Oneri finanziari debito subordinato		(13.344)	(13.133)	(12.937)	(12.718)	(12.473)	(12.088)	(11.684)	(11.227)	(10.741)	(10.115)	(9.416)	(8.662)	(7.943)	(7.057)	(6.025)	(4.903)
Proventi (oneri) finanziari a breve termine	(2.34)	2.179	2.247	2.306	2.347	2.354	2.266	2.106	1.893	1.632	1.289	975	918	1.010	1.026	971	1.032
(Costi capitalizzati. Oneri finanziari)	(2.37)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**(2.38)**	**(104.366)**	**(103.971)**	**(102.329)**	**(100.515)**	**(98.529)**	**(95.508)**	**(93.603)**	**(90.076)**	**(86.364)**	**(81.579)**	**(76.173)**	**(70.104)**	**(64.130)**	**(56.857)**	**(48.462)**	**(39.222)**
Proventi e oneri straordinari	(2.39)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte (2.29 + 2.38 + 2.39)	**(2.40)**	**66.576**	**74.547**	**78.310**	**87.351**	**101.900**	**112.896**	**121.293**	**129.407**	**141.655**	**160.745**	**175.350**	**164.731**	**176.410**	**214.769**	**233.265**	**252.851**
Imposte sul reddito di esercizio	(2.41)	(25.053)	(27.537)	(28.656)	(31.420)	(35.902)	(39.232)	(41.792)	(44.202)	(47.898)	(53.695)	(58.064)	(54.516)	(57.948)	(69.681)	(75.155)	(80.939)
Imposte anticipate		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio (2.40 - 2.41)	**(2.42)**	**41.523**	**47.010**	**49.654**	**55.931**	**65.998**	**73.664**	**79.501**	**85.205**	**93.757**	**107.050**	**117.285**	**110.215**	**118.461**	**145.088**	**158.110**	**171.913**

TABELLE PREVISTE
DAL DECRETO INTERMINISTERIALE N. 125/97

		gen-40	gen-41	gen-42	gen-43	gen-44	gen-45	gen-46	gen-47	gen-48	gen-49	gen-50	gen-51	gen-52	gen-53	gen-54	gen-55
		dic-40	dic-41	dic-42	dic-43	dic-44	dic-45	dic-46	dic-47	dic-48	dic-49	dic-50	dic-51	dic-52	dic-53	dic-54	dic-55
TABELLA 2 - CONTO ECONOMICO																	
RICAVI																	
Ricavi da pedaggi	(2.1)	373.245	382.219	391.261	400.366	409.527	418.739	427.996	437.290	446.615	455.964	465.330	474.705	484.083	493.455	502.813	512.151
Proventi netti da subconcessioni e attività collaterali	(2.2)	4.615	4.723	4.832	4.942	5.053	5.164	5.275	5.388	5.500	5.613	5.726	5.840	5.953	6.067	6.180	6.293
Altri proventi (corrispettivo del concedente)	(2.3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**(2.5)**	**377.861**	**386.942**	**396.093**	**405.308**	**414.580**	**423.903**	**433.271**	**442.677**	**452.115**	**461.577**	**471.056**	**480.545**	**490.036**	**499.521**	**508.994**	**518.444**
COSTI OPERATIVI																	
Costi di produzione:																	
Costi personale addetto alla riscossione	(2.6.1)	3.303	3.353	3.403	3.454	3.506	3.558	3.612	3.666	3.721	3.777	3.833	3.891	3.949	4.008	4.069	4.130
Costi personale addetto alla sicurezza	(2.6.2)	2.175	2.208	2.241	2.275	2.309	2.343	2.378	2.414	2.450	2.487	2.524	2.562	2.601	2.640	2.679	2.720
Costi personale addetto alla manutenzione	(2.6.3)	1.450	1.472	1.494	1.516	1.539	1.562	1.586	1.609	1.634	1.658	1.683	1.708	1.734	1.760	1.786	1.813
Costi manutenzione e rinnovi	(2.7)	31.353	27.382	8.668	8.798	5.283	14.500	12.461	20.275	20.579	13.031	6.045	6.136	14.444	14.661	6.416	6.223
Costi lavori c/terzi	(2.8)	306	311	315	320	325	330	335	340	345	350	355	361	366	372	377	383
Prestazioni di servizi	(2.9)	1.370	1.390	1.411	1.432	1.454	1.475	1.498	1.520	1.543	1.566	1.589	1.613	1.637	1.662	1.687	1.712
Canoni di concessione	(2.10)	9.050	9.268	9.487	9.708	9.930	10.153	10.377	10.603	10.829	11.055	11.282	11.510	11.737	11.964	12.191	12.417
Acquisti di materie e beni di consumo	(2.11.1)	218	221	224	227	231	234	238	241	245	249	252	256	260	264	268	272
Altri costi di produzione	(2.11.3)	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000
Costi commerciali:																	
Costi personale	(2.12)	443	450	456	463	470	477	485	492	499	507	514	522	530	538	546	554
Costi amministrativi e generali:																	
Costi personale	(2.15)	1.378	1.398	1.419	1.441	1.462	1.484	1.506	1.529	1.552	1.575	1.599	1.623	1.647	1.672	1.697	1.722
Prestazioni di servizi	(2.16)	1.482	1.505	1.527	1.550	1.573	1.597	1.621	1.645	1.670	1.695	1.720	1.746	1.772	1.799	1.826	1.853
Altri costi amministrativi e generali	(2.17)	806	818	830	842	855	868	881	894	908	921	935	949	963	978	992	1.007
Fondo rinnovi:																	
Totale Costi	**(2.22)**	**55.334**	**51.774**	**33.476**	**34.027**	**30.937**	**40.582**	**38.977**	**47.228**	**47.974**	**40.871**	**34.334**	**34.877**	**43.641**	**44.317**	**36.534**	**36.807**
Margine operativo lordo (2.5 - 2.22)	**(2.23)**	**322.527**	**335.168**	**362.617**	**371.281**	**383.643**	**383.321**	**394.294**	**395.449**	**404.141**	**420.707**	**436.722**	**445.668**	**446.395**	**455.205**	**472.459**	**481.638**
Ammortamenti																	
Ammortamento finanziario	(2.24)	36.844	38.288	41.423	42.413	43.825	43.789	45.042	45.174	46.167	48.059	49.889	50.911	50.994	52.000	53.971	55.020
Totale	**(2.28)**	**36.844**	**38.288**	**41.423**	**42.413**	**43.825**	**43.789**	**45.042**	**45.174**	**46.167**	**48.059**	**49.889**	**50.911**	**50.994**	**52.000**	**53.971**	**55.020**
Risultato operativo (2.23 - 2.28)	**(2.29)**	**285.683**	**296.880**	**321.194**	**328.868**	**339.818**	**339.532**	**349.252**	**350.275**	**357.974**	**372.647**	**386.833**	**394.757**	**395.401**	**403.205**	**418.488**	**426.618**
Oneri e proventi finanziari																	
Costi dei nuovi finanziamenti a medio - lungo termine	(2.33)	(26.487)	(17.074)	(6.560)	(104)	(104)	(109)	(109)	(109)	(110)	(109)	(98)	(98)	(98)	(98)	(98)	(105)
Oneri finanziari debito subordinato		(3.671)	(2.362)	(898)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Proventi (oneri) finanziari a breve termine	(2.34)	985	1.046	1.046	538	1.203	1.897	2.611	3.358	4.105	4.885	5.698	6.514	7.347	8.161	9.050	9.948
(Costi capitalizzati. Oneri finanziari)	(2.37)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**(2.38)**	**(29.173)**	**(18.390)**	**(6.413)**	**433**	**1.098**	**1.788**	**2.502**	**3.249**	**3.996**	**4.775**	**5.600**	**6.416**	**7.248**	**8.063**	**8.952**	**9.843**
Proventi e oneri straordinari	(2.39)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte (2.29 + 2.38 + 2.39)	**(2.40)**	**256.510**	**278.491**	**314.781**	**329.301**	**340.916**	**341.320**	**351.753**	**353.524**	**361.970**	**377.423**	**392.434**	**401.173**	**402.650**	**411.268**	**427.440**	**436.461**
Imposte sul reddito di esercizio	(2.41)	(81.707)	(88.182)	(99.089)	(103.378)	(106.992)	(107.098)	(110.341)	(110.872)	(113.493)	(118.304)	(122.976)	(125.686)	(126.122)	(128.794)	(133.827)	(136.622)
Imposte anticipate		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio (2.40 - 2.41)	**(2.42)**	**174.803**	**190.309**	**215.692**	**225.923**	**233.923**	**234.222**	**241.412**	**242.651**	**248.477**	**259.118**	**269.458**	**275.488**	**276.528**	**282.474**	**293.613**	**299.839**

TABELLE PREVISTE
DAL DECRETO INTERMINISTERIALE N. 125/97

		gen-56 dic-56	gen-57 dic-57	gen-58 dic-58	gen-59 dic-59	gen-60 dic-60	gen-61 dic-61	gen-62 dic-62	gen-63 dic-63	gen-64 dic-64	gen-65 dic-65
TABELLA 2 - CONTO ECONOMICO											
RICAVI											
Ricavi da pedaggi	(2.1)	521.459	530.730	539.956	549.127	558.237	567.276	576.236	585.108	593.885	200.931
Proventi netti da subconcessioni e attività collaterali	(2.2)	6.406	6.519	6.631	6.743	6.854	6.965	7.074	7.183	7.291	2.467
Altri proventi (corrispettivo del concedente)	(2.3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**(2.5)**	**527.866**	**537.249**	**546.587**	**555.870**	**565.091**	**574.241**	**583.310**	**592.291**	**601.176**	**203.398**
COSTI OPERATIVI											
Costi di produzione:											
Costi personale addetto alla riscossione	(2.6.1)	4.192	4.254	4.318	4.383	4.449	4.515	4.583	4.652	4.722	1.598
Costi personale addetto alla sicurezza	(2.6.2)	2.760	2.802	2.844	2.886	2.930	2.974	3.018	3.063	3.109	1.052
Costi personale addetto alla manutenzione	(2.6.3)	1.840	1.868	1.896	1.924	1.953	1.982	2.012	2.042	2.073	701
Costi manutenzione e rinnovi	(2.7)	6.317	15.263	15.491	6.605	6.704	6.805	6.907	7.011	7.116	7.626
Costi lavori c/terzi	(2.8)	388	394	400	406	412	419	425	431	438	148
Prestazioni di servizi	(2.9)	1.738	1.764	1.790	1.817	1.845	1.872	1.900	1.929	1.958	662
Canoni di concessione	(2.10)	12.643	12.868	13.092	13.314	13.535	13.754	13.971	14.186	14.399	4.872
Acquisti di materie e beni di consumo	(2.11.1)	276	280	284	289	293	297	302	306	311	105
Altri costi di produzione	(2.11.3)	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	667
Costi commerciali:											
Costi personale	(2.12)	562	571	579	588	597	606	615	624	633	214
Costi amministrativi e generali:											
Costi personale	(2.15)	1.748	1.774	1.801	1.828	1.855	1.883	1.912	1.940	1.969	999
Prestazioni di servizi	(2.16)	1.881	1.909	1.938	1.967	1.997	2.026	2.057	2.088	2.119	1.075
Altri costi amministrativi e generali	(2.17)	1.022	1.038	1.053	1.069	1.085	1.101	1.118	1.135	1.152	584
Fondo rinnovi:											
Totale Costi	**(2.22)**	**37.368**	**46.785**	**47.487**	**39.077**	**39.654**	**40.235**	**40.820**	**41.408**	**41.999**	**20.305**
Margine operativo lordo (2.5 - 2.22)	**(2.23)**	**490.497**	**490.464**	**499.100**	**516.793**	**525.437**	**534.005**	**542.490**	**550.884**	**559.177**	**183.093**
Ammortamenti											
Ammortamento finanziario	(2.24)	56.032	56.028	57.014	59.036	60.023	61.002	61.971	62.930	63.877	20.916
Totale	**(2.28)**	**56.032**	**56.028**	**57.014**	**59.036**	**60.023**	**61.002**	**61.971**	**62.930**	**63.877**	**20.916**
Risultato operativo (2.23 - 2.28)	**(2.29)**	**434.466**	**434.436**	**442.085**	**457.758**	**465.414**	**473.003**	**480.519**	**487.954**	**495.300**	**162.178**
Oneri e proventi finanziari											
Costi dei nuovi finanziamenti a medio - lungo termine	(2.33)	(105)	(105)	(105)	(105)	(104)	(103)	(103)	(103)	(104)	(5)
Oneri finanziari debito subordinato		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Proventi (oneri) finanziari a breve termine	(2.34)	10.872	11.749	12.666	13.639	14.661	15.595	16.600	17.622	18.711	-
(Costi capitalizzati. Oneri finanziari)	(2.37)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**(2.38)**	**10.766**	**11.643**	**12.560**	**13.534**	**14.557**	**15.491**	**16.497**	**17.519**	**18.608**	**(5)**
Proventi e oneri straordinari	(2.39)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte (2.29 + 2.38 + 2.39)	**(2.40)**	**445.232**	**446.080**	**454.646**	**471.292**	**479.971**	**488.494**	**497.016**	**505.472**	**513.907**	**162.172**
Imposte sul reddito di esercizio	(2.41)	(139.338)	(139.576)	(142.229)	(147.407)	(150.091)	(152.729)	(155.365)	(157.979)	(160.584)	-
Imposte anticipate		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio (2.40 - 2.41)	**(2.42)**	**305.894**	**306.503**	**312.417**	**323.884**	**329.880**	**335.765**	**341.651**	**347.493**	**353.323**	**162.172**

TABELLE PREVISTE

DAL DECRETO INTERMINISTERIALE N. 125/97

		gen-09	gen-10	gen-11	gen-12	gen-13	gen-14	gen-15	gen-16	gen-17	gen-18	gen-19	gen-20	gen-21	gen-22	gen-23
		dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23
TABELLA 3 - CONTO INVESTIMENTI																
Immobilizzazioni in beni reversibili																
Opere in esercizio	(3.1)	14.064	29.407	206.032	717.466	1.153.859	1.389.234	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401
Nuove opere	(3.3)	1.279	1.279	25.560	54.645	29.434	201.534	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oneri finanziari capitalizzati su nuovi prestiti	(3.5)	-	-	3.435	69.958	141.347	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452
Fondo ammortamento finanziario	(3.7bis)	-	-	-	-	153	525	5.491	14.377	24.848	35.815	53.479	71.962	90.703	110.315	131.438
Totale immobilizzazioni reversibili nette	**(3.8)**	**15.343**	**30.686**	**235.027**	**842.069**	**1.324.487**	**1.821.695**	**1.893.362**	**1.884.476**	**1.874.005**	**1.863.038**	**1.845.374**	**1.826.891**	**1.808.150**	**1.788.538**	**1.767.415**
Capitale circolante netto operativo	(3.14)	(1.368)	(1.465)	(14.857)	(42.398)	(25.663)	(31.413)	12.246	14.661	17.258	18.072	18.915	19.789	19.680	20.602	22.602
Crediti IVA	(3.14 bis)	3.202	6.502	43.672	148.669	189.844	161.892	162.976	137.818	108.371	77.569	45.364	11.705	-	-	-
Crediti per imposte anticipate	(3.14 ter)	181	533	1.055	1.711	1.158	2	12.268	12.166	7.463	1.694	-	-	-	-	-
TOTALE IMPIEGHI	**(3.16)**	**17.357**	**36.256**	**264.896**	**950.051**	**1.489.826**	**1.952.177**	**2.080.852**	**2.049.121**	**2.007.097**	**1.960.373**	**1.909.653**	**1.858.384**	**1.827.830**	**1.809.141**	**1.790.017**
TABELLA 4 - CONTO FINANZIAMENTI																
Patrimonio netto e debito subordinato soci																
Capitale sociale e debito subordinato soci	(4.1)	50.000	50.000	144.189	348.962	380.272	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945
Debito subordinato soci	(4.1 bis)	-	-	-	0	0	57.323	104.895	104.895	114.822	113.777	112.857	112.111	111.460	110.437	109.167
Riserve e utili (perdite) a nuovo	(4.2)	(476)	(1.406)	(2.868)	(11.158)	(12.320)	(12.624)	(47.286)	(51.122)	(43.524)	(33.335)	(20.979)	(3.353)	17.897	20.676	24.821
Utile (perdita) di esercizio	(4.3)	126	246	242	(2.071)	(3.102)	(2.569)	745	(4.380)	(3.805)	(705)	23	1.621	2.462	3.968	6.445
Totale	**(4.4)**	**49.524**	**48.594**	**141.321**	**337.805**	**367.953**	**509.645**	**522.554**	**518.718**	**536.244**	**545.388**	**556.824**	**573.704**	**594.303**	**596.058**	**598.934**
Fondi per rischi ed oneri																
Altri fondi (Fondo Imposte)	(4.8)	-	-	97	2.460	369	826	(1.121)	1.988	797	272	4.942	4.083	1.557	2.606	4.082
Totale	**(4.9)**	**-**	**-**	**97**	**2.460**	**369**	**826**	**(1.121)**	**1.988**	**797**	**272**	**4.942**	**4.083**	**1.557**	**2.606**	**4.082**
Debiti finanziari netti																
Prestiti da contrarre a medio - lungo termine	(4.14)	-	-	-	461.826	932.369	1.280.523	1.397.161	1.397.161	1.417.059	1.408.564	1.397.172	1.387.940	1.379.878	1.367.215	1.351.489
Prestiti IVA	(4.14 bis)	-	-	-	148.669	189.844	161.892	162.976	137.818	108.371	77.569	45.364	11.705	-	-	-
Prestiti a breve termine	(4.14 ter)	-	-	124.187	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti per interessi non pagati su prestito soci	(4.14 quate	-	-	-	-	-	-	-	-	1.265	-	-	-	-	-	-
Saldo posizione finanziaria a breve	(4.15)	(32.167)	(12.338)	(709)	(709)	(709)	(709)	(718)	(6.565)	(56.639)	(71.420)	(94.649)	(119.048)	(147.907)	(156.739)	(164.488)
Totale debiti finanziari netti	**(4.16)**	**(32.167)**	**(12.338)**	**123.478**	**609.786**	**1.121.504**	**1.441.706**	**1.559.419**	**1.528.415**	**1.470.056**	**1.414.713**	**1.347.887**	**1.280.597**	**1.231.971**	**1.210.477**	**1.187.001**
TOTALE FONTI	**(4.17)**	**17.357**	**36.256**	**264.896**	**950.051**	**1.489.826**	**1.952.177**	**2.080.852**	**2.049.121**	**2.007.097**	**1.960.373**	**1.909.653**	**1.858.384**	**1.827.830**	**1.809.141**	**1.790.017**

TABELLE PREVISTE
DAL DECRETO INTERMINISTERIALE N. 125/97

		gen-24	gen-25	gen-26	gen-27	gen-28	gen-29	gen-30	gen-31	gen-32	gen-33	gen-34	gen-35	gen-36	gen-37	gen-38	gen-39
		dic-24	dic-25	dic-26	dic-27	dic-28	dic-29	dic-30	dic-31	dic-32	dic-33	dic-34	dic-35	dic-36	dic-37	dic-38	dic-39
TABELLA 3 - CONTO INVESTIMENTI																	
Immobilizzazioni in beni reversibili																	
Opere in esercizio	(3.1)	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401
Nuove opere	(3.3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oneri finanziari capitalizzati su nuovi prestiti	(3.5)	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452
Fondo ammortamento finanziario	(3.7bis)	153.484	176.507	199.803	224.032	249.880	276.758	304.472	332.778	362.185	393.437	425.875	456.161	487.183	522.214	558.547	596.215
Totale immobilizzazioni reversibili nette	**(3.8)**	**1.745.369**	**1.722.346**	**1.699.050**	**1.674.821**	**1.648.973**	**1.622.095**	**1.594.381**	**1.566.075**	**1.536.668**	**1.505.416**	**1.472.978**	**1.442.692**	**1.411.670**	**1.376.639**	**1.340.306**	**1.302.638**
Capitale circolante netto operativo	(3.14)	23.571	24.611	24.490	25.476	27.619	28.729	29.488	29.804	30.968	33.383	34.645	30.163	30.606	36.635	38.009	39.416
Crediti IVA	(3.14 bis)	-	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti per imposte anticipate	(3.14 ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE IMPIEGHI	**(3.16)**	**1.768.940**	**1.746.958**	**1.723.540**	**1.700.297**	**1.676.592**	**1.650.824**	**1.623.869**	**1.595.878**	**1.567.636**	**1.538.799**	**1.507.623**	**1.472.855**	**1.442.276**	**1.413.275**	**1.378.315**	**1.342.054**
TABELLA 4 - CONTO FINANZIAMENTI																	
Patrimonio netto e debito subordinato soci																	
Capitale sociale e debito subordinato soci	(4.1)	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945
Debito subordinato soci	(4.1 bis)	107.841	106.259	104.595	102.427	99.668	96.490	92.890	88.826	84.140	78.574	72.411	66.651	59.799	51.436	42.679	32.624
Riserve e utili (perdite) a nuovo	(4.2)	28.529	32.220	35.443	39.977	46.120	51.787	57.390	63.291	70.483	90.733	140.865	196.076	252.379	325.251	419.992	516.277
Utile (perdita) di esercizio	(4.3)	8.162	9.572	10.352	12.181	15.173	17.262	18.976	20.703	23.339	27.077	30.097	28.351	31.035	38.524	42.355	46.599
Totale	**(4.4)**	**601.315**	**603.424**	**604.984**	**607.349**	**610.733**	**613.222**	**615.226**	**617.063**	**619.569**	**634.252**	**678.222**	**727.672**	**777.124**	**841.632**	**927.616**	**1.013.846**
Fondi per rischi ed oneri																	
Altri fondi (Fondo Imposte)	(4.8)	2.644	2.608	1.257	2.908	4.639	3.510	2.756	2.619	3.917	6.036	4.638	(3.258)	3.705	12.022	5.823	6.159
Totale	**(4.9)**	**2.644**	**2.608**	**1.257**	**2.908**	**4.639**	**3.510**	**2.756**	**2.619**	**3.917**	**6.036**	**4.638**	**(3.258)**	**3.705**	**12.022**	**5.823**	**6.159**
Debiti finanziari netti																	
Prestiti da contrarre a medio - lungo termine	(4.14)	1.335.069	1.315.484	1.294.892	1.268.043	1.233.896	1.194.542	1.149.984	1.099.671	1.041.660	972.745	896.453	825.142	740.317	636.780	528.360	403.884
Prestiti IVA	(4.14 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestiti a breve termine	(4.14 ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti per interessi non pagati su prestito soci	(4.14 quate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo posizione finanziaria a breve	(4.15)	(170.088)	(174.558)	(177.593)	(178.003)	(172.676)	(160.450)	(144.096)	(123.474)	(97.510)	(74.234)	(71.690)	(76.701)	(78.870)	(77.159)	(83.485)	(81.836)
Totale debiti finanziari netti	**(4.16)**	**1.164.982**	**1.140.926**	**1.117.299**	**1.090.040**	**1.061.220**	**1.034.092**	**1.005.887**	**976.197**	**944.150**	**898.511**	**824.763**	**748.441**	**661.448**	**559.621**	**444.876**	**322.048**
TOTALE FONTI	**(4.17)**	**1.768.940**	**1.746.958**	**1.723.540**	**1.700.297**	**1.676.592**	**1.650.824**	**1.623.869**	**1.595.878**	**1.567.636**	**1.538.799**	**1.507.623**	**1.472.855**	**1.442.276**	**1.413.275**	**1.378.315**	**1.342.054**

TABELLE PREVISTE
DAL DECRETO INTERMINISTERIALE N. 125/97

		gen-40 dic-40	gen-41 dic-41	gen-42 dic-42	gen-43 dic-43	gen-44 dic-44	gen-45 dic-45	gen-46 dic-46	gen-47 dic-47	gen-48 dic-48	gen-49 dic-49	gen-50 dic-50	gen-51 dic-51	gen-52 dic-52	gen-53 dic-53	gen-54 dic-54	gen-55 dic-55
TABELLA 3 - CONTO INVESTIMENTI																	
Immobilizzazioni in beni reversibili																	
Opere in esercizio	(3.1)	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401
Nuove opere	(3.3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oneri finanziari capitalizzati su nuovi prestiti	(3.5)	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452
Fondo ammortamento finanziario	(3.7bis)	633.059	671.347	712.770	755.183	799.009	842.797	887.839	933.013	979.180	1.027.239	1.077.128	1.128.039	1.179.033	1.231.033	1.285.004	1.340.024
Totale immobilizzazioni reversibili nette	**(3.8)**	**1.265.794**	**1.227.506**	**1.186.083**	**1.143.670**	**1.099.844**	**1.056.056**	**1.011.014**	**965.840**	**919.673**	**871.614**	**821.725**	**770.814**	**719.820**	**667.820**	**613.849**	**558.829**
Capitale circolante netto operativo	(3.14)	37.375	39.214	43.946	44.998	46.770	46.057	47.551	47.122	48.166	50.748	53.223	54.313	53.796	54.862	57.581	58.722
Crediti IVA	(3.14 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-
Crediti per imposte anticipate	(3.14 ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE IMPIEGHI	**(3.16)**	**1.303.169**	**1.266.721**	**1.230.029**	**1.188.668**	**1.146.615**	**1.102.113**	**1.058.565**	**1.012.962**	**967.839**	**922.362**	**874.947**	**825.128**	**773.617**	**722.682**	**671.430**	**617.551**
TABELLA 4 - CONTO FINANZIAMENTI																	
Patrimonio netto e debito subordinato soci																	
Capitale sociale e debito subordinato soci	(4.1)	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945
Debito subordinato soci	(4.1 bis)	22.367	10.673	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve e utili (perdite) a nuovo	(4.2)	624.056	739.953	757.780	770.612	784.422	796.226	810.196	822.657	836.619	852.358	868.531	883.891	898.005	913.709	931.301	947.924
Utile (perdita) di esercizio	(4.3)	47.784	52.486	59.899	61.516	63.740	63.839	65.837	66.183	67.802	70.732	73.574	75.243	75.545	77.210	80.274	81.991
Totale	**(4.4)**	**1.111.368**	**1.215.572**	**1.222.725**	**1.235.558**	**1.249.367**	**1.261.172**	**1.275.141**	**1.287.602**	**1.301.564**	**1.317.303**	**1.333.476**	**1.348.836**	**1.362.950**	**1.378.655**	**1.396.247**	**1.412.869**
Fondi per rischi ed oneri																	
Altri fondi (Fondo Imposte)	(4.8)	1.173	6.883	11.348	4.785	4.131	641	3.779	1.083	3.175	5.379	5.263	3.325	1.065	3.303	5.677	3.464
Totale	**(4.9)**	**1.173**	**6.883**	**11.348**	**4.785**	**4.131**	**641**	**3.779**	**1.083**	**3.175**	**5.379**	**5.263**	**3.325**	**1.065**	**3.303**	**5.677**	**3.464**
Debiti finanziari netti																	
Prestiti da contrarre a medio - lungo termine	(4.14)	276.903	132.134	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestiti IVA	(4.14 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestiti a breve termine	(4.14 ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti per interessi non pagati su prestito soci	(4.14 quate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo posizione finanziaria a breve	(4.15)	(86.275)	(87.868)	(4.044)	(51.674)	(106.884)	(159.699)	(220.354)	(275.723)	(336.900)	(400.320)	(463.792)	(527.033)	(590.398)	(659.275)	(730.494)	(798.783)
Totale debiti finanziari netti	**(4.16)**	**190.627**	**44.266**	**(4.044)**	**(51.674)**	**(106.884)**	**(159.699)**	**(220.354)**	**(275.723)**	**(336.900)**	**(400.320)**	**(463.792)**	**(527.033)**	**(590.398)**	**(659.275)**	**(730.494)**	**(798.783)**
TOTALE FONTI	**(4.17)**	**1.303.169**	**1.266.721**	**1.230.029**	**1.188.668**	**1.146.615**	**1.102.113**	**1.058.565**	**1.012.962**	**967.839**	**922.362**	**874.947**	**825.128**	**773.617**	**722.682**	**671.430**	**617.551**

TABELLE PREVISTE
DAL DECRETO INTERMINISTERIALE N. 125/97

		gen-56	gen-57	gen-58	gen-59	gen-60	gen-61	gen-62	gen-63	gen-64	gen-65
		dic-56	dic-57	dic-58	dic-59	dic-60	dic-61	dic-62	dic-63	dic-64	dic-65
TABELLA 3 - CONTO INVESTIMENTI											
Immobilizzazioni in beni reversibili											
Opere in esercizio	(3.1)	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401	1.667.401
Nuove opere	(3.3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oneri finanziari capitalizzati su nuovi prestiti	(3.5)	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452	231.452
Fondo ammortamento finanziario	(3.7bis)	1.396.056	1.452.084	1.509.098	1.568.134	1.628.157	1.689.159	1.751.130	1.814.060	1.877.937	1.898.853
Totale immobilizzazioni reversibili nette	**(3.8)**	**502.797**	**446.769**	**389.755**	**330.719**	**270.696**	**209.694**	**147.723**	**84.793**	**20.916**	**0**
Capitale circolante netto operativo	(3.14)	59.803	59.147	60.192	63.013	64.068	65.115	66.151	67.177	68.190	-
Crediti IVA	(3.14 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti per imposte anticipate	(3.14 ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE IMPIEGHI	**(3.16)**	**562.600**	**505.917**	**449.947**	**393.732**	**334.764**	**274.809**	**213.874**	**151.970**	**89.106**	**0**
TABELLA 4 - CONTO FINANZIAMENTI											
Patrimonio netto e debito subordinato soci											
Capitale sociale e debito subordinato soci	(4.1)	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	464.945	0
Debito subordinato soci	(4.1 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve e utili (perdite) a nuovo	(4.2)	964.810	980.325	997.515	1.016.707	1.034.758	1.053.123	1.071.760	1.090.678	1.109.865	-
Utile (perdita) di esercizio	(4.3)	83.666	83.866	85.517	88.673	90.312	91.972	93.608	95.233	96.833	-
Totale	**(4.4)**	**1.429.755**	**1.445.271**	**1.462.460**	**1.481.653**	**1.499.704**	**1.518.068**	**1.536.706**	**1.555.624**	**1.574.810**	**0**
Fondi per rischi ed oneri											
Altri fondi (Fondo Imposte)	(4.8)	3.399	935	3.350	5.890	3.421	3.389	3.399	3.391	3.395	(0)
Totale	**(4.9)**	**3.399**	**935**	**3.350**	**5.890**	**3.421**	**3.389**	**3.399**	**3.391**	**3.395**	**(0)**
Debiti finanziari netti											
Prestiti da contrarre a medio - lungo termine	(4.14)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-
Prestiti IVA	(4.14 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestiti a breve termine	(4.14 ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti per interessi non pagati su prestito soci	(4.14 quate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo posizione finanziaria a breve	(4.15)	(870.554)	(940.289)	(1.015.863)	(1.093.810)	(1.168.360)	(1.246.648)	(1.326.230)	(1.407.045)	(1.489.099)	-
Totale debiti finanziari netti	**(4.16)**	**(870.554)**	**(940.289)**	**(1.015.863)**	**(1.093.810)**	**(1.168.360)**	**(1.246.648)**	**(1.326.230)**	**(1.407.045)**	**(1.489.099)**	**-**
TOTALE FONTI	**(4.17)**	**562.600**	**505.917**	**449.947**	**393.732**	**334.764**	**274.809**	**213.874**	**151.970**	**89.106**	**(0)**

TABELLE PREVISTE
DAL DECRETO INTERMINISTERIALE N. 125/97

TABELLA 5 - FABBISOGNO ANNUO E RELATIVA COPERTURA

		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
FABBISOGNO NETTO																
Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali	(5.1)	15.343	15.343	204.341	607.043	482.571	497.580	76.633	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione del C.C.N. operativo e altri impieghi corr.	(5.3)	(1.368)	(96)	(13.392)	(27.541)	16.735	(5.749)	43.659	2.414	2.597	814	843	874	(108)	922	1.999
Variazione dei crediti IVA	(5.3 bis)	3.202	3.300	37.170	104.997	41.175	(27.952)	1.084	(25.157)	(29.447)	(30.802)	(32.205)	(33.659)	(11.705)	-	-
Rimborso debiti in scadenza	(5.4)	-	-	-	-	-	-	-	-	4.442	8.495	11.392	9.232	8.062	12.662	15.727
Rimborso finanziamenti IVA	(5.4 bis)	-	-	-	-	34.579	68.565	10.585	25.157	29.447	30.802	32.205	33.659	11.705	-	-
Rimborso finanziamenti a b.t.	(5.4 ter)	-	-	-	199.999	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso debito subordinato	(5.4 quater	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.045	920	746	651	1.023	1.270
Variazione debito verso soci in conto interessi	(5.4 quinqu	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.265)	1.265	-	-	-	-	-
Rimborso finale capitale sociale	(5.4 seis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagamento dividendi	(5.4 septies	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.184	31.705
Saldo altri fabbisogni (variazione debito imposte)	(5.5)	-	-	(97)	(2.364)	2.092	(457)	1.947	(3.110)	1.191	526	(4.670)	859	2.526	(1.049)	(1.477)
Totale fabbisogni	**(5.6)**	**17.176**	**18.547**	**228.021**	**882.134**	**577.151**	**531.988**	**133.907**	**(696)**	**6.965**	**12.145**	**8.485**	**11.710**	**11.131**	**37.743**	**49.224**
Autofinanziamento	(5.8)	(657)	(1.282)	(1.983)	(8.946)	(456)	1.224	(41.962)	5.151	22.772	26.926	31.714	36.109	39.991	46.574	56.974
Totale fabbisogno netto (5.6-5.7-5.8)	**(5.9)**	**17.833**	**19.829**	**230.005**	**891.081**	**577.607**	**530.763**	**175.869**	**(5.847)**	**(15.807)**	**(14.782)**	**(23.229)**	**(24.399)**	**(28.859)**	**(8.832)**	**(7.749)**
COPERTURA																
Apporti degli azionisti in c/capitale	(5.10)	50.000	-	94.189	204.774	31.310	84.673	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporti degli azionisti debito subordinato	(5.10 bis)	-	-	-	0	0	57.323	47.572	-	9.927	-	-	-	-	-	-
Finanziamenti a medio - lungo termine a rimborso	(5.11.1)	-	-	-	461.826	470.543	348.153	116.638	-	24.340	-	-	-	-	-	-
Erogazione finanziamenti IVA	(5.11.1) bis	-	-	-	148.669	75.754	40.613	11.668	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione finanziamenti a b.termine	(5.11.1) ter	-	-	124.187	75.812	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione posizione finanziaria a breve	(5.12)	(32.167)	19.829	11.629	(0)	0	0	(9)	(5.847)	(50.074)	(14.782)	(23.229)	(24.399)	(28.859)	(8.832)	(7.749)
Totale copertura	**(5.13)**	**17.833**	**19.829**	**230.005**	**891.081**	**577.607**	**530.763**	**175.869**	**(5.847)**	**(15.807)**	**(14.782)**	**(23.229)**	**(24.399)**	**(28.859)**	**(8.832)**	**(7.749)**

TABELLE PREVISTE
DAL DECRETO INTERMINISTERIALE N. 125/97

TABELLA 5 - FABBISOGNO ANNUO E RELATIVA COPERTURA

		gen-24	gen-25	gen-26	gen-27	gen-28	gen-29	gen-30	gen-31	gen-32	gen-33	gen-34	gen-35	gen-36	gen-37	gen-38	gen-39
		dic-24	dic-25	dic-26	dic-27	dic-28	dic-29	dic-30	dic-31	dic-32	dic-33	dic-34	dic-35	dic-36	dic-37	dic-38	dic-39
FABBISOGNO NETTO																	
Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali	(5.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione del C.C.N. operativo e altri impieghi corr.	(5.3)	970	1.040	(122)	986	2.144	1.109	759	316	1.164	2.415	1.262	(4.482)	443	6.029	1.373	1.407
Variazione dei crediti IVA	(5.3 bis)	-	(0)	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso debiti in scadenza	(5.4)	16.419	19.586	20.592	26.848	34.147	39.354	44.559	50.312	58.012	68.915	76.292	71.311	84.824	103.538	108.419	124.477
Rimborso finanziamenti IVA	(5.4 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso finanziamenti a b.t.	(5.4 ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso debito subordinato	(5.4 quater	1.326	1.582	1.663	2.169	2.758	3.179	3.599	4.064	4.686	5.567	6.163	5.760	6.852	8.363	8.758	10.055
Variazione debito verso soci in conto interessi	(5.4 quinqu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso finale capitale sociale	(5.4 seis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagamento dividendi	(5.4 septies	37.815	43.320	46.430	51.396	59.856	67.997	73.898	79.304	86.565	86.801	67.153	55.005	62.158	72.216	63.368	75.628
Saldo altri fabbisogni (variazione debito imposte)	(5.5)	1.438	35	1.351	(1.651)	(1.731)	1.129	754	137	(1.299)	(2.119)	1.398	7.896	(6.963)	(8.317)	6.199	(336)
Totale fabbisogni	**(5.6)**	**57.969**	**65.563**	**69.916**	**79.749**	**97.174**	**112.768**	**123.569**	**134.133**	**149.128**	**161.578**	**152.267**	**135.490**	**147.314**	**181.829**	**188.118**	**211.229**
Autofinanziamento	(5.8)	63.569	70.033	72.950	80.159	91.847	100.541	107.216	113.511	123.164	138.302	149.724	140.501	149.483	180.119	194.443	209.581
Totale fabbisogno netto (5.6-5.7-5.8)	**(5.9)**	**(5.600)**	**(4.470)**	**(3.035)**	**(411)**	**5.327**	**12.226**	**16.354**	**20.622**	**25.964**	**23.276**	**2.544**	**(5.011)**	**(2.169)**	**1.710**	**(6.325)**	**1.649**
COPERTURA																	
Apporti degli azionisti in c/capitale	(5.10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporti degli azionisti debito subordinato	(5.10 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanziamenti a medio - lungo termine a rimborso	(5.11.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione finanziamenti IVA	(5.11.1) bis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione finanziamenti a b.termine	(5.11.1) ter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione posizione finanziaria a breve	(5.12)	(5.600)	(4.470)	(3.035)	(411)	5.327	12.226	16.354	20.622	25.964	23.276	2.544	(5.011)	(2.169)	1.710	(6.325)	1.649
Totale copertura	**(5.13)**	**(5.600)**	**(4.470)**	**(3.035)**	**(411)**	**5.327**	**12.226**	**16.354**	**20.622**	**25.964**	**23.276**	**2.544**	**(5.011)**	**(2.169)**	**1.710**	**(6.325)**	**1.649**

TABELLE PREVISTE
DAL DECRETO INTERMINISTERIALE N. 125/97

TABELLA 5 - FABBISOGNO ANNUO E RELATIVA COPERTURA		gen-40 dic-40	gen-41 dic-41	gen-42 dic-42	gen-43 dic-43	gen-44 dic-44	gen-45 dic-45	gen-46 dic-46	gen-47 dic-47	gen-48 dic-48	gen-49 dic-49	gen-50 dic-50	gen-51 dic-51	gen-52 dic-52	gen-53 dic-53	gen-54 dic-54	gen-55 dic-55
FABBISOGNO NETTO																	
Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali	(5.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione del C.C.N. operativo e altri impieghi corr.	(5.3)	(2.040)	1.839	4.732	1.052	1.772	(713)	1.494	(429)	1.044	2.583	2.474	1.091	(517)	1.065	2.719	1.141
Variazione dei crediti IVA	(5.3 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	(0)
Rimborso debiti in scadenza	(5.4)	126.981	144.769	132.134	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso finanziamenti IVA	(5.4 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso finanziamenti a b.t.	(5.4 ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso debito subordinato	(5.4 quater	10.257	11.694	10.673	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito verso soci in conto interessi	(5.4 quinqu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso finale capitale sociale	(5.4 seis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagamento dividendi	(5.4 septies	67.024	74.412	197.866	213.091	220.114	222.417	227.443	230.190	234.515	243.380	253.285	260.128	262.414	266.769	276.021	283.216
Saldo altri fabbisogni (variazione debito imposte)	(5.5)	4.986	(5.709)	(4.465)	6.563	653	3.491	(3.138)	2.696	(2.092)	(2.204)	116	1.939	2.260	(2.238)	(2.374)	2.213
Totale fabbisogni	**(5.6)**	**207.207**	**227.005**	**340.939**	**220.707**	**222.539**	**225.195**	**225.799**	**232.457**	**233.467**	**243.758**	**255.875**	**263.157**	**264.157**	**265.596**	**276.366**	**286.569**
Autofinanziamento	(5.8)	211.647	228.597	257.116	268.337	277.749	278.011	286.454	287.825	294.644	307.178	319.347	326.398	327.521	334.474	347.584	354.858
Totale fabbisogno netto (5.6-5.7-5.8)	**(5.9)**	**(4.440)**	**(1.592)**	**83.823**	**(47.630)**	**(55.209)**	**(52.816)**	**(60.655)**	**(55.369)**	**(61.177)**	**(63.420)**	**(63.472)**	**(63.241)**	**(63.364)**	**(68.878)**	**(71.219)**	**(68.289)**
COPERTURA																	
Apporti degli azionisti in c/capitale	(5.10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporti degli azionisti debito subordinato	(5.10 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanziamenti a medio - lungo termine a rimborso	(5.11.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione finanziamenti IVA	(5.11.1) bis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione finanziamenti a b.termine	(5.11.1) ter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione posizione finanziaria a breve	(5.12)	(4.440)	(1.592)	83.823	(47.630)	(55.209)	(52.816)	(60.655)	(55.369)	(61.177)	(63.420)	(63.472)	(63.241)	(63.364)	(68.878)	(71.219)	(68.289)
Totale copertura	**(5.13)**	**(4.440)**	**(1.592)**	**83.823**	**(47.630)**	**(55.209)**	**(52.816)**	**(60.655)**	**(55.369)**	**(61.177)**	**(63.420)**	**(63.472)**	**(63.241)**	**(63.364)**	**(68.878)**	**(71.219)**	**(68.289)**

TABELLE PREVISTE
DAL DECRETO INTERMINISTERIALE N. 125/97

TABELLA 5 - FABBISOGNO ANNUO E RELATIVA COPERTURA		gen-56 dic-56	gen-57 dic-57	gen-58 dic-58	gen-59 dic-59	gen-60 dic-60	gen-61 dic-61	gen-62 dic-62	gen-63 dic-63	gen-64 dic-64	gen-65 dic-65
FABBISOGNO NETTO											
Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali	(5.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione del C.C.N. operativo e altri impieghi corr.	(5.3)	1.081	(655)	1.044	2.821	1.055	1.047	1.037	1.026	1.014	(68.190)
Variazione dei crediti IVA	(5.3 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso debiti in scadenza	(5.4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso finanziamenti IVA	(5.4 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso finanziamenti a b.t.	(5.4 ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso debito subordinato	(5.4 quater	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito verso soci in conto interessi	(5.4 quinqu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso finale capitale sociale	(5.4 seis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	464.945
Pagamento dividendi	(5.4 septies	289.008	290.988	295.228	304.692	311.829	317.400	323.014	328.575	334.137	1.272.037
Saldo altri fabbisogni (variazione debito imposte)	(5.5)	65	2.464	(2.415)	(2.540)	2.469	32	(10)	8	(4)	3.395
Totale fabbisogni	**(5.6)**	**290.155**	**292.796**	**293.857**	**304.973**	**315.353**	**318.479**	**324.041**	**329.609**	**335.146**	**1.672.187**
Autofinanziamento	(5.8)	361.926	362.531	369.432	382.920	389.903	396.767	403.622	410.423	417.200	183.088
Totale fabbisogno netto (5.6-5.7-5.8)	**(5.9)**	**(71.771)**	**(69.735)**	**(75.575)**	**(77.947)**	**(74.550)**	**(78.288)**	**(79.582)**	**(80.815)**	**(82.054)**	**1.489.099**
COPERTURA											
Apporti degli azionisti in c/capitale	(5.10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporti degli azionisti debito subordinato	(5.10 bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanziamenti a medio - lungo termine a rimborso	(5.11.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione finanziamenti IVA	(5.11.1) bis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione finanziamenti a b.termine	(5.11.1) ter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione posizione finanziaria a breve	(5.12)	(71.771)	(69.735)	(75.575)	(77.947)	(74.550)	(78.288)	(79.582)	(80.815)	(82.054)	1.489.099
Totale copertura	**(5.13)**	**(71.771)**	**(69.735)**	**(75.575)**	**(77.947)**	**(74.550)**	**(78.288)**	**(79.582)**	**(80.815)**	**(82.054)**	**1.489.099**

Impieghi e Fonti durante la costruzione
(dati in € x 1.000)

	Totale	gen-09	feb-09	mar-09	apr-09	mag-09	giu-09	lug-09	ago-09	set-09	ott-09	nov-09	dic-09
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO													
Margine Operativo Lordo	258.851,59	(83,12)	(83,12)	(83,12)	(83,12)	(83,12)	(83,12)	(83,12)	(83,12)	(83,12)	(83,12)	(83,12)	(83,12)
Variazione del capitale circolante	(17.543,82)	1.303,96	190,36	(121,58)	36,95	(41,32)	41,32	(41,32)	(2,08)	43,39	(41,32)	41,32	(41,32)
Pagamenti Irap/Ires	(18.247,43)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cash flow operativo	*223.060,34*	*1.220,84*	*107,24*	*(204,71)*	*(46,18)*	*(124,44)*	*(41,81)*	*(124,44)*	*(85,20)*	*(39,73)*	*(124,44)*	*(41,81)*	*(124,44)*
Cash flow operativo	**223.060,34**	**1.220,84**	**107,24**	**(204,71)**	**(46,18)**	**(124,44)**	**(41,81)**	**(124,44)**	**(85,20)**	**(39,73)**	**(124,44)**	**(41,81)**	**(124,44)**
IMPIEGHI													
Investimenti diretti													
GENERAL CONTRACTOR	1.659.901,09	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58
SPESE DIRETTE	7.500,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Investimenti diretti	**1.667.401,09**	**1.278,58**	**1.278,58**	**1.278,58**	**1.278,58**	**1.278,58**	**1.278,58**	**1.278,58**	**1.278,58**	**1.278,58**	**1.278,58**	**1.278,58**	**1.278,58**
Investimenti indiretti													
Oneri finanziari (interessi e commissioni)	502.670,44	1,36	1,23	1,36	1,31	1,36	1,31	1,36	1,36	1,31	1,36	1,31	1,36
Imposta sostitutiva	4.257,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale investimenti indiretti	**506.927,94**	**1,36**	**1,23**	**1,36**	**1,31**	**1,36**	**1,31**	**1,36**	**1,36**	**1,31**	**1,36**	**1,31**	**1,36**
Costituzione DSRA	50.000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Impieghi (senza IVA)	**2.224.329,02**	**1.279,94**	**1.279,81**	**1.279,94**	**1.279,90**	**1.279,94**	**1.279,90**	**1.279,94**	**1.279,94**	**1.279,90**	**1.279,94**	**1.279,90**	**1.279,94**
Fabbisogno IVA													
Iva gestione	(55.214,98)	11,10	11,10	11,10	11,10	11,10	11,10	11,10	11,10	11,10	11,10	11,10	11,10
IVA sui costi di costruzione	333.480,22	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72
Rimborsi Iva dall'Erario	(155.170,63)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Flusso IVA	**123.094,61**	**266,82**	**266,82**	**266,82**	**266,82**	**266,82**	**266,82**	**266,82**	**266,82**	**266,82**	**266,82**	**266,82**	**266,82**
TOTALE IMPIEGHI	**2.347.423,63**	**1.546,76**	**1.546,63**	**1.546,76**	**1.546,72**	**1.546,76**	**1.546,72**	**1.546,76**	**1.546,76**	**1.546,72**	**1.546,76**	**1.546,72**	**1.546,76**
TOTALE FABBISOGNO	**2.124.363,29**	**325,92**	**1.439,39**	**1.751,47**	**1.592,89**	**1.671,20**	**1.588,52**	**1.671,20**	**1.631,96**	**1.586,45**	**1.671,20**	**1.588,52**	**1.671,20**
FONTI DI COPERTURA													
Capitale sociale													
Versamenti	464.945,24	50.000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debito subordinato													
Versamenti	114.822,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanziamento Ponte													
Utilizzi	199.998,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborsi	(199.998,91)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Linea Amortising													
Utilizzi	1.421.501,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Fonti senza linea IVA	**2.001.268,68**	**50.000,00**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Linea Iva													
Debito bop		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilizzi (rimborsi)	276.704,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(rimborsi)	(153.610,19)						-	-	-	-	-	-	-
TOTALE FONTI con Linea Iva	**2.124.363,29**	**50.000,00**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CASSA A FINE PERIODO		**49.674,08**	**48.234,69**	**46.483,22**	**44.890,33**	**43.219,13**	**41.630,60**	**39.959,40**	**38.327,44**	**36.741,00**	**35.069,80**	**33.481,27**	**31.810,07**

	gen-10	feb-10	mar-10	apr-10	mag-10	giu-10	lug-10	ago-10	set-10	ott-10	nov-10
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO											
Margine Operativo Lordo	(134,88)	(134,88)	(134,88)	(134,88)	(134,88)	(134,88)	(134,88)	(134,88)	(134,88)	(134,88)	(134,88)
Variazione del capitale circolante	46,97	179,23	(122,15)	33,78	(41,37)	41,37	(41,37)	(3,61)	44,98	(41,37)	41,37
Pagamenti Irap/Ires	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cash flow operativo	*(87,91)*	*44,35*	*(257,03)*	*(101,10)*	*(176,25)*	*(93,51)*	*(176,25)*	*(138,49)*	*(89,90)*	*(176,25)*	*(93,51)*
Cash flow operativo	**(87,91)**	**44,35**	**(257,03)**	**(101,10)**	**(176,25)**	**(93,51)**	**(176,25)**	**(138,49)**	**(89,90)**	**(176,25)**	**(93,51)**
IMPIEGHI											
Investimenti diretti											
GENERAL CONTRACTOR	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58
SPESE DIRETTE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Investimenti diretti	**1.278,58**	**1.278,58**	**1.278,58**	**1.278,58**	**1.278,58**	**1.278,58**	**1.278,58**	**1.278,58**	**1.278,58**	**1.278,58**	**1.278,58**
Investimenti indiretti											
Oneri finanziari (interessi e commissioni)	1,36	1,23	1,36	1,31	1,36	1,31	1,36	1,36	1,31	1,36	1,31
Imposta sostitutiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale investimenti indiretti	**1,36**	**1,23**	**1,36**	**1,31**	**1,36**	**1,31**	**1,36**	**1,36**	**1,31**	**1,36**	**1,31**
Costituzione DSRA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Impieghi (senza IVA)	**1.279,94**	**1.279,81**	**1.279,94**	**1.279,90**	**1.279,94**	**1.279,90**	**1.279,94**	**1.279,94**	**1.279,90**	**1.279,94**	**1.279,90**
Fabbisogno IVA											
Iva gestione	19,29	19,29	19,29	19,29	19,29	19,29	19,29	19,29	19,29	19,29	19,29
IVA sui costi di costruzione	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72
Rimborsi Iva dall'Erario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Flusso IVA	**275,00**	**275,00**	**275,00**	**275,00**	**275,00**	**275,00**	**275,00**	**275,00**	**275,00**	**275,00**	**275,00**
TOTALE IMPIEGHI	**1.554,94**	**1.554,81**	**1.554,94**	**1.554,90**	**1.554,94**	**1.554,90**	**1.554,94**	**1.554,94**	**1.554,90**	**1.554,94**	**1.554,90**
TOTALE FABBISOGNO	**1.642,85**	**1.510,46**	**1.811,98**	**1.656,00**	**1.731,19**	**1.648,41**	**1.731,19**	**1.693,43**	**1.644,80**	**1.731,19**	**1.648,41**
FONTI DI COPERTURA											
Capitale sociale											
Versamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debito subordinato											
Versamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanziamento Ponte											
Utilizzi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborsi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Linea Amortising											
Utilizzi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Fonti senza linea IVA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Linea Iva											
Debito bop	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilizzi (rimborsi)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(rimborsi)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE FONTI con Linea Iva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CASSA A FINE PERIODO	**30.167,22**	**28.656,76**	**26.844,79**	**25.188,79**	**23.457,59**	**21.809,18**	**20.077,99**	**18.384,56**	**16.739,76**	**15.008,56**	**13.360,15**

Impieghi e Fonti durante la costruzi

(dati in € x 1.000)

		dic-10	gen-11	feb-11	mar-11	apr-11	mag-11	giu-11	lug-11	ago-11	set-11	ott-11
	Totale	dic-10	gen-11	feb-11	mar-11	apr-11	mag-11	giu-11	lug-11	ago-11	set-11	ott-11
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO												
Margine Operativo Lordo	258.851,59	(134,88)	(137,76)	(137,76)	(137,76)	(137,76)	(137,76)	(137,76)	(137,76)	(137,76)	(137,76)	(137,76)
Variazione del capitale circolante	(17.543,82)	(41,37)	4.073,75	524,25	(534,18)	171,70	(177,94)	177,94	(177,94)	5.213,03	354,78	(351,81)
Pagamenti Irap/Ires	(18.247,43)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cash flow operativo	*223.060,34*	*(176,25)*	*3.935,99*	*386,49*	*(671,94)*	*33,94*	*(315,70)*	*40,18*	*(315,70)*	*5.075,27*	*217,02*	*(489,57)*
Cash flow operativo	**223.060,34**	**(176,25)**	**3.935,99**	**386,49**	**(671,94)**	**33,94**	**(315,70)**	**40,18**	**(315,70)**	**5.075,27**	**217,02**	**(489,57)**
IMPIEGHI												
Investimenti diretti												
GENERAL CONTRACTOR	1.659.901,09	1.278,58	11.263,42	11.263,42	11.263,42	11.263,42	11.263,42	11.263,42	11.263,42	23.232,79	23.232,79	23.232,79
SPESE DIRETTE	7.500,00	-	-	-	-	-	-	-	315,90	315,90	305,71	315,90
Totale Investimenti diretti	**1.667.401,09**	**1.278,58**	**11.263,42**	**11.263,42**	**11.263,42**	**11.263,42**	**11.263,42**	**11.263,42**	**11.579,31**	**23.548,68**	**23.538,49**	**23.548,68**
Investimenti indiretti												
Oneri finanziari (interessi e commissioni)	502.670,44	1,36	1,36	1,23	1,36	1,31	1,36	1,31	1,36	2.166,51	238,00	334,51
Imposta sostitutiva	4.257,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale investimenti indiretti	**506.927,94**	**1,36**	**1,36**	**1,23**	**1,36**	**1,31**	**1,36**	**1,31**	**1,36**	**2.166,51**	**238,00**	**334,51**
Costituzione DSRA	50.000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Impieghi (senza IVA)	**2.224.329,02**	**1.279,94**	**11.264,77**	**11.264,64**	**11.264,77**	**11.264,73**	**11.264,77**	**11.264,73**	**11.580,67**	**25.715,19**	**23.776,49**	**23.883,19**
Fabbisogno IVA												
Iva gestione	(55.214,98)	19,29	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87
IVA sui costi di costruzione	333.480,22	255,72	2.252,68	2.252,68	2.252,68	2.252,68	2.252,68	2.252,68	2.315,86	4.709,74	4.707,70	4.709,74
Rimborsi Iva dall'Erario	(155.170,63)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Flusso IVA	**123.094,61**	**275,00**	**2.268,55**	**2.268,55**	**2.268,55**	**2.268,55**	**2.268,55**	**2.268,55**	**2.331,73**	**4.725,61**	**4.723,57**	**4.725,61**
TOTALE IMPIEGHI	**2.347.423,63**	**1.554,94**	**13.533,33**	**13.533,19**	**13.533,33**	**13.533,28**	**13.533,33**	**13.533,28**	**13.912,40**	**30.440,79**	**28.500,06**	**28.608,80**
TOTALE FABBISOGNO	**2.124.363,29**	**1.731,19**	**9.597,33**	**13.146,71**	**14.205,26**	**13.499,35**	**13.849,03**	**13.493,10**	**14.228,10**	**25.365,52**	**28.283,04**	**29.098,37**
FONTI DI COPERTURA												
Capitale sociale												
Versamenti	464.945,24	-	-	11.115,08	14.205,26	13.499,35	13.849,03	13.493,10	14.228,10	2.536,55	2.828,30	2.909,84
Debito subordinato												
Versamenti	114.822,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanziamento Ponte												
Utilizzi	199.998,91	-	-	-	-	-	-	-	-	22.828,97	25.454,74	26.188,53
Rimborsi	(199.998,91)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Linea Amortising												
Utilizzi	1.421.501,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Fonti senza linea IVA	**2.001.268,68**	**-**	**-**	**11.115,08**	**14.205,26**	**13.499,35**	**13.849,03**	**13.493,10**	**14.228,10**	**25.365,52**	**28.283,04**	**29.098,37**
Linea Iva												
Debito bop		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilizzi (rimborsi)	276.704,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(rimborsi)	(153.610,19)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE FONTI con Linea Iva	**2.124.363,29**	**-**	**-**	**11.115,08**	**14.205,26**	**13.499,35**	**13.849,03**	**13.493,10**	**14.228,10**	**25.365,52**	**28.283,04**	**29.098,37**
CASSA A FINE PERIODO		**11.628,96**	**2.031,63**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

	nov-11	dic-11	gen-12	feb-12	mar-12	apr-12	mag-12	giu-12	lug-12	ago-12	set-12	ott-12
	nov-11	dic-11	gen-12	feb-12	mar-12	apr-12	mag-12	giu-12	lug-12	ago-12	set-12	ott-12
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO												
Margine Operativo Lordo	(137,76)	(137,76)	(139,83)	(139,83)	(139,83)	(139,83)	(139,83)	(139,83)	(139,83)	(139,83)	(139,83)	(139,83)
Variazione del capitale circolante	4.607,78	(489,10)	(1,54)	7.810,50	(1.198,15)	706,04	12.512,54	1.149,98	(1.149,98)	(2.502,37)	1.069,69	(1.066,67)
Pagamenti Irap/Ires	-	-	-	-	-	-	(135,37)	-	-	-	-	-
Cash flow operativo	*4.470,02*	*(626,86)*	*(141,37)*	*7.670,68*	*(1.337,98)*	*566,21*	*12.237,33*	*1.010,16*	*(1.289,81)*	*(2.642,19)*	*929,86*	*(1.206,50)*
Cash flow operativo	**4.470,02**	**(626,86)**	**(141,37)**	**7.670,68**	**(1.337,98)**	**566,21**	**12.237,33**	**1.010,16**	**(1.289,81)**	**(2.642,19)**	**929,86**	**(1.206,50)**
IMPIEGHI												
Investimenti diretti												
GENERAL CONTRACTOR	25.244,13	25.244,13	25.244,13	39.407,42	39.407,42	39.407,42	50.623,12	50.623,12	50.623,12	44.258,66	44.258,66	44.258,66
SPESE DIRETTE	305,71	315,90	319,37	298,76	319,37	309,07	319,37	309,07	315,90	315,90	305,71	315,90
Totale Investimenti diretti	**25.549,84**	**25.560,03**	**25.563,50**	**39.706,19**	**39.726,79**	**39.716,49**	**50.942,49**	**50.932,18**	**50.939,02**	**44.574,56**	**44.564,37**	**44.574,56**
Investimenti indiretti												
Oneri finanziari (interessi e commissioni)	411,71	508,57	598,00	650,97	822,64	828,59	858,43	829,91	43.932,73	3.175,34	3.352,54	3.736,23
Imposta sostitutiva	-	-	-	-	-	-	-	-	4.257,50	-	-	-
Totale investimenti indiretti	**411,71**	**508,57**	**598,00**	**650,97**	**822,64**	**828,59**	**858,43**	**829,91**	**48.190,23**	**3.175,34**	**3.352,54**	**3.736,23**
Costituzione DSRA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Impieghi (senza IVA)	**25.961,55**	**26.068,60**	**26.161,50**	**40.357,16**	**40.549,44**	**40.545,08**	**51.800,92**	**51.762,09**	**99.129,24**	**47.749,90**	**47.916,91**	**48.310,78**
Fabbisogno IVA												
Iva gestione	15,87	15,87	16,11	16,11	16,11	16,11	16,11	16,11	16,11	16,11	16,11	16,11
IVA sui costi di costruzione	5.109,97	5.112,01	5.112,70	7.941,24	7.945,36	7.943,30	10.188,50	10.186,44	10.187,80	8.914,91	8.912,87	8.914,91
Rimborsi Iva dall'Erario	-	(3.201,85)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Flusso IVA	**5.125,84**	**1.926,02**	**5.128,81**	**7.957,34**	**7.961,47**	**7.959,40**	**10.204,60**	**10.202,54**	**10.203,91**	**8.931,02**	**8.928,98**	**8.931,02**
TOTALE IMPIEGHI	**31.087,39**	**27.994,62**	**31.290,31**	**48.314,50**	**48.510,90**	**48.504,48**	**62.005,52**	**61.964,63**	**109.333,15**	**56.680,92**	**56.845,89**	**57.241,80**
TOTALE FABBISOGNO	**26.617,37**	**28.621,48**	**31.431,68**	**40.643,83**	**49.848,88**	**47.938,27**	**49.768,19**	**60.954,48**	**110.622,96**	**59.323,11**	**55.916,03**	**58.448,30**
FONTI DI COPERTURA												
Capitale sociale												
Versamenti	2.661,74	2.862,15	3.143,17	4.064,38	39.998,52	46.953,23	49.669,68	60.944,63	-	-	-	-
Debito subordinato												
Versamenti	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-	-	-	-
Finanziamento Ponte												
Utilizzi	23.955,63	25.759,33	28.288,51	36.579,44	9.850,36	985,04	98,50	9,85	-	-	-	-
Rimborsi	-	-	-	-	-	-	-	-	(199.998,91)	-	-	-
Linea Amortising												
Utilizzi	-	-	-	-	-	-	-	-	207.332,22	50.392,09	46.987,05	49.517,28
Totale Fonti senza linea IVA	**26.617,37**	**28.621,48**	**31.431,68**	**40.643,83**	**49.848,88**	**47.938,27**	**49.768,19**	**60.954,48**	**7.333,31**	**50.392,09**	**46.987,05**	**49.517,28**
Linea Iva												
Debito bop	-	-	-	-	-	-	-	-	-	103.289,65	112.220,67	121.149,65
Utilizzi (rimborsi)	-	-	-	-	-	-	-	-	103.289,65	8.931,02	8.928,98	8.931,02
(rimborsi)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE FONTI con Linea Iva	**26.617,37**	**28.621,48**	**31.431,68**	**40.643,83**	**49.848,88**	**47.938,27**	**49.768,19**	**60.954,48**	**110.622,96**	**59.323,11**	**55.916,03**	**58.448,30**
CASSA A FINE PERIODO	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**0,00**	**-**	**-**	**-**

Impieghi e Fonti durante la costruzi

(dati in € x 1.000)

		nov-12	dic-12	gen-13	feb-13	mar-13	apr-13	mag-13	giu-13	lug-13	ago-13	set-13	ott-13	nov-13	dic-13	gen-14	lug-14	gen-15	lug-15	gen-16	lug-16	gen-17
	Totale	nov-12	dic-12	gen-13	feb-13	mar-13	apr-13	mag-13	giu-13	lug-13	ago-13	set-13	ott-13	nov-13	dic-13	giu-14	dic-14	giu-15	dic-15	giu-16	dic-16	giu-17
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO																						
Margine Operativo Lordo	258.851,59	(139,83)	(139,83)	(141,92)	(141,92)	(141,92)	(141,92)	411,77	411,77	411,77	411,77	411,77	411,77	411,77	411,77	2.507,68	2.507,68	16.969,06	49.909,45	59.833,42	59.833,42	70.511,48
Variazione del capitale circolante	(17.543,82)	11.618,16	(1.407,04)	(1,56)	(3.764,69)	(3.962,83)	1.142,67	(10.185,13)	547,98	(858,25)	(3.162,01)	745,67	(752,62)	4.385,47	(869,81)	5.912,25	(162,81)	(23.596,17)	(20.062,78)	(2.575,38)	161,11	(2.883,15)
Pagamenti Irap/Ires	(18.247,43)	(57,81)	-	-	-	-	-	(3.477,94)	-	-	-	-	-	(1.526,36)	-	(1.528,04)	(1.738,89)	(2.307,64)	(2.223,07)	93,09	(1.542,48)	(3.802,92)
Cash flow operativo	*223.060,34*	*11.420,52*	*(1.546,87)*	*(143,49)*	*(3.906,62)*	*(4.104,75)*	*1.000,74*	*(13.251,30)*	*959,75*	*(446,48)*	*(2.750,24)*	*1.157,44*	*(340,85)*	*3.270,88*	*(458,04)*	*6.891,89*	*605,98*	*(8.934,75)*	*27.623,59*	*57.351,13*	*58.452,05*	*63.825,41*
Cash flow operativo	**223.060,34**	**11.420,52**	**(1.546,87)**	**(143,49)**	**(3.906,62)**	**(4.104,75)**	**1.000,74**	**(13.251,30)**	**959,75**	**(446,48)**	**(2.750,24)**	**1.157,44**	**(340,85)**	**3.270,88**	**(458,04)**	**6.891,89**	**605,98**	**(8.934,75)**	**27.623,59**	**57.351,13**	**58.452,05**	**63.825,41**
IMPIEGHI																						
Investimenti diretti																						
GENERAL CONTRACTOR	1.659.901,09	54.328,94	54.328,94	54.328,94	40.953,90	40.953,90	40.953,90	31.948,34	31.948,34	31.948,34	25.801,01	25.801,01	25.801,01	29.433,86	29.433,86	205.941,57	201.534,27	76.632,64	-	-	-	-
SPESE DIRETTE	7.500,00	305,71	315,90	321,13	290,06	321,13	310,77	321,13	310,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Investimenti diretti	**1.667.401,09**	**54.634,65**	**54.644,84**	**54.650,07**	**41.243,96**	**41.275,04**	**41.264,68**	**32.269,47**	**32.259,11**	**31.948,34**	**25.801,01**	**25.801,01**	**25.801,01**	**29.433,86**	**29.433,86**	**205.941,57**	**201.534,27**	**76.632,64**	**-**	**-**	**-**	**-**
Investimenti indiretti																						
Oneri finanziari (interessi e commissioni)	502.670,44	3.890,73	4.301,27	4.634,72	4.495,80	5.259,83	5.368,21	5.809,86	5.896,24	6.305,10	6.524,66	6.504,00	6.890,06	6.801,34	7.168,94	41.707,71	48.464,07	51.120,68	55.145,54	54.850,71	55.130,72	53.914,37
Imposta sostitutiva	4.257,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale investimenti indiretti	**506.927,94**	**3.890,73**	**4.301,27**	**4.634,72**	**4.495,80**	**5.259,83**	**5.368,21**	**5.809,86**	**5.896,24**	**6.305,10**	**6.524,66**	**6.504,00**	**6.890,06**	**6.801,34**	**7.168,94**	**41.707,71**	**48.464,07**	**51.120,68**	**55.145,54**	**54.850,71**	**55.130,72**	**53.914,37**
Costituzione DSRA	50.000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50.000,00
Totale Impieghi (senza IVA)	**2.224.329,02**	**58.525,38**	**58.946,10**	**59.284,79**	**45.739,76**	**46.534,87**	**46.632,88**	**38.079,33**	**38.155,35**	**38.253,44**	**32.325,67**	**32.305,01**	**32.691,07**	**36.235,19**	**36.602,80**	**247.649,27**	**249.998,34**	**127.753,32**	**55.145,54**	**54.850,71**	**55.130,72**	**103.914,37**
Fabbisogno IVA																						
Iva gestione	(55.214,98)	16,11	16,11	16,35	16,35	16,35	16,35	(94,39)	(94,39)	(94,39)	(94,39)	(94,39)	(94,39)	(94,39)	(94,39)	(574,84)	(574,84)	(3.658,11)	(10.584,88)	(12.578,72)	(12.578,72)	(14.723,52)
IVA sui costi di costruzione	333.480,22	10.926,93	10.928,97	10.930,01	8.248,79	8.255,01	8.252,94	6.453,89	6.451,82	6.389,67	5.160,20	5.160,20	5.160,20	5.886,77	5.886,77	41.188,31	40.306,85	15.326,53	-	-	-	-
Rimborsi Iva dall'Erario	(155.170,63)	-	(3.300,04)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(40.371,53)	-	(108.297,21)	-	-	-	-	-
Totale Flusso IVA	**123.094,61**	**10.943,04**	**7.645,04**	**10.946,36**	**8.265,14**	**8.271,36**	**8.269,28**	**6.359,50**	**6.357,43**	**6.295,28**	**5.065,81**	**5.065,81**	**5.065,81**	**5.792,38**	**(34.579,15)**	**40.613,47**	**(68.565,19)**	**11.668,42**	**(10.584,88)**	**(12.578,72)**	**(12.578,72)**	**(14.723,52)**
TOTALE IMPIEGHI	**2.347.423,63**	**69.468,41**	**66.591,14**	**70.231,16**	**54.004,90**	**54.806,22**	**54.902,17**	**44.438,84**	**44.512,79**	**44.548,71**	**37.391,48**	**37.370,82**	**37.756,88**	**42.027,58**	**2.023,64**	**288.262,75**	**181.433,15**	**139.421,73**	**44.560,65**	**42.271,99**	**42.552,00**	**89.190,86**
TOTALE FABBISOGNO	**2.124.363,29**	**58.047,89**	**68.138,01**	**70.374,64**	**57.911,52**	**58.910,97**	**53.901,43**	**57.690,14**	**43.553,03**	**44.995,20**	**40.141,71**	**36.213,38**	**38.097,73**	**38.756,70**	**2.481,68**	**281.370,86**	**180.827,16**	**148.356,49**	**16.937,06**	**(15.079,14)**	**(15.900,05)**	**25.365,45**
FONTI DI COPERTURA																						
Capitale sociale																						
Versamenti	464.945,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.454,56	9.569,35	9.549,76	10.736,52	69.747,41	14.925,52	-	-	-	-	-
Debito subordinato																						
Versamenti	114.822,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57.323,44	39.598,53	7.973,11	-	-	9.927,21
Finanziamento Ponte																						
Utilizzi	199.998,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborsi	(199.998,91)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Linea Amortising																						
Utilizzi	1.421.501,15	47.104,85	60.492,97	59.428,28	49.646,38	50.639,62	45.632,14	51.330,64	37.195,60	38.699,92	35.075,90	29.693,01	23.462,57	23.414,56	26.324,31	171.009,97	177.143,39	97.089,54	19.548,84	-	-	24.340,01
Totale Fonti senza linea IVA	**2.001.268,68**	**47.104,85**	**60.492,97**	**59.428,28**	**49.646,38**	**50.639,62**	**45.632,14**	**51.330,64**	**37.195,60**	**38.699,92**	**35.075,90**	**31.147,57**	**33.031,92**	**32.964,32**	**37.060,83**	**240.757,38**	**249.392,36**	**136.688,07**	**27.521,94**	**-**	**-**	**34.267,22**
Linea Iva																						
Debito bop		130.080,67	141.023,70	148.668,74	159.615,10	167.880,24	176.151,60	184.420,88	190.780,39	197.137,82	203.433,10	208.498,91	213.564,72	218.630,53	224.422,91	189.843,76	230.457,23	161.892,04	173.560,46	162.975,57	150.396,85	137.818,12
Utilizzi (rimborsi)	276.704,80	10.943,04	7.645,04	10.946,36	8.265,14	8.271,36	8.269,28	6.359,50	6.357,43	6.295,28	5.065,81	5.065,81	5.065,81	5.792,38	-	40.613,47	-	11.668,42	-	-	-	-
(rimborsi)	(153.610,19)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(34.579,15)	-	(68.565,19)	-	(10.584,88)	(12.578,72)	(12.578,72)	(14.723,52)
TOTALE FONTI con Linea Iva	**2.124.363,29**	**58.047,89**	**68.138,01**	**70.374,64**	**57.911,52**	**58.910,97**	**53.901,43**	**57.690,14**	**43.553,03**	**44.995,20**	**40.141,71**	**36.213,38**	**38.097,73**	**38.756,70**	**2.481,68**	**281.370,86**	**180.827,16**	**148.356,49**	**16.937,06**	**(12.578,72)**	**(12.578,72)**	**19.543,70**
CASSA A FINE PERIODO		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	2.500,42	5.821,74	0,00

Stime di Traffico e relativi pedaggi

ANNO	VTGM leggeri	VTGM pesanti	KM	Veicoli leggeri (VTGMxKMx365	Veicoli pesanti (VTGMxKMx365	TOTALE	Tariffe leggeri	Tariffe pesanti	Ricavi leggeri	Ricavi pesanti	RICAVI TOTALI
2008	-	-	-	-	-	-	0,13263	0,22879	-	-	-
2009	-	-	-	-	-	-	0,13420	0,23149	-	-	-
2010	-	-	-	-	-	-	0,13672	0,23584	-	-	-
2011	-	-	-	-	-	-	0,13877	0,23938	-	-	-
2012	-	-	-	-	-		0,14085	0,24297	-	-	-
2013	14.104	2.562	6,30	32.432.573	5.892.427	38.325.000	0,14296	0,24661	4.636.656	1.453.152	6.089.808
2014	21.156	3.844	6,30	48.648.860	8.838.640	57.487.500	0,14511	0,25031	7.059.309	2.212.424	9.271.733
2015	46.873	8.516	33,81	409.197.553	74.343.979	483.541.532	0,14874	0,25657	60.862.031	19.074.475	79.936.506
2016	60.874	11.056	33,81	676.090.303	122.793.984	798.884.288	0,15245	0,26298	103.072.305	32.292.952	135.365.257
2017	62.046	11.265	33,81	765.667.015	139.019.971	904.686.986	0,15626	0,26956	119.646.799	37.474.143	157.120.942
2018	63.217	11.475	33,81	780.122.582	141.602.181	921.724.763	0,16017	0,27630	124.953.338	39.124.457	164.077.795
2019	64.388	11.684	33,81	794.578.150	144.184.392	938.762.542	0,16418	0,28321	130.450.424	40.833.866	171.284.290
2020	65.560	11.893	33,81	809.033.717	146.766.603	955.800.319	0,16828	0,29029	136.144.269	42.604.292	178.748.561
2021	66.731	12.102	33,81	823.489.284	149.348.813	972.838.097	0,17249	0,29754	142.041.274	44.437.719	186.478.993
2022	67.903	12.312	33,81	837.944.851	151.931.024	989.875.874	0,17680	0,30498	148.148.040	46.336.189	194.484.228
2023	69.074	12.521	33,81	852.400.418	154.513.234	1.006.913.652	0,18122	0,31261	154.471.368	48.301.809	202.773.176
2024	70.245	12.730	33,81	866.855.985	157.095.445	1.023.951.430	0,18575	0,32042	161.018.270	50.336.749	211.355.019
2025	71.417	12.939	33,81	881.311.552	159.677.655	1.040.989.207	0,19039	0,32843	167.795.972	52.443.249	220.239.221
2026	72.125	13.203	33,81	890.048.388	162.935.143	1.052.983.531	0,19515	0,33664	173.695.894	54.850.940	228.546.834
2027	72.833	13.467	33,81	898.785.224	166.192.631	1.064.977.855	0,20003	0,34506	179.785.940	57.346.238	237.132.178
2028	73.541	13.731	33,81	907.522.059	169.450.119	1.076.972.178	0,20503	0,35369	186.071.927	59.932.020	246.003.947
2029	74.249	13.995	33,81	916.258.895	172.707.607	1.088.966.502	0,21016	0,36253	192.559.848	62.611.249	255.171.097
2030	74.957	14.259	33,81	924.995.731	175.965.094	1.100.960.825	0,21541	0,37159	199.255.870	65.386.982	264.642.852
2031	75.665	14.523	33,81	933.732.567	179.222.582	1.112.955.149	0,22080	0,38088	206.166.343	68.262.370	274.428.713
2032	76.373	14.787	33,81	942.469.402	182.480.070	1.124.949.472	0,22632	0,39040	213.297.805	71.240.660	284.538.466
2033	77.081	15.051	33,81	951.206.238	185.737.558	1.136.943.796	0,23198	0,40016	220.656.986	74.325.201	294.982.188
2034	77.789	15.315	33,81	959.943.074	188.995.046	1.148.938.120	0,23778	0,41017	228.250.815	77.519.444	305.770.259
2035	78.497	15.579	33,81	968.679.910	192.252.534	1.160.932.443	0,24372	0,42042	236.086.425	80.826.945	316.913.370
2036	79.186	15.838	33,81	977.192.251	195.451.904	1.172.644.154	0,24981	0,43093	244.115.077	84.226.327	328.341.404
2037	79.857	16.093	33,81	985.472.711	198.588.351	1.184.061.062	0,25606	0,44170	252.338.232	87.717.369	340.055.601
2038	80.509	16.341	33,81	993.514.055	201.657.101	1.195.171.156	0,26246	0,45275	260.757.215	91.299.671	352.056.886
2039	81.141	16.584	33,81	1.001.309.209	204.653.419	1.205.962.629	0,26902	0,46407	269.373.206	94.972.651	364.345.857
2040	81.752	16.821	33,81	1.008.851.272	207.572.625	1.216.423.897	0,27306	0,47103	275.473.212	97.772.265	373.245.477
2041	82.342	17.050	33,81	1.016.133.524	210.410.101	1.226.543.625	0,27715	0,47809	281.623.602	100.595.424	382.219.026
2042	82.911	17.273	33,81	1.023.149.436	213.161.311	1.236.310.747	0,28131	0,48526	287.821.598	103.439.417	391.261.015
2043	83.457	17.489	33,81	1.029.892.683	215.821.803	1.245.714.486	0,28553	0,49254	294.064.315	106.301.414	400.365.729
2044	83.981	17.697	33,81	1.036.357.149	218.387.231	1.254.744.380	0,28981	0,49993	300.348.760	109.178.471	409.527.231
2045	84.482	17.897	33,81	1.042.536.939	220.853.356	1.263.390.296	0,29416	0,50743	306.671.834	112.067.533	418.739.367
2046	84.959	18.088	33,81	1.048.426.388	223.216.069	1.271.642.457	0,29857	0,51504	313.030.333	114.965.440	427.995.774
2047	85.412	18.271	33,81	1.054.020.067	225.471.392	1.279.491.459	0,30305	0,52277	319.420.954	117.868.930	437.289.883
2048	85.841	18.445	33,81	1.059.312.795	227.615.496	1.286.928.291	0,30760	0,53061	325.840.290	120.774.643	446.614.932
2049	86.245	18.609	33,81	1.064.299.643	229.644.708	1.293.944.352	0,31221	0,53857	332.284.837	123.679.129	455.963.967
2050	86.624	18.764	33,81	1.068.975.947	231.555.524	1.300.531.471	0,31689	0,54665	338.750.997	126.578.856	465.329.853
2051	86.977	18.909	33,81	1.073.337.307	233.344.617	1.306.681.924	0,32165	0,55485	345.235.078	129.470.209	474.705.287
2052	87.305	19.044	33,81	1.077.379.603	235.008.847	1.312.388.451	0,32647	0,56317	351.733.297	132.349.504	484.082.801
2053	87.606	19.168	33,81	1.081.098.997	236.545.272	1.317.644.269	0,33137	0,57162	358.241.785	135.212.991	493.454.776
2054	87.881	19.282	33,81	1.084.491.937	237.951.153	1.322.443.090	0,33634	0,58019	364.756.589	138.056.864	502.813.453
2055	88.130	19.385	33,81	1.087.555.166	239.223.967	1.326.779.133	0,34138	0,58889	371.273.675	140.877.267	512.150.942
2056	88.351	19.478	33,81	1.090.285.728	240.361.408	1.330.647.136	0,34650	0,59773	377.788.932	143.670.305	521.459.237
2057	88.545	19.559	33,81	1.092.680.968	241.361.401	1.334.042.369	0,35170	0,60669	384.298.177	146.432.047	530.730.224
2058	88.712	19.628	33,81	1.094.738.541	242.222.105	1.336.960.646	0,35698	0,61579	390.797.157	149.158.543	539.955.700
2059	88.851	19.687	33,81	1.096.456.415	242.941.915	1.339.398.330	0,36233	0,62503	397.281.555	151.845.823	549.127.379
2060	88.962	19.734	33,81	1.097.832.870	243.519.475	1.341.352.345	0,36777	0,63440	403.746.994	154.489.917	558.236.911
2061	89.046	19.769	33,81	1.098.866.507	243.953.674	1.342.820.181	0,37328	0,64392	410.189.039	157.086.856	567.275.895
2062	89.102	19.792	33,81	1.099.556.247	244.243.657	1.343.799.904	0,37888	0,65358	416.603.205	159.632.686	576.235.891
2063	89.130	19.804	33,81	1.099.901.334	244.388.820	1.344.290.154	0,38457	0,66338	422.984.962	162.123.475	585.108.437
2064	89.130	19.804	33,81	1.099.901.334	244.388.820	1.344.290.154	0,39033	0,67333	429.329.736	164.555.327	593.885.064
2065	89.130	19.804	33,81	1.099.901.334	244.388.820	1.344.290.154	0,39619	0,68343	145.256.561	55.674.552	200.931.113

Indici di Progetto
(dati in € x 1.000)

		gen-09	feb-09	mar-09	apr-09	mag-09	giu-09	lug-09	ago-09	set-09	ott-09	nov-09	dic-09	gen-10	feb-10	mar-10	apr-10	mag-10	giu-10	lug-10	ago-10
		gen-09	feb-09	mar-09	apr-09	mag-09	giu-09	lug-09	ago-09	set-09	ott-09	nov-09	dic-09	gen-10	feb-10	mar-10	apr-10	mag-10	giu-10	lug-10	ago-10
DEBT SERVICE COVERAGE RATIO																					
Cashflow per Servizio Debito	12.522.975,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponibilità ERA pre utilizzi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso capitale	1.421.501,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interessi	1.863.557,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale servizio del debito	3.285.058,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Annual Debt Service Coverage Ratio (ADSCR)		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Minimo ADSCR	1,20 x																				
Media Ponderata ADSCR	1,51 x																				
LOAN LIFE COVERAGE RATIO																					
Cashflow per Servizio Debito	12.522.975,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cashflow Servizio Debito (VAN costo medio finanz)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debito residuo (bop)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Loan Life Coverage Ratio (LLCR)		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Minimo	1,48 x																				
TIR PROGETTO ex decreto interm. 125/97																					
Flusso di liquidità della gestione operativa (riga 1.13)	8.683.990,56	(29,38)	(1.142,86)	(1.454,93)	(1.296,35)	(1.374,66)	(1.291,98)	(1.374,66)	(1.335,42)	(1.289,91)	(1.374,66)	(1.291,98)	(1.374,66)	(1.338,50)	(1.206,11)	(1.507,63)	(1.351,65)	(1.426,84)	(1.344,06)	(1.426,84)	(1.389,08)
Oneri finanziari (righe 2.30, 2.31, 2.32, 2.33, 2.34)	2.390.386,93	(28,36)	(28,49)	(28,36)	(28,40)	(28,36)	(28,40)	(28,36)	(28,36)	(28,40)	(28,36)	(28,40)	(28,36)	(27,99)	(28,12)	(27,99)	(28,03)	(27,99)	(28,03)	(27,99)	(27,99)
Flusso di cassa totale intera gestione	11.074.377,49	(57,74)	(1.171,35)	(1.483,29)	(1.324,76)	(1.403,02)	(1.320,39)	(1.403,02)	(1.363,78)	(1.318,31)	(1.403,02)	(1.320,39)	(1.403,02)	(1.366,49)	(1.234,23)	(1.535,62)	(1.379,68)	(1.454,83)	(1.372,10)	(1.454,83)	(1.417,07)
TIR concessione già realizzato in quell'anno		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
TIR complessivo intera gestione	8,81%																				
TIR EQUITY																					
Versamento capitale sociale	(464.945,24)	(50.000,00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Versamento prestito subordinato soci	(114.822,30)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interessi pagati su prestito subordinato soci	260.900,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso prestito subordinato soci	114.822,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendi pagati e capitale sociale rimborsato	9.148.935,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flusso totale	8.944.890,81	(50.000,00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRI realizzato durante l'anno		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
TIR complessivo gestione	8,70%																				

Indici di Progetto
(dati in € x 1.000)

		set-10	ott-10	nov-10	dic-10	gen-11	feb-11	mar-11	apr-11	mag-11	giu-11	lug-11	ago-11	set-11	ott-11	nov-11	dic-11	gen-12	feb-12	mar-12	apr-12
		set-10	ott-10	nov-10	dic-10	gen-11	feb-11	mar-11	apr-11	mag-11	giu-11	lug-11	ago-11	set-11	ott-11	nov-11	dic-11	gen-12	feb-12	mar-12	apr-12
DEBT SERVICE COVERAGE RATIO																					
Cashflow per Servizio Debito	12.522.975,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponibilità ERA pre utilizzi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso capitale	1.421.501,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interessi	1.863.557,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale servizio del debito	3.285.058,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Annual Debt Service Coverage Ratio (ADSCR)		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Minimo ADSCR	1,20 x																				
Media Ponderata ADSCR	1,51 x																				
LOAN LIFE COVERAGE RATIO																					
Cashflow per Servizio Debito	12.522.975,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cashflow Servizio Debito (VAN costo medio finanz)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debito residuo (bop)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Loan Life Coverage Ratio (LLCR)		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Minimo	1,48 x																				
TIR PROGETTO ex decreto interm. 125/97																					
Flusso di liquidità della gestione operativa (riga 1.13)	8.683.990,56	(1.340,46)	(1.426,84)	(1.344,06)	(1.426,84)	(7.328,78)	(10.878,15)	(11.936,71)	(11.230,79)	(11.580,48)	(11.224,55)	(11.896,37)	(20.639,92)	(23.559,47)	(24.372,76)	(21.491,53)	(26.695,46)	(26.302,87)	(32.686,48)	(41.887,41)	(39.978,87)
Oneri finanziari (righe 2.30, 2.31, 2.32, 2.33, 2.34)	2.390.386,93	(28,03)	(27,99)	(28,03)	(27,99)	1,36	1,23	1,36	1,31	1,36	1,31	1,36	2.166,51	238,00	334,51	411,71	508,57	598,00	650,97	822,64	828,59
Flusso di cassa totale intera gestione	11.074.377,49	(1.368,49)	(1.454,83)	(1.372,10)	(1.454,83)	(7.327,42)	(10.876,93)	(11.935,35)	(11.229,48)	(11.579,12)	(11.223,24)	(11.895,02)	(18.473,41)	(23.321,48)	(24.038,25)	(21.079,82)	(26.186,89)	(25.704,87)	(32.035,51)	(41.064,77)	(39.150,28)
TIR concessione già realizzato in quell'anno		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
TIR complessivo intera gestione	8,81%																				
TIR EQUITY																					
Versamento capitale sociale	(464.945,24)	-	-	-	-	-	(11.115,08)	(14.205,26)	(13.499,35)	(13.849,03)	(13.493,10)	(14.228,10)	(2.536,55)	(2.828,30)	(2.909,84)	(2.661,74)	(2.862,15)	(3.143,17)	(4.064,38)	(39.998,52)	(46.953,23)
Versamento prestito subordinato soci	(114.822,30)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interessi pagati su prestito subordinato soci	260.900,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso prestito subordinato soci	114.822,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendi pagati e capitale sociale rimborsato	9.148.935,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flusso totale	8.944.890,81	-	-	-	-	-	(11.115,08)	(14.205,26)	(13.499,35)	(13.849,03)	(13.493,10)	(14.228,10)	(2.536,55)	(2.828,30)	(2.909,84)	(2.661,74)	(2.862,15)	(3.143,17)	(4.064,38)	(39.998,52)	(46.953,23)
TRI realizzato durante l'anno		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
TIR complessivo gestione	8,70%																				

Indici di Progetto
(dati in € x 1.000)

		mag-12	giu-12	lug-12	ago-12	set-12	ott-12	nov-12	dic-12	gen-13	feb-13	mar-13	apr-13	mag-13	giu-13	lug-13	ago-13	set-13	ott-13	nov-13	dic-13
		mag-12	giu-12	lug-12	ago-12	set-12	ott-12	nov-12	dic-12	gen-13	feb-13	mar-13	apr-13	mag-13	giu-13	lug-13	ago-13	set-13	ott-13	nov-13	dic-13
DEBT SERVICE COVERAGE RATIO																					
Cashflow per Servizio Debito	12.522.975,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponibilità ERA pre utilizzi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso capitale	1.421.501,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interessi	1.863.557,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale servizio del debito	3.285.058,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Annual Debt Service Coverage Ratio (ADSCR)		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Minimo ADSCR	1,20 x																				
Media Ponderata ADSCR	1,51 x																				
LOAN LIFE COVERAGE RATIO																					
Cashflow per Servizio Debito	12.522.975,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cashflow Servizio Debito (VAN costo medio finanz)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debito residuo (bop)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Loan Life Coverage Ratio (LLCR)		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Minimo	1,48 x																				
TIR PROGETTO ex decreto interm. 125/97																					
Flusso di liquidità della gestione operativa (riga 1.13)	8.683.990,56	(39.563,58)	(50.751,93)	#########	(50.392,09)	(46.987,05)	(49.517,28)	(47.104,85)	(60.492,97)	(59.428,28)	(49.646,38)	(50.639,62)	(45.632,14)	(51.330,64)	(37.195,60)	(38.699,92)	(35.075,90)	(31.147,57)	(33.031,92)	(32.964,32)	(37.060,83)
Oneri finanziari (righe 2.30, 2.31, 2.32, 2.33, 2.34)	2.390.386,93	858,43	829,91	43.932,73	3.175,34	3.352,54	3.736,23	3.890,73	4.301,27	4.634,72	4.495,80	5.259,83	5.368,21	5.809,86	5.896,24	6.305,10	6.524,66	6.504,00	6.890,06	6.801,34	7.168,94
Flusso di cassa totale intera gestione	11.074.377,49	(38.705,15)	(49.922,03)	(56.486,33)	(47.216,75)	(43.634,51)	(45.781,06)	(43.214,12)	(56.191,71)	(54.793,56)	(45.150,58)	(45.379,79)	(40.263,94)	(45.520,77)	(31.299,36)	(32.394,82)	(28.551,25)	(24.643,57)	(26.141,86)	(26.162,98)	(29.891,89)
TIR concessione già realizzato in quell'anno		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
TIR complessivo intera gestione	8,81%																				
TIR EQUITY																					
Versamento capitale sociale	(464.945,24)	(49.669,68)	(60.944,63)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.454,56)	(9.569,35)	(9.549,76)	(10.736,52)
Versamento prestito subordinato soci	(114.822,30)	-	(0,00)	-	-	-	-	(0,00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,00)	-	-	(0,00)
Interessi pagati su prestito subordinato soci	260.900,25	-	-	-	-	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-	-	0,00
Rimborso prestito subordinato soci	114.822,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendi pagati e capitale sociale rimborsato	9.148.935,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flusso totale	8.944.890,81	(49.669,68)	(60.944,63)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.454,56)	(9.569,35)	(9.549,76)	(10.736,52)
TRI realizzato durante l'anno		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
TIR complessivo gestione	8,70%																				

Indici di Progetto
(dati in € x 1.000)

		gen-14 giu-14	lug-14 dic-14	gen-15 giu-15	lug-15 dic-15	gen-16 giu-16	lug-16 dic-16	gen-17 giu-17	lug-17 dic-17	gen-18 giu-18	lug-18 dic-18	gen-19 giu-19	lug-19 dic-19	gen-20 giu-20	lug-20 dic-20	gen-21 giu-21	lug-21 dic-21	gen-22 giu-22	lug-22 dic-22
DEBT SERVICE COVERAGE RATIO																			
Cashflow per Servizio Debito	12.522.975,74	-	-	-	-	-	-	-	68.075,70	69.818,14	70.967,06	73.664,91	74.296,53	70.691,62	74.853,89	71.946,36	73.683,43	76.647,57	76.623,91
Disponibilità ERA pre utilizzi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso capitale	1.421.501,15	-	-	-	-	-	-	-	4.442,39	4.991,26	3.503,36	6.970,94	4.420,85	5.010,74	4.221,60	3.574,35	4.487,80	7.543,42	5.119,00
Interessi	1.863.557,36	-	-	-	-	-	-	-	52.287,36	50.863,25	51.086,69	49.694,37	49.810,20	49.367,43	49.245,47	47.815,91	48.143,22	47.204,84	47.725,07
Totale servizio del debito	3.285.058,50	-	-	-	-	-	-	-	56.729,75	55.854,52	54.590,04	56.665,31	54.231,05	54.378,17	53.467,07	51.390,26	52.631,02	54.748,26	52.844,07
Annual Debt Service Coverage Ratio (ADSCR)		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,20 x	1,22 x	1,27 x	1,30 x	1,33 x	1,33 x	1,35 x	1,40 x	1,40 x	1,40 x	1,42 x
Minimo ADSCR	1,20 x																		
Media Ponderata ADSCR	1,51 x																		
LOAN LIFE COVERAGE RATIO																			
Cashflow per Servizio Debito	12.522.975,74	-	-	-	-	-	-	-	68.075,70	69.818,14	70.967,06	73.664,91	74.296,53	70.691,62	74.853,89	71.946,36	73.683,43	76.647,57	76.623,91
Cashflow Servizio Debito (VAN costo medio finanz)		-	-	-	-	-	-	-	2.096.719,79	2.105.768,15	2.111.533,48	2.116.958,84	2.117.980,59	2.118.953,42	2.123.132,51	2.123.381,00	2.124.587,22	2.124.789,23	2.120.829,50
Debito residuo (bop)		-	-	-	-	-	-	-	1.421.501,15	1.417.058,76	1.412.067,50	1.408.564,14	1.401.593,20	1.397.172,35	1.392.161,61	1.387.940,02	1.384.365,67	1.379.877,86	1.372.334,44
Loan Life Coverage Ratio (LLCR)		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,48 x	1,49 x	1,50 x	1,50 x	1,51 x	1,52 x	1,53 x	1,53 x	1,53 x	1,54 x	1,55 x
Minimo	1,48 x																		
TIR PROGETTO ex decreto interm. 125/97																			
Flusso di liquidità della gestione operativa (riga 1.13)	8.683.990,56	(240.757,38)	(249.392,36)	(136.683,61)	(27.517,39)	2.504,95	3.341,91	9.952,29	9.031,67	12.344,72	13.241,79	17.516,57	18.024,12	15.037,64	19.339,32	18.077,19	19.495,21	23.610,09	23.091,10
Oneri finanziari (righe 2.30, 2.31, 2.32, 2.33, 2.34)	2.390.386,93	41.707,71	48.464,07	51.116,23	55.140,98	54.846,17	55.110,13	53.873,12	59.044,03	57.473,42	57.725,27	56.148,34	56.272,41	55.653,97	55.514,57	53.869,17	54.188,23	53.037,48	53.532,81
Flusso di cassa totale intera gestione	11.074.377,49	(199.049,68)	(200.928,28)	(85.567,39)	27.623,59	57.351,13	58.452,05	63.825,41	68.075,70	69.818,14	70.967,06	73.664,91	74.296,53	70.691,62	74.853,89	71.946,36	73.683,43	76.647,57	76.623,91
TIR concessione già realizzato in quell'anno		N/A	N/A	N/A	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
TIR complessivo intera gestione	8,81%																		
TIR EQUITY																			
Versamento capitale sociale	(464.945,24)	(69.747,41)	(14.925,52)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Versamento prestito subordinato soci	(114.822,30)	-	(57.323,44)	(39.598,53)	(7.973,11)	-	-	(9.927,21)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interessi pagati su prestito subordinato soci	260.900,25	-	-	-	-	-	-	-	5.812,42	8.227,48	7.030,68	6.898,89	6.978,52	6.880,90	6.931,57	6.797,87	6.892,75	6.758,39	6.832,85
Rimborso prestito subordinato soci	114.822,30	-	-	-	-	-	-	-	-	762,01	282,98	563,08	357,10	404,74	341,00	288,72	362,50	609,32	413,49
Dividendi pagati e capitale sociale rimborsato	9.148.935,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.338,69	21.845,67
Flusso totale	8.944.890,81	(69.747,41)	(72.248,97)	(39.598,53)	(7.973,11)	-	-	(9.927,21)	5.812,42	8.989,49	7.313,66	7.461,97	7.335,62	7.285,64	7.272,57	7.086,59	7.255,25	9.706,40	29.092,01
TRI realizzato durante l'anno		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
TIR complessivo gestione	8,70%																		

Indici di Progetto
(dati in € x 1.000)

		gen-23	lug-23	gen-24	lug-24	gen-25	lug-25	gen-26	lug-26	gen-27	lug-27	gen-28	lug-28	gen-29	lug-29	gen-30	lug-30	gen-31
		giu-23	dic-23	giu-24	dic-24	giu-25	dic-25	giu-26	dic-26	giu-27	dic-27	giu-28	dic-28	giu-29	dic-29	giu-30	dic-30	giu-31
DEBT SERVICE COVERAGE RATIO																		
Cashflow per Servizio Debito	12.522.975,74	80.099,58	81.765,48	82.219,41	83.307,41	86.706,95	86.221,30	88.115,46	85.934,05	91.976,95	89.361,80	95.278,31	94.684,37	97.127,82	96.683,48	100.932,43	98.372,09	103.695,86
Disponibilità ERA pre utilizzi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso capitale	1.421.501,15	8.469,16	7.257,52	8.323,25	8.096,22	10.696,94	8.888,60	11.181,03	9.411,06	14.386,69	12.461,78	17.204,80	16.941,94	19.825,86	19.528,37	23.041,77	21.516,93	26.392,85
Interessi	1.863.557,36	46.771,93	47.252,80	46.489,69	46.711,29	46.347,11	46.738,05	45.667,65	46.030,26	44.953,28	45.190,99	44.265,07	44.144,75	42.837,25	42.848,07	42.075,93	41.948,94	40.507,71
Totale servizio del debito	3.285.058,50	55.241,09	54.510,32	54.812,94	54.807,51	57.044,04	55.626,64	56.848,69	55.441,32	59.339,97	57.652,77	61.469,88	61.086,69	62.663,11	62.376,44	65.117,70	63.465,87	66.900,56
Annual Debt Service Coverage Ratio (ADSCR)		1,45 x	1,47 x	1,50 x	1,51 x	1,52 x	1,53 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x
Minimo ADSCR	1,20 x																	
Media Ponderata ADSCR	1,51 x																	
LOAN LIFE COVERAGE RATIO																		
Cashflow per Servizio Debito	12.522.975,74	80.099,58	81.765,48	82.219,41	83.307,41	86.706,95	86.221,30	88.115,46	85.934,05	91.976,95	89.361,80	95.278,31	94.684,37	97.127,82	96.683,48	100.932,43	98.372,09	103.695,86
Cashflow Servizio Debito (VAN costo medio finanz)		2.117.960,75	2.110.315,81	2.101.940,29	2.092.025,25	2.081.472,24	2.067.023,87	2.053.749,32	2.036.930,76	2.022.882,21	2.001.131,35	1.982.392,56	1.956.315,96	1.930.674,14	1.900.573,65	1.870.966,92	1.835.936,45	1.803.305,34
Debito residuo (bop)		1.367.215,44	1.358.746,27	1.351.488,76	1.343.165,51	1.335.069,29	1.324.372,35	1.315.483,75	1.304.302,72	1.294.891,65	1.280.504,96	1.268.043,18	1.250.838,38	1.233.896,43	1.214.070,58	1.194.542,21	1.171.500,44	1.149.983,51
Loan Life Coverage Ratio (LLCR)		1,55 x	1,55 x	1,56 x	1,56 x	1,56 x	1,56 x	1,56 x	1,56 x	1,56 x	1,56 x	1,56 x	1,56 x	1,56 x	1,57 x	1,57 x	1,57 x	1,57 x
Minimo	1,48 x																	
TIR PROGETTO ex decreto interm. 125/97																		
Flusso di liquidità della gestione operativa (riga 1.13)	8.683.990,56	27.612,51	28.838,94	30.109,47	31.051,38	34.885,91	34.071,50	37.097,91	34.622,76	41.793,53	39.030,64	45.888,89	45.545,15	49.328,04	48.975,60	54.009,71	51.692,14	58.456,71
Oneri finanziari (righe 2.30, 2.31, 2.32, 2.33, 2.34)	2.390.386,93	52.487,08	52.926,54	52.109,94	52.256,03	51.821,04	52.149,80	51.017,55	51.311,28	50.183,42	50.331,16	49.389,42	49.139,22	47.799,78	47.707,88	46.922,72	46.679,95	45.239,16
Flusso di cassa totale intera gestione	11.074.377,49	80.099,58	81.765,48	82.219,41	83.307,41	86.706,95	86.221,30	88.115,46	85.934,05	91.976,95	89.361,80	95.278,31	94.684,37	97.127,82	96.683,48	100.932,43	98.372,09	103.695,86
TIR concessione già realizzato in quell'anno		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%	0,78%	1,30%	1,81%	2,26%	2,68%	3,06%	3,42%	3,75%	4,06%
TIR complessivo intera gestione	8,81%																	
TIR EQUITY																		
Versamento capitale sociale	(464.945,24)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Versamento prestito subordinato soci	(114.822,30)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interessi pagati su prestito subordinato soci	260.900,25	6.696,37	6.765,19	6.655,91	6.687,61	6.538,92	6.594,04	6.443,00	6.494,12	6.342,14	6.375,63	6.244,95	6.227,92	6.043,40	6.044,85	5.850,65	5.832,89	5.632,41
Rimborso prestito subordinato soci	114.822,30	684,10	586,23	672,31	653,98	864,05	717,98	903,15	760,18	1.162,09	1.006,61	1.389,72	1.368,49	1.601,44	1.577,41	1.861,21	1.738,04	2.131,89
Dividendi pagati e capitale sociale rimborsato	9.148.935,80	3.769,16	27.935,89	6.122,31	31.693,17	7.753,64	35.565,87	9.093,87	37.336,59	9.834,62	41.561,87	11.572,31	48.283,70	14.414,65	53.582,17	16.398,61	57.498,90	18.027,14
Flusso totale	8.944.890,81	11.149,63	35.287,31	13.450,53	39.034,75	15.156,61	42.877,90	16.440,02	44.590,88	17.338,85	48.944,11	19.206,99	55.880,11	22.059,49	61.204,43	24.110,47	65.069,84	25.791,44
TRI realizzato durante l'anno		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-1,38%	-0,44%	-0,11%	0,68%	0,96%
TIR complessivo gestione	8,70%																	

Indici di Progetto
(dati in € x 1.000)

		lug-31	gen-32	lug-32	gen-33	lug-33	gen-34	lug-34	gen-35	lug-35	gen-36	lug-36	gen-37	lug-37	gen-38	lug-38	gen-39	lug-39	gen-40
		dic-31	giu-32	dic-32	giu-33	dic-33	giu-34	dic-34	giu-35	dic-35	giu-36	dic-36	giu-37	dic-37	giu-38	dic-38	giu-39	dic-39	giu-40
DEBT SERVICE COVERAGE RATIO																			
Cashflow per Servizio Debito	12.522.975,74	99.438,76	106.997,08	102.664,52	110.839,31	108.746,25	112.737,77	110.499,01	108.794,84	98.396,31	116.561,60	103.570,94	119.922,93	119.340,03	117.271,84	118.060,94	127.076,09	120.656,21	124.520,32
Disponibilità ERA pre utilizzi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso capitale	1.421.501,15	23.919,21	30.079,36	27.932,30	34.813,92	34.100,92	38.464,16	37.827,96	38.581,75	32.729,49	45.941,56	38.882,65	51.256,28	52.281,24	53.189,86	55.229,57	63.330,97	61.145,79	65.990,85
Interessi	1.863.557,36	40.234,83	38.951,02	38.302,88	36.695,32	36.057,96	34.269,90	33.461,75	31.608,50	30.752,02	29.259,50	27.937,35	26.113,40	24.712,38	22.469,45	20.938,86	18.653,69	16.697,02	14.344,95
Totale servizio del debito	3.285.058,50	64.154,05	69.030,38	66.235,18	71.509,24	70.158,88	72.734,06	71.289,71	70.190,24	63.481,52	75.201,07	66.820,00	77.369,68	76.993,62	75.659,31	76.168,42	81.984,65	77.842,82	80.335,80
Annual Debt Service Coverage Ratio (ADSCR)		1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x
Minimo ADSCR	1,20 x																		
Media Ponderata ADSCR	1,51 x																		
LOAN LIFE COVERAGE RATIO																			
Cashflow per Servizio Debito	12.522.975,74	99.438,76	106.997,08	102.664,52	110.839,31	108.746,25	112.737,77	110.499,01	108.794,84	98.396,31	116.561,60	103.570,94	119.922,93	119.340,03	117.271,84	118.060,94	127.076,09	120.656,21	124.520,32
Cashflow Servizio Debito (VAN costo medio finanz)		1.763.130,19	1.726.827,63	1.680.995,83	1.638.529,01	1.585.411,38	1.533.443,14	1.474.728,72	1.417.047,87	1.358.217,46	1.308.509,04	1.238.347,14	1.179.175,76	1.100.846,19	1.020.986,74	939.741,50	855.397,92	758.521,53	665.100,27
Debito residuo (bop)		1.123.590,66	1.099.671,44	1.069.592,09	1.041.659,79	1.006.845,87	972.744,94	934.280,78	896.452,82	857.871,07	825.141,58	779.200,01	740.317,36	689.061,08	636.779,84	583.589,97	528.360,41	465.029,44	403.883,65
Loan Life Coverage Ratio (LLCR)		1,57 x	1,57 x	1,57 x	1,57 x	1,57 x	1,58 x	1,58 x	1,58 x	1,58 x	1,59 x	1,59 x	1,59 x	1,60 x	1,60 x	1,61 x	1,62 x	1,63 x	1,65 x
Minimo	1,48 x																		
TIR PROGETTO ex decreto interm. 125/97																			
Flusso di liquidità della gestione operativa (riga 1.13)	8.683.990,56	54.601,80	63.405,81	59.892,15	69.649,99	68.356,26	74.165,04	72.898,70	73.241,36	63.845,42	83.717,87	72.284,91	90.673,90	91.732,38	92.163,23	94.707,31	106.353,57	102.156,89	108.697,87
Oneri finanziari (righe 2.30, 2.31, 2.32, 2.33, 2.34)	2.390.386,93	44.836,96	43.591,27	42.772,37	41.189,32	40.389,99	38.572,73	37.600,31	35.553,48	34.550,89	32.843,74	31.286,02	29.249,03	27.607,65	25.108,61	23.353,62	20.722,52	18.499,32	15.822,45
Flusso di cassa totale intera gestione	11.074.377,49	99.438,76	106.997,08	102.664,52	110.839,31	108.746,25	112.737,77	110.499,01	108.794,84	98.396,31	116.561,60	103.570,94	119.922,93	119.340,03	117.271,84	118.060,94	127.076,09	120.656,21	124.520,32
TIR concessione già realizzato in quell'anno		4,33%	4,60%	4,84%	5,08%	5,29%	5,50%	5,69%	5,86%	6,00%	6,16%	6,29%	6,43%	6,56%	6,68%	6,79%	6,90%	7,00%	7,09%
TIR complessivo intera gestione	8,81%																		
TIR EQUITY																			
Versamento capitale sociale	(464.945,24)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Versamento prestito subordinato soci	(114.822,30)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interessi pagati su prestito subordinato soci	260.900,25	5.594,35	5.415,74	5.325,49	5.101,86	5.013,08	4.764,33	4.651,78	4.390,66	4.271,34	4.063,72	3.879,63	3.625,94	3.430,83	3.118,83	2.905,69	2.587,81	2.315,38	1.989,08
Rimborso prestito subordinato soci	114.822,30	1.932,08	2.429,67	2.256,24	2.812,11	2.754,51	3.106,96	3.055,57	3.116,46	2.643,74	3.710,95	3.140,76	4.140,25	4.223,04	4.296,43	4.461,19	5.115,58	4.939,07	5.330,44
Dividendi pagati e capitale sociale rimborsato	9.148.935,80	61.277,26	19.667,85	66.896,95	22.172,05	64.628,69	25.723,60	41.429,31	28.591,94	26.412,58	26.933,47	35.224,77	29.483,55	42.732,28	34.167,82	29.200,33	40.237,06	35.390,83	44.268,69
Flusso totale	8.944.890,81	68.803,69	27.513,26	74.478,68	30.086,01	72.396,29	33.594,88	49.136,66	36.099,05	33.327,66	34.708,14	42.245,17	37.249,73	50.386,15	41.583,09	36.567,21	47.940,45	42.645,28	51.588,20
TRI realizzato durante l'anno		1,63%	1,86%	2,45%	2,66%	3,12%	3,32%	3,58%	3,76%	3,92%	4,07%	4,25%	4,39%	4,57%	4,71%	4,83%	4,97%	5,09%	5,22%
TIR complessivo gestione	8,70%																		

Indici di Progetto

(dati in € x 1.000)

DEBT SERVICE COVERAGE RATIO		lug-40 dic-40	gen-41 giu-41	lug-41 dic-41	gen-42 giu-42	lug-42 dic-42
Cashflow per Servizio Debito	12.522.975,74	113.353,79	131.401,72	119.454,54	133.869,40	129.392,57
Disponibilità ERA pre utilizzi		-	-	-	-	-
Rimborso capitale	1.421.501,15	60.990,03	74.978,34	69.790,69	81.665,50	50.468,23
Interessi	1.863.557,36	12.141,58	9.797,11	7.276,94	4.702,05	1.858,17
Totale servizio del debito	3.285.058,50	73.131,61	84.775,45	77.067,63	86.367,54	52.326,40
Annual Debt Service Coverage Ratio (ADSCR)		1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,55 x	1,90 x
Minimo ADSCR	1,20 x					
Media Ponderata ADSCR	1,51 x					

LOAN LIFE COVERAGE RATIO						
Cashflow per Servizio Debito	12.522.975,74	113.353,79	131.401,72	119.454,54	133.869,40	129.392,57
Cashflow Servizio Debito (VAN costo medio finanz)		564.202,67	471.122,51	356.389,60	249.778,59	124.797,69
Debito residuo (bop)		337.892,79	276.902,76	201.924,42	132.133,73	50.468,23
Loan Life Coverage Ratio (LLCR)		1,67 x	1,70 x	1,76 x	1,89 x	2,47 x
Minimo	1,48 x					

TIR PROGETTO ex decreto interm. 125/97																					
Flusso di liquidità della gestione operativa (riga 1.13)	8.683.990,56	100.003,57	120.784,72	111.682,02	129.066,41	127.783,00	133.030,92	127.690,10	143.881,08	131.442,30	145.513,24	129.719,81	152.548,40	135.549,72	151.008,86	134.549,68	156.975,71	138.716,79	160.647,94	146.151,49	165.007,75
Oneri finanziari (righe 2.30, 2.31, 2.32, 2.33, 2.34)	2.390.386,93	13.350,22	10.617,00	7.772,53	4.802,99	1.609,57	26,26	(459,67)	(274,59)	(823,48)	(617,52)	(1.170,56)	(949,45)	(1.552,34)	(1.330,65)	(1.917,89)	(1.687,91)	(2.307,66)	(2.063,11)	(2.712,15)	(2.467,20)
Flusso di cassa totale intera gestione	11.074.377,49	113.353,79	131.401,72	119.454,54	133.869,40	129.392,57	133.057,18	127.230,43	143.606,49	130.618,82	144.895,72	128.549,25	151.598,94	133.997,37	149.678,21	132.631,78	155.287,81	136.409,13	158.584,83	143.439,34	162.540,55
TIR concessione già realizzato in quell'anno		7,18%	7,27%	7,34%	7,42%	7,49%	7,56%	7,62%	7,69%	7,75%	7,81%	7,86%	7,91%	7,96%	8,00%	8,04%	8,09%	8,13%	8,17%	8,20%	8,24%
TIR complessivo intera gestione	8,81%																				

TIR EQUITY																					
Versamento capitale sociale	(464.945,24)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Versamento prestito subordinato soci	(114.822,30)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interessi pagati su prestito subordinato soci	260.900,25	1.682,37	1.356,22	1.005,38	647,17	251,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso prestito subordinato soci	114.822,30	4.926,49	6.056,40	5.637,37	6.596,56	4.076,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendi pagati e capitale sociale rimborsato	9.148.935,80	22.755,29	45.394,70	29.017,15	49.861,59	148.004,21	56.903,61	156.187,36	58.439,87	161.674,28	60.552,88	161.864,46	60.646,58	166.796,53	62.545,05	167.644,76	62.873,93	171.641,29	64.412,10	178.967,42	67.195,02
Flusso totale	8.944.890,81	29.364,15	52.807,32	35.659,90	57.105,32	152.332,08	56.903,61	156.187,36	58.439,87	161.674,28	60.552,88	161.864,46	60.646,58	166.796,53	62.545,05	167.644,76	62.873,93	171.641,29	64.412,10	178.967,42	67.195,02
TRI realizzato durante l'anno		5,29%	5,41%	5,49%	5,60%	5,88%	5,98%	6,21%	6,30%	6,50%	6,57%	6,75%	6,81%	6,96%	7,01%	7,15%	7,19%	7,31%	7,35%	7,46%	7,50%
TIR complessivo gestione	8,70%																				

Indici di Progetto
(dati in € x 1.000)

DEBT SERVICE COVERAGE RATIO	
Cashflow per Servizio Debito	12.522.975,74
Disponibilità ERA pre utilizzi	
Rimborso capitale	1.421.501,15
Interessi	1.863.557,36
Totale servizio del debito	3.285.058,50
Annual Debt Service Coverage Ratio (ADSCR)	
Minimo ADSCR	1,20 x
Media Ponderata ADSCR	1,51 x

LOAN LIFE COVERAGE RATIO	
Cashflow per Servizio Debito	12.522.975,74
Cashflow Servizio Debito (VAN costo medio finanz)	
Debito residuo (bop)	
Loan Life Coverage Ratio (LLCR)	
Minimo	1,48 x

TIR PROGETTO ex decreto interm. 125/97											
Flusso di liquidità della gestione operativa (riga 1.13)	8.683.990,56	151.748,69	169.501,35	153.867,56	173.057,36	152.720,97	178.028,37	157.618,29	182.088,38	165.151,27	184.303,23
Oneri finanziari (righe 2.30, 2.31, 2.32, 2.33, 2.34)	2.390.386,93	(3.133,01)	(2.866,10)	(3.549,98)	(3.281,59)	(3.966,61)	(3.661,79)	(4.401,36)	(4.094,66)	(4.857,25)	(4.538,78)
Flusso di cassa totale intera gestione	11.074.377,49	148.615,68	166.635,24	150.317,58	169.775,77	148.754,35	174.366,58	153.216,93	177.993,71	160.294,02	179.764,45
TIR concessione già realizzato in quell'anno		8,27%	8,30%	8,33%	8,36%	8,39%	8,42%	8,44%	8,47%	8,49%	8,51%
TIR complessivo intera gestione	8,81%										

TIR PROGETTO ex decreto interm. 125/97										
Flusso di liquidità della gestione operativa (riga 1.13)	167.201,66	190.665,68	170.113,21	191.470,79	169.252,02	196.878,62	173.923,55	200.906,39	181.732,37	203.261,78
Oneri finanziari (righe 2.30, 2.31, 2.32, 2.33, 2.34)	(5.304,28)	(4.995,40)	(5.770,80)	(5.419,01)	(6.224,31)	(5.857,28)	(6.703,18)	(6.332,25)	(7.201,73)	(6.860,67)
Flusso di cassa totale intera gestione	161.897,38	185.670,27	164.342,41	186.051,77	163.027,71	191.021,34	167.220,37	194.574,15	174.530,64	196.401,10
TIR concessione già realizzato in quell'anno	8,53%	8,55%	8,57%	8,59%	8,61%	8,63%	8,64%	8,66%	8,67%	8,69%
TIR complessivo intera gestione										

TIR EQUITY											
Versamento capitale sociale	(464.945,24)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Versamento prestito subordinato soci	(114.822,30)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interessi pagati su prestito subordinato soci	260.900,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso prestito subordinato soci	114.822,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendi pagati e capitale sociale rimborsato	9.148.935,80	186.089,73	69.895,06	190.232,52	71.480,77	190.933,13	71.768,06	195.000,91	73.349,31	202.671,72	76.260,61
Flusso totale	8.944.890,81	186.089,73	69.895,06	190.232,52	71.480,77	190.933,13	71.768,06	195.000,91	73.349,31	202.671,72	76.260,61
TRI realizzato durante l'anno		7,59%	7,63%	7,71%	7,74%	7,82%	7,85%	7,92%	7,94%	8,00%	8,03%
TIR complessivo gestione	8,70%										

TIR EQUITY										
Versamento capitale sociale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Versamento prestito subordinato soci	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interessi pagati su prestito subordinato soci	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso prestito subordinato soci	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendi pagati e capitale sociale rimborsato	206.955,30	77.891,48	211.116,76	79.482,28	211.505,30	79.672,77	215.554,86	81.241,35	223.450,50	84.239,75
Flusso totale	206.955,30	77.891,48	211.116,76	79.482,28	211.505,30	79.672,77	215.554,86	81.241,35	223.450,50	84.239,75
TRI realizzato durante l'anno	8,08%	8,10%	8,16%	8,17%	8,22%	8,24%	8,28%	8,29%	8,33%	8,35%
TIR complessivo gestione										

Indici di Progetto
(dati in € x 1.000)

DEBT SERVICE COVERAGE RATIO	
Cashflow per Servizio Debito	12.522.975,74
Disponibilità ERA pre utilizzi	
Rimborso capitale	1.421.501,15
Interessi	1.863.557,36
Totale servizio del debito	3.285.058,50
Annual Debt Service Coverage Ratio (ADSCR)	
Minimo ADSCR	1,20 x
Media Ponderata ADSCR	1,51 x

LOAN LIFE COVERAGE RATIO	
Cashflow per Servizio Debito	12.522.975,74
Cashflow Servizio Debito (VAN costo medio finanz)	
Debito residuo (bop)	
Loan Life Coverage Ratio (LLCR)	
Minimo	1,48 x

TIR PROGETTO ex decreto interm. 125/97											
Flusso di liquidità della gestione operativa (riga 1.13)	8.683.990,56	183.116,84	209.011,39	186.677,15	212.720,44	189.875,51	216.352,46	193.037,64	220.398,85	195.791,69	247.883,46
Oneri finanziari (righe 2.30, 2.31, 2.32, 2.33, 2.34)	2.390.386,93	(7.696,48)	(7.291,50)	(8.199,56)	(7.783,52)	(8.713,36)	(8.283,67)	(9.235,07)	(8.840,14)	(9.767,38)	5,10
Flusso di cassa totale intera gestione	11.074.377,49	175.420,35	201.719,88	178.477,59	204.936,91	181.162,15	208.068,78	183.802,57	211.558,71	186.024,31	247.888,57
TIR concessione già realizzato in quell'anno		8,70%	8,72%	8,73%	8,74%	8,75%	8,76%	8,77%	8,79%	8,79%	8,81%
TIR complessivo intera gestione	8,81%										

TIR EQUITY											
Versamento capitale sociale	(464.945,24)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Versamento prestito subordinato soci	(114.822,30)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interessi pagati su prestito subordinato soci	260.900,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso prestito subordinato soci	114.822,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendi pagati e capitale sociale rimborsato	9.148.935,80	227.589,11	85.796,80	231.603,48	87.373,20	235.640,94	88.927,79	239.647,52	90.471,16	243.665,46	1.736.982,27
Flusso totale	8.944.890,81	227.589,11	85.796,80	231.603,48	87.373,20	235.640,94	88.927,79	239.647,52	90.471,16	243.665,46	1.736.982,27
TRI realizzato durante l'anno		8,38%	8,40%	8,43%	8,44%	8,47%	8,48%	8,51%	8,52%	8,54%	8,70%
TIR complessivo gestione	8,70%										

Tabella POSTE FIGURATIVE (Valori in migliaia di euro)
Parametro X

		31/12/09	31/12/10	31/12/11	31/12/12	31/12/13	31/12/14	31/12/15	31/12/16	31/12/17	31/12/18	31/12/19	31/12/20	31/12/21	31/12/22
REMUNERAZIONE CAPITALE INVESTITO	**10,10%**														
<u>Costi di remunerazione del capitale investito</u>															
Beni reversibili comprensivo degli oneri finanziari capitalizzati		15.343	30.686	235.027	842.069	1.324.640	1.822.220	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853
(oneri finanziari capitalizzati)		0	0	(3.435)	(69.958)	(141.347)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)
Beni reversibili di riferimento (al netto O.F. e contributi)		**15.343**	**30.686**	**231.592**	**772.111**	**1.183.293**	**1.590.768**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**
Fondo ammortamento beni reversibili		0	0	0	0	153	525	5.491	14.377	24.848	35.815	53.479	71.962	90.703	110.315
Quota fondo ammortamento beni reversibili riferita a oneri finanziari		0	0	0	0	(19)	(64)	(669)	(1.752)	(3.029)	(4.366)	(6.519)	(8.772)	(11.056)	(13.446)
Fondo ammortamento beni reversibili (al netto contributi e o.f.)		**0**	**0**	**0**	**0**	**134**	**461**	**4.822**	**12.624**	**21.819**	**31.450**	**46.961**	**63.191**	**79.647**	**96.868**
Capitale investito netto regolatorio		**15.343**	**30.686**	**231.592**	**772.111**	**1.183.158**	**1.590.307**	**1.662.579**	**1.654.777**	**1.645.582**	**1.635.951**	**1.620.441**	**1.604.210**	**1.587.754**	**1.570.533**
Tasso di remunerazione capitale investito		*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*
A - Costo di remunerazione del capitale investito		**0**	**1.550**	**3.099**	**23.391**	**77.985**	**119.501**	**160.624**	**167.924**	**167.136**	**166.207**	**165.234**	**163.668**	**162.028**	**160.366**
<u>Costi di rimborso del capitale investito</u>															
Ammortamento beni reversibili	1.898.853,06	0	0	0	0	153	372	4.966	8.886	10.471	10.967	17.664	18.483	18.741	19.612
(storno per ammortamenti Oneri finanziari capitalizzati)	(231.451,97)	0	0	0	0	(19)	(45)	(605)	(1.083)	(1.276)	(1.337)	(2.153)	(2.253)	(2.284)	(2.390)
B - Costi di rimborso del capitale investito		**0**	**0**	**0**	**0**	**134**	**327**	**4.361**	**7.803**	**9.195**	**9.631**	**15.511**	**16.230**	**16.456**	**17.221**
Costi operativi															
Manutenzione	536.881,87	0	0	0	0	0	0	3.431	3.482	3.534	3.587	3.641	3.696	8.930	9.064
Personale	450.835,21	331	461	701	712	722	733	4.336	6.120	6.212	6.305	6.400	6.496	6.593	6.692
Altri costi	324.816,04	667	1.179	952	966	2.495	3.301	4.562	4.925	4.969	5.013	5.059	5.104	5.151	5.198
Canoni di concessione	444.086,43	0	0	0	0	146	223	1.943	3.291	3.820	3.988	4.163	4.344	4.531	4.725
Totale costi di gestione	1.756.619,54	998	1.641	1.653	1.678	3.363	4.256	14.272	17.819	18.535	18.894	19.263	19.640	25.205	25.680
Ricavi accessori	(233.688,70)	(1)	(22)	0	0	0	0	(1.214)	(2.120)	(2.437)	(2.520)	(2.605)	(2.692)	(2.782)	(2.873)
C - Totale costi operativi al netto dei ricavi accessori	1.522.930,85	**997**	**1.619**	**1.653**	**1.678**	**3.363**	**4.256**	**13.058**	**15.698**	**16.098**	**16.374**	**16.657**	**16.948**	**22.424**	**22.807**
D - TOTALE COSTI AMMESSI A REMUNERAZIONE	8.765.181,60	**997**	**3.168**	**4.752**	**25.069**	**81.482**	**124.085**	**178.043**	**191.425**	**192.429**	**192.212**	**197.402**	**196.846**	**200.909**	**200.394**
E - RICAVI DA PEDAGGIO PIANO	18.308.860,55	**0**	**0**	**0**	**0**	**6.090**	**9.272**	**79.937**	**135.365**	**157.121**	**164.078**	**171.284**	**178.749**	**186.479**	**194.484**
F - Poste figurative	(9.543.678,95)	**997**	**3.168**	**4.752**	**25.069**	**75.393**	**114.813**	**98.106**	**56.059**	**35.308**	**28.134**	**26.118**	**18.097**	**14.430**	**5.910**
G - Credito Poste figurative	(0,00)	**997**	**4.266**	**9.450**	**35.473**	**114.449**	**240.821**	**363.251**	**456.000**	**537.364**	**619.773**	**708.489**	**798.145**	**893.189**	**989.313**
H - FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	15.118.528,61	**-16.340**	**-16.962**	**-202.559**	**-542.198**	**-408.455**	**-402.460**	**-9.754**	**119.667**	**141.023**	**147.704**	**154.627**	**161.801**	**164.055**	**171.677**
I - TIR OPERATIVO	10,09%														

VERIFICA NEUTRALITA'	
VAN RICAVI PIANO	1.194.131,53
VAN RICAVI EX CIPE/COSTI FIGURATIVI	1.194.131,53
VAN POSTE FIGURATIVE	(0,00)

Tabella POSTE FIGURATIVE (Valori in migliaia di Parametro X

REMUNERAZIONE CAPITALE INVESTITO	10,10%

		31/12/23	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
<u>Costi di remunerazione del capitale investito</u>																
Beni reversibili comprensivo degli oneri finanziari capitalizzati		1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853
(oneri finanziari capitalizzati)		(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)
Beni reversibili di riferimento (al netto O.F. e contributi)		**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**
Fondo ammortamento beni reversibili		131.438	153.484	176.507	199.803	224.032	249.880	276.758	304.472	332.778	362.185	393.437	425.875	456.161	487.183	522.214
Quota fondo ammortamento beni reversibili riferita a oneri finanziari		(16.021)	(18.708)	(21.514)	(24.354)	(27.307)	(30.458)	(33.734)	(37.112)	(40.562)	(44.147)	(47.956)	(51.910)	(55.602)	(59.383)	(63.653)
Fondo ammortamento beni reversibili (al netto contributi e o.f.)		**115.417**	**134.776**	**154.992**	**175.449**	**196.724**	**219.422**	**243.024**	**267.360**	**292.216**	**318.038**	**345.481**	**373.965**	**400.560**	**427.800**	**458.561**
Capitale investito netto regolatorio		**1.551.984**	**1.532.626**	**1.512.409**	**1.491.952**	**1.470.677**	**1.447.979**	**1.424.378**	**1.400.041**	**1.375.185**	**1.349.363**	**1.321.920**	**1.293.436**	**1.266.842**	**1.239.601**	**1.208.840**
Tasso di remunerazione capitale investito		*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*
A - Costo di remunerazione del capitale investito		**158.627**	**156.753**	**154.798**	**152.756**	**150.690**	**148.541**	**146.249**	**143.865**	**141.407**	**138.896**	**136.288**	**133.517**	**130.640**	**127.953**	**125.202**
<u>Costi di rimborso del capitale investito</u>																
Ammortamento beni reversibili	1.898.853,06	21.123	22.046	23.023	23.296	24.228	25.849	26.877	27.715	28.306	29.407	31.252	32.438	30.286	31.022	35.031
(storno per ammortamenti Oneri finanziari capitalizzati)	(231.451,97)	(2.575)	(2.687)	(2.806)	(2.840)	(2.953)	(3.151)	(3.276)	(3.378)	(3.450)	(3.584)	(3.809)	(3.954)	(3.692)	(3.781)	(4.270)
B - Costi di rimborso del capitale investito		**18.548**	**19.359**	**20.217**	**20.457**	**21.275**	**22.698**	**23.601**	**24.336**	**24.856**	**25.822**	**27.443**	**28.484**	**26.594**	**27.240**	**30.761**
Costi operativi																
Manutenzione	536.881,87	3.865	4.105	4.166	9.808	9.955	4.357	4.226	6.067	10.364	10.519	4.485	4.552	34.190	38.825	15.083
Personale	450.835,21	6.793	6.895	6.998	7.103	7.210	7.318	7.427	7.539	7.652	7.767	7.883	8.001	8.121	8.243	8.367
Altri costi	324.816,04	5.246	5.295	5.344	5.395	5.445	5.497	5.550	5.603	5.657	5.712	5.767	5.824	5.881	5.939	5.999
Canoni di concessione	444.086,43	4.926	5.134	5.349	5.550	5.758	5.972	6.194	6.423	6.660	6.905	7.157	7.418	7.688	7.964	8.247
Totale costi di gestione	1.756.619,54	20.829	21.428	21.858	27.855	28.368	23.144	23.397	25.632	30.333	30.902	25.293	25.796	55.880	60.972	37.696
Ricavi accessori	(233.688,70)	(2.966)	(3.061)	(3.159)	(3.243)	(3.329)	(3.417)	(3.507)	(3.599)	(3.693)	(3.789)	(3.887)	(3.987)	(4.089)	(4.192)	(4.296)
C - Totale costi operativi al netto dei ricavi accessori	1.522.930,85	**17.864**	**18.367**	**18.699**	**24.612**	**25.038**	**19.726**	**19.890**	**22.033**	**26.640**	**27.113**	**21.406**	**21.809**	**51.792**	**56.780**	**33.400**
D - TOTALE COSTI AMMESSI A REMUNERAZIONE	8.765.181,60	**195.039**	**194.479**	**193.714**	**197.825**	**197.004**	**190.966**	**189.740**	**190.234**	**192.902**	**191.832**	**185.137**	**183.810**	**209.026**	**211.974**	**189.363**
E - RICAVI DA PEDAGGIO PIANO	18.308.860,55	**202.773**	**211.355**	**220.239**	**228.547**	**237.132**	**246.004**	**255.171**	**264.643**	**274.429**	**284.538**	**294.982**	**305.770**	**316.913**	**328.341**	**340.056**
F - Poste figurative	(9.543.678,95)	**-7.734**	**-16.876**	**-26.526**	**-30.722**	**-40.129**	**-55.038**	**-65.431**	**-74.409**	**-81.526**	**-92.706**	**-109.845**	**-121.960**	**-107.887**	**-116.367**	**-150.693**
G - Credito Poste figurative	(0,00)	**1.081.501**	**1.173.859**	**1.265.896**	**1.363.032**	**1.460.572**	**1.553.055**	**1.644.485**	**1.736.172**	**1.830.002**	**1.922.130**	**2.006.424**	**2.087.117**	**2.190.032**	**2.294.863**	**2.375.956**
H - FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	15.118.528,61	**184.910**	**192.988**	**201.541**	**203.935**	**212.094**	**226.277**	**235.281**	**242.610**	**247.789**	**257.425**	**273.576**	**283.961**	**265.121**	**271.561**	**306.656**
I - TIR OPERATIVO	10,09%															

VERIFICA NEUTRALITA'	
VAN RICAVI PIANO	1.194.131,53
VAN RICAVI EX CIPE/COSTI FIGURATIVI	1.194.131,53
VAN POSTE FIGURATIVE	(0,00)

Tabella POSTE FIGURATIVE (Valori in migliaia di Parametro X

REMUNERAZIONE CAPITALE INVESTITO	10,10%

		31/12/38	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
Costi di remunerazione del capitale investito																
Beni reversibili comprensivo degli oneri finanziari capitalizzati		1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853
(oneri finanziari capitalizzati)		(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)
Beni reversibili di riferimento (al netto O.F. e contributi)		**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**
Fondo ammortamento beni reversibili		558.547	596.215	633.059	671.347	712.770	755.183	799.009	842.797	887.839	933.013	979.180	1.027.239	1.077.128	1.128.039	1.179.033
Quota fondo ammortamento beni reversibili riferita a oneri finanziari		(68.082)	(72.673)	(77.164)	(81.831)	(86.880)	(92.050)	(97.391)	(102.729)	(108.219)	(113.725)	(119.353)	(125.211)	(131.292)	(137.497)	(143.713)
Fondo ammortamento beni reversibili (al netto contributi e o.f.)		**490.466**	**523.542**	**555.895**	**589.516**	**625.890**	**663.134**	**701.617**	**740.068**	**779.620**	**819.288**	**859.827**	**902.029**	**945.837**	**990.542**	**1.035.320**
Capitale investito netto regolatorio		**1.176.935**	**1.143.859**	**1.111.506**	**1.077.885**	**1.041.511**	**1.004.267**	**965.784**	**927.333**	**887.781**	**848.113**	**807.574**	**765.372**	**721.565**	**676.859**	**632.081**
Tasso di remunerazione capitale investito		*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*
A - Costo di remunerazione del capitale investito		**122.095**	**118.873**	**115.532**	**112.264**	**108.869**	**105.195**	**101.433**	**97.546**	**93.662**	**89.668**	**85.661**	**81.567**	**77.304**	**72.879**	**68.364**
Costi di rimborso del capitale investito																
Ammortamento beni reversibili	1.898.853,06	36.334	37.668	36.844	38.288	41.423	42.413	43.825	43.789	45.042	45.174	46.167	48.059	49.889	50.911	50.994
(storno per ammortamenti Oneri finanziari capitalizzati)	(231.451,97)	(4.429)	(4.591)	(4.491)	(4.667)	(5.049)	(5.170)	(5.342)	(5.337)	(5.490)	(5.506)	(5.627)	(5.858)	(6.081)	(6.206)	(6.216)
B - Costi di rimborso del capitale investito		**31.905**	**33.077**	**32.353**	**33.621**	**36.374**	**37.243**	**38.483**	**38.451**	**39.552**	**39.668**	**40.540**	**42.201**	**43.808**	**44.705**	**44.778**
Costi operativi																
Manutenzione	536.881,87	15.309	15.539	31.353	27.382	8.668	8.798	5.283	14.500	12.461	20.275	20.579	13.031	6.045	6.136	14.444
Personale	450.835,21	8.492	8.620	8.749	8.880	9.014	9.149	9.286	9.425	9.567	9.710	9.856	10.004	10.154	10.306	10.461
Altri costi	324.816,04	6.059	6.119	6.181	6.244	6.308	6.372	6.438	6.504	6.572	6.640	6.710	6.781	6.852	6.925	6.999
Canoni di concessione	444.086,43	8.537	8.834	9.050	9.268	9.487	9.708	9.930	10.153	10.377	10.603	10.829	11.055	11.282	11.510	11.737
Totale costi di gestione	1.756.619,54	38.398	39.113	55.334	51.774	33.476	34.027	30.937	40.582	38.977	47.228	47.974	40.871	34.334	34.877	43.641
Ricavi accessori	(233.688,70)	(4.401)	(4.508)	(4.615)	(4.723)	(4.832)	(4.942)	(5.053)	(5.164)	(5.275)	(5.388)	(5.500)	(5.613)	(5.726)	(5.840)	(5.953)
C - Totale costi operativi al netto dei ricavi accessori	1.522.930,85	**33.996**	**34.605**	**50.719**	**47.051**	**28.644**	**29.085**	**25.884**	**35.419**	**33.702**	**41.841**	**42.474**	**35.257**	**28.608**	**29.037**	**37.688**
D - TOTALE COSTI AMMESSI A REMUNERAZIONE	8.765.181,60	**187.996**	**186.554**	**198.603**	**192.936**	**173.887**	**171.523**	**165.801**	**171.416**	**166.916**	**171.176**	**168.674**	**159.025**	**149.720**	**146.622**	**150.830**
E - RICAVI DA PEDAGGIO PIANO	18.308.860,55	**352.057**	**364.346**	**373.245**	**382.219**	**391.261**	**400.366**	**409.527**	**418.739**	**427.996**	**437.290**	**446.615**	**455.964**	**465.330**	**474.705**	**484.083**
F - Poste figurative	(9.543.678,95)	**-164.061**	**-177.792**	**-174.642**	**-189.283**	**-217.374**	**-228.843**	**-243.727**	**-247.324**	**-261.079**	**-266.114**	**-277.940**	**-296.939**	**-315.610**	**-328.083**	**-333.253**
G - Credito Poste figurative	(0,00)	**2.451.871**	**2.521.723**	**2.601.780**	**2.675.282**	**2.728.117**	**2.774.819**	**2.811.355**	**2.847.983**	**2.874.556**	**2.898.778**	**2.913.620**	**2.910.963**	**2.889.365**	**2.853.113**	**2.808.031**
H - FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	15.118.528,61	**318.061**	**329.741**	**322.527**	**335.168**	**362.617**	**371.281**	**383.643**	**383.321**	**394.294**	**395.449**	**404.141**	**420.707**	**436.722**	**445.668**	**446.395**
I - TIR OPERATIVO	10,09%															

VERIFICA NEUTRALITA'	
VAN RICAVI PIANO	1.194.131,53
VAN RICAVI EX CIPE/COSTI FIGURATIVI	1.194.131,53
VAN POSTE FIGURATIVE	(0,00)

Tabella POSTE FIGURATIVE (Valori in migliaia di Parametro X

REMUNERAZIONE CAPITALE INVESTITO	**10,10%**													
		31/12/53	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 comprensivo degli oneri finanziari capitalizzati		1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853	1.898.853
(oneri finanziari capitalizzati)		(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)	(231.452)
Beni reversibili di riferimento (al netto O.F. e contributi)		**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**	**1.667.401**
Fondo ammortamento beni reversibili		1.231.033	1.285.004	1.340.024	1.396.056	1.452.084	1.509.098	1.568.134	1.628.157	1.689.159	1.751.130	1.814.060	1.877.937	1.898.853
Quota fondo ammortamento beni reversibili riferita a oneri finanziari		(150.051)	(156.630)	(163.336)	(170.166)	(176.995)	(183.945)	(191.140)	(198.457)	(205.892)	(213.446)	(221.117)	(228.903)	(231.452)
Fondo ammortamento beni reversibili (al netto contributi e o.f.)		**1.080.982**	**1.128.374**	**1.176.688**	**1.225.890**	**1.275.089**	**1.325.154**	**1.376.993**	**1.429.700**	**1.483.267**	**1.537.684**	**1.592.944**	**1.649.035**	**1.667.401**
Capitale investito netto regolatorio		**586.419**	**539.027**	**490.713**	**441.511**	**392.313**	**342.248**	**290.408**	**237.701**	**184.135**	**129.717**	**74.458**	**18.366**	**0**
Tasso di remunerazione capitale investito		*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*	*10,10%*
A - Costo di remunerazione del capitale investito		**63.841**	**59.230**	**54.443**	**49.563**	**44.594**	**39.624**	**34.568**	**29.332**	**24.008**	**18.598**	**13.102**	**7.520**	**618**
Costi di rimborso del capitale investito														
Ammortamento beni reversibili	1.898.853,06	52.000	53.971	55.020	56.032	56.028	57.014	59.036	60.023	61.002	61.971	62.930	63.877	20.916
(storno per ammortamenti Oneri finanziari capitalizzati)	(231.451,97)	(6.338)	(6.579)	(6.706)	(6.830)	(6.829)	(6.950)	(7.196)	(7.316)	(7.436)	(7.554)	(7.671)	(7.786)	(2.549)
B - Costi di rimborso del capitale investito		**45.662**	**47.393**	**48.313**	**49.202**	**49.199**	**50.065**	**51.840**	**52.707**	**53.566**	**54.418**	**55.259**	**56.091**	**18.366**
Costi operativi														
Manutenzione	536.881,87	14.661	6.416	6.223	6.317	15.263	15.491	6.605	6.704	6.805	6.907	7.011	7.116	7.626
Personale	450.835,21	10.618	10.777	10.938	11.103	11.269	11.438	11.610	11.784	11.961	12.140	12.322	12.507	4.565
Altri costi	324.816,04	7.074	7.150	7.227	7.306	7.385	7.466	7.548	7.631	7.716	7.802	7.889	7.977	3.242
Canoni di concessione	444.086,43	11.964	12.191	12.417	12.643	12.868	13.092	13.314	13.535	13.754	13.971	14.186	14.399	4.872
Totale costi di gestione	1.756.619,54	44.317	36.534	36.807	37.368	46.785	47.487	39.077	39.654	40.235	40.820	41.408	41.999	20.305
Ricavi accessori	(233.688,70)	(6.067)	(6.180)	(6.293)	(6.406)	(6.519)	(6.631)	(6.743)	(6.854)	(6.965)	(7.074)	(7.183)	(7.291)	(2.467)
C - Totale costi operativi al netto dei ricavi accessori	1.522.930,85	**38.250**	**30.354**	**30.513**	**30.962**	**40.266**	**40.856**	**32.334**	**32.800**	**33.271**	**33.746**	**34.225**	**34.708**	**17.838**
D - TOTALE COSTI AMMESSI A REMUNERAZIONE	8.765.181,60	**147.753**	**136.976**	**133.270**	**129.727**	**134.058**	**130.545**	**118.742**	**114.839**	**110.845**	**106.761**	**102.586**	**98.320**	**36.822**
E - RICAVI DA PEDAGGIO PIANO	18.308.860,55	**493.455**	**502.813**	**512.151**	**521.459**	**530.730**	**539.956**	**549.127**	**558.237**	**567.276**	**576.236**	**585.108**	**593.885**	**200.931**
F - Poste figurative	(9.543.678,95)	**-345.702**	**-365.837**	**-378.881**	**-391.732**	**-396.672**	**-409.410**	**-430.386**	**-443.398**	**-456.431**	**-469.475**	**-482.523**	**-495.565**	**-164.109**
G - Credito Poste figurative	(0,00)	**2.745.946**	**2.657.455**	**2.546.981**	**2.412.499**	**2.259.495**	**2.078.298**	**1.857.824**	**1.602.070**	**1.307.451**	**970.032**	**585.484**	**149.054**	**-0**
H - FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	15.118.528,61	**455.205**	**472.459**	**481.638**	**490.497**	**490.464**	**499.100**	**516.793**	**525.437**	**534.005**	**542.490**	**550.884**	**559.177**	**183.093**
I - TIR OPERATIVO	10,09%													

VERIFICA NEUTRALITA'	
VAN RICAVI PIANO	1.194.131,53
VAN RICAVI EX CIPE/COSTI FIGURATIVI	1.194.131,53
VAN POSTE FIGURATIVE	(0,00)

Ammortamenti beni reversibili
(dati in € x 1.000)

		gen-09	feb-09	mar-09	apr-09	mag-09	giu-09	lug-09	ago-09	set-09	ott-09	nov-09	dic-09	gen-10	feb-10	mar-10	apr-10	mag-10	giu-10	lug-10
		gen-09	feb-09	mar-09	apr-09	mag-09	giu-09	lug-09	ago-09	set-09	ott-09	nov-09	dic-09	gen-10	feb-10	mar-10	apr-10	mag-10	giu-10	lug-10
Nuove immobilizzazioni	1.898.853,06	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58
Immobilizzazioni cumulate		1.278,58	2.557,17	3.835,75	5.114,34	6.392,92	7.671,51	8.950,09	10.228,67	11.507,26	12.785,84	14.064,43	15.343,01	16.621,59	17.900,18	19.178,76	20.457,35	21.735,93	23.014,52	24.293,10
Ammortamento del periodo	1.898.853,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ammortamento straordinario fine concessione																				
Ammortamento totale		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo amortamento		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni nette		1.278,58	2.557,17	3.835,75	5.114,34	6.392,92	7.671,51	8.950,09	10.228,67	11.507,26	12.785,84	14.064,43	15.343,01	16.621,59	17.900,18	19.178,76	20.457,35	21.735,93	23.014,52	24.293,10

Ammortamenti beni reversibili
(dati in € x 1.000)

		ago-10	set-10	ott-10	nov-10	dic-10	gen-11	feb-11	mar-11	apr-11	mag-11	giu-11	lug-11	ago-11	set-11	ott-11	nov-11	dic-11	gen-12	feb-12	mar-12
		ago-10	set-10	ott-10	nov-10	dic-10	gen-11	feb-11	mar-11	apr-11	mag-11	giu-11	lug-11	ago-11	set-11	ott-11	nov-11	dic-11	gen-12	feb-12	mar-12
Nuove immobilizzazioni	1.898.853,06	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	1.278,58	11.263,42	11.263,42	11.263,42	11.263,42	11.263,42	11.263,42	11.579,31	25.669,24	23.732,21	23.837,63	25.917,85	26.023,85	26.117,16	40.316,42	40.506,68
Immobilizzazioni cumulate		25.571,68	26.850,27	28.128,85	29.407,44	30.686,02	41.949,44	53.212,86	64.476,27	75.739,69	87.003,11	98.266,53	109.845,84	135.515,08	159.247,29	183.084,92	209.002,77	235.026,62	261.143,78	301.460,20	341.966,87
Ammortamento del periodo	1.898.853,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ammortamento straordinario fine concessione																					
Ammortamento totale		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo amortamento		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni nette		25.571,68	26.850,27	28.128,85	29.407,44	30.686,02	41.949,44	53.212,86	64.476,27	75.739,69	87.003,11	98.266,53	109.845,84	135.515,08	159.247,29	183.084,92	209.002,77	235.026,62	261.143,78	301.460,20	341.966,87

Ammortamenti beni reversibili
(dati in € x 1.000)

		apr-12	mag-12	giu-12	lug-12	ago-12	set-12	ott-12	nov-12	dic-12	gen-13	feb-13	mar-13	apr-13	mag-13	giu-13	lug-13	ago-13	set-13	ott-13
		apr-12	mag-12	giu-12	lug-12	ago-12	set-12	ott-12	nov-12	dic-12	gen-13	feb-13	mar-13	apr-13	mag-13	giu-13	lug-13	ago-13	set-13	ott-13
Nuove immobilizzazioni	1.898.853,06	40.504,46	51.760,16	51.723,81	94.833,40	47.712,90	47.882,39	48.276,46	58.493,82	58.915,22	59.255,63	45.714,65	46.508,41	46.608,59	38.055,17	38.132,88	38.231,15	32.304,32	32.285,26	32.671,60
Immobilizzazioni cumulate		382.471,34	434.231,50	485.955,31	580.788,71	628.501,60	676.384,00	724.660,45	783.154,27	842.069,49	901.325,13	947.039,77	993.548,18	1.040.156,78	1.078.211,95	1.116.344,83	1.154.575,98	1.186.880,29	1.219.165,55	1.251.837,15
Ammortamento del periodo	1.898.853,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,58	30,58	30,58
Ammortamento straordinario fine concessione																				
Ammortamento totale		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,58	30,58	30,58
Fondo amortamento		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,58	61,15	91,73
Immobilizzazioni nette		382.471,34	434.231,50	485.955,31	580.788,71	628.501,60	676.384,00	724.660,45	783.154,27	842.069,49	901.325,13	947.039,77	993.548,18	1.040.156,78	1.078.211,95	1.116.344,83	1.154.575,98	1.186.849,72	1.219.104,40	1.251.745,43

Ammortamenti beni reversibili
(dati in € x 1.000)

		nov-13	dic-13	gen-14	lug-14	gen-15	lug-15	gen-16	lug-16	gen-17	lug-17	gen-18	lug-18	gen-19	lug-19	gen-20	lug-20	gen-21	lug-21
		nov-13	dic-13	giu-14	dic-14	giu-15	dic-15	giu-16	dic-16	giu-17	dic-17	giu-18	dic-18	giu-19	dic-19	giu-20	dic-20	giu-21	dic-21
Nuove immobilizzazioni	1.898.853,06	36.217,41	36.585,51	247.592,88	249.987,47	76.632,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni cumulate		1.288.054,56	1.324.640,07	1.572.232,95	1.822.220,42	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06
Ammortamento del periodo	1.898.853,06	30,58	30,58	186,20	186,20	1.260,00	3.705,90	4.442,78	4.442,78	5.235,66	5.235,66	5.483,68	5.483,68	8.831,88	8.831,88	9.241,64	9.241,64	9.370,39	9.370,39
Ammortamento straordinario fine concessione																			
Ammortamento totale		30,58	30,58	186,20	186,20	1.260,00	3.705,90	4.442,78	4.442,78	5.235,66	5.235,66	5.483,68	5.483,68	8.831,88	8.831,88	9.241,64	9.241,64	9.370,39	9.370,39
Fondo amortamento		122,30	152,88	339,08	525,28	1.785,27	5.491,18	9.933,96	14.376,74	19.612,40	24.848,06	30.331,74	35.815,42	44.647,30	53.479,18	62.720,82	71.962,45	81.332,84	90.703,22
Immobilizzazioni nette		1.287.932,26	1.324.487,19	1.571.893,87	1.821.695,14	1.897.067,78	1.893.361,88	1.888.919,10	1.884.476,31	1.879.240,66	1.874.005,00	1.868.521,32	1.863.037,63	1.854.205,75	1.845.373,88	1.836.132,24	1.826.890,60	1.817.520,22	1.808.149,83

Ammortamenti beni reversibili
(dati in € x 1.000)

		gen-22	lug-22	gen-23	lug-23	gen-24	lug-24	gen-25	lug-25	gen-26	lug-26	gen-27	lug-27	gen-28	lug-28	gen-29	lug-29	gen-30	lug-30
		giu-22	dic-22	giu-23	dic-23	giu-24	dic-24	giu-25	dic-25	giu-26	dic-26	giu-27	dic-27	giu-28	dic-28	giu-29	dic-29	giu-30	dic-30
Nuove immobilizzazioni	1.898.853,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni cumulate		1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06
Ammortamento del periodo	1.898.853,06	9.805,75	9.805,75	10.561,55	10.561,55	11.022,98	11.022,98	11.511,46	11.511,46	11.648,22	11.648,22	12.114,24	12.114,24	12.924,37	12.924,37	13.438,65	13.438,65	13.857,25	13.857,25
Ammortamento straordinario fine concessione																			
Ammortamento totale		9.805,75	9.805,75	10.561,55	10.561,55	11.022,98	11.022,98	11.511,46	11.511,46	11.648,22	11.648,22	12.114,24	12.114,24	12.924,37	12.924,37	13.438,65	13.438,65	13.857,25	13.857,25
Fondo amortamento		100.508,98	110.314,73	120.876,27	131.437,82	142.460,80	153.483,77	164.995,23	176.506,69	188.154,91	199.803,12	211.917,37	224.031,61	236.955,98	249.880,34	263.318,99	276.757,64	290.614,89	304.472,14
Immobilizzazioni nette		1.798.344,08	1.788.538,33	1.777.976,78	1.767.415,24	1.756.392,26	1.745.369,28	1.733.857,83	1.722.346,37	1.710.698,15	1.699.049,93	1.686.935,69	1.674.821,45	1.661.897,08	1.648.972,71	1.635.534,07	1.622.095,42	1.608.238,17	1.594.380,91

Ammortamenti beni reversibili
(dati in € x 1.000)

		gen-31 giu-31	lug-31 dic-31	gen-32 giu-32	lug-32 dic-32	gen-33 giu-33	lug-33 dic-33	gen-34 giu-34	lug-34 dic-34	gen-35 giu-35	lug-35 dic-35	gen-36 giu-36	lug-36 dic-36	gen-37 giu-37	lug-37 dic-37	gen-38 giu-38	lug-38 dic-38	gen-39 giu-39	lug-39 dic-39
Nuove immobilizzazioni	1.898.853,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni cumulate		1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06
Ammortamento del periodo	1.898.853,06	14.153,06	14.153,06	14.703,44	14.703,44	15.625,92	15.625,92	16.219,09	16.219,09	15.143,03	15.143,03	15.510,84	15.510,84	17.515,37	17.515,37	18.166,78	18.166,78	18.833,93	18.833,93
Ammortamento straordinario fine concessione																			
Ammortamento totale		14.153,06	14.153,06	14.703,44	14.703,44	15.625,92	15.625,92	16.219,09	16.219,09	15.143,03	15.143,03	15.510,84	15.510,84	17.515,37	17.515,37	18.166,78	18.166,78	18.833,93	18.833,93
Fondo amortamento		318.625,20	332.778,26	347.481,69	362.185,13	377.811,05	393.436,97	409.656,06	425.875,14	441.018,17	456.161,21	471.672,05	487.182,89	504.698,26	522.213,63	540.380,41	558.547,20	577.381,13	596.215,06
Immobilizzazioni nette		1.580.227,86	1.566.074,80	1.551.371,36	1.536.667,93	1.521.042,01	1.505.416,09	1.489.197,00	1.472.977,91	1.457.834,88	1.442.691,85	1.427.181,01	1.411.670,16	1.394.154,79	1.376.639,42	1.358.472,64	1.340.305,86	1.321.471,93	1.302.638,00

Ammortamenti beni reversibili
(dati in € x 1.000)

		gen-40 giu-40	lug-40 dic-40	gen-41 giu-41	lug-41 dic-41	gen-42 giu-42	lug-42 dic-42	gen-43 giu-43	lug-43 dic-43	gen-44 giu-44
Nuove immobilizzazioni	1.898.853,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni cumulate		1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06
Ammortamento del periodo	1.898.853,06	18.421,88	18.421,88	19.143,90	19.143,90	20.711,73	20.711,73	21.206,59	21.206,59	21.912,67
Ammortamento straordinario fine concessione										
Ammortamento totale		18.421,88	18.421,88	19.143,90	19.143,90	20.711,73	20.711,73	21.206,59	21.206,59	21.912,67
Fondo amortamento		614.636,94	633.058,82	652.202,71	671.346,61	692.058,34	712.770,07	733.976,66	755.183,26	777.095,93
Immobilizzazioni nette		1.284.216,12	1.265.794,24	1.246.650,34	1.227.506,45	1.206.794,72	1.186.082,99	1.164.876,39	1.143.669,80	1.121.757,13

	lug-44 dic-44	gen-45 giu-45	lug-45 dic-45	gen-46 giu-46	lug-46 dic-46	gen-47 giu-47	lug-47 dic-47	gen-48 giu-48	lug-48 dic-48
Nuove immobilizzazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni cumulate	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06
Ammortamento del periodo	21.912,67	21.894,26	21.894,26	22.521,01	22.521,01	22.586,99	22.586,99	23.083,47	23.083,47
Ammortamento straordinario fine concessione									
Ammortamento totale	21.912,67	21.894,26	21.894,26	22.521,01	22.521,01	22.586,99	22.586,99	23.083,47	23.083,47
Fondo amortamento	799.008,60	820.902,86	842.797,12	865.318,12	887.839,13	910.426,12	933.013,12	956.096,59	979.180,06
Immobilizzazioni nette	1.099.844,46	1.077.950,20	1.056.055,94	1.033.534,93	1.011.013,93	988.426,93	965.839,94	942.756,47	919.673,00

Ammortamenti beni reversibili
(dati in € x 1.000)

		gen-49 giu-49	lug-49 dic-49	gen-50 giu-50	lug-50 dic-50	gen-51 giu-51	lug-51 dic-51	gen-52 giu-52	lug-52 dic-52	gen-53 giu-53
Nuove immobilizzazioni	1.898.853,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni cumulate		1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06
Ammortamento del periodo	1.898.853,06	24.029,64	24.029,64	24.944,41	24.944,41	25.455,37	25.455,37	25.496,90	25.496,90	26.000,09
Ammortamento straordinario fine concessione										
Ammortamento totale		24.029,64	24.029,64	24.944,41	24.944,41	25.455,37	25.455,37	25.496,90	25.496,90	26.000,09
Fondo amortamento		1.003.209,70	1.027.239,33	1.052.183,75	1.077.128,16	1.102.583,53	1.128.038,90	1.153.535,80	1.179.032,70	1.205.032,79
Immobilizzazioni nette		895.643,36	871.613,72	846.669,31	821.724,90	796.269,53	770.814,15	745.317,25	719.820,35	693.820,27

	lug-53 dic-53	gen-54 giu-54	lug-54 dic-54	gen-55 giu-55	lug-55 dic-55	gen-56 giu-56	lug-56 dic-56	gen-57 giu-57	lug-57 dic-57
Nuove immobilizzazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni cumulate	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06
Ammortamento del periodo	26.000,09	26.985,61	26.985,61	27.509,85	27.509,85	28.015,90	28.015,90	28.014,01	28.014,01
Ammortamento straordinario fine concessione									
Ammortamento totale	26.000,09	26.985,61	26.985,61	27.509,85	27.509,85	28.015,90	28.015,90	28.014,01	28.014,01
Fondo amortamento	1.231.032,88	1.258.018,49	1.285.004,10	1.312.513,95	1.340.023,80	1.368.039,70	1.396.055,60	1.424.069,62	1.452.083,63
Immobilizzazioni nette	667.820,18	640.834,57	613.848,96	586.339,11	558.829,26	530.813,36	502.797,45	474.783,44	446.769,43

Ammortamenti beni reversibili
(dati in € x 1.000)

		gen-58	lug-58	gen-59	lug-59	gen-60	lug-60	gen-61	lug-61	gen-62	lug-62	gen-63	lug-63	gen-64	lug-64	gen-65
		giu-58	dic-58	giu-59	dic-59	giu-60	dic-60	giu-61	dic-61	giu-62	dic-62	giu-63	dic-63	giu-64	dic-64	giu-65
Nuove immobilizzazioni	1.898.853,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni cumulate		1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06	1.898.853,06
Ammortamento del periodo	1.898.853,06	28.507,24	28.507,24	29.517,86	29.517,86	30.011,54	30.011,54	30.500,95	30.500,95	30.985,60	30.985,60	31.465,01	31.465,01	31.938,70	31.938,70	20.915,59
Ammortamento straordinario fine concessione																
Ammortamento totale		28.507,24	28.507,24	29.517,86	29.517,86	30.011,54	30.011,54	30.500,95	30.500,95	30.985,60	30.985,60	31.465,01	31.465,01	31.938,70	31.938,70	20.915,59
Fondo amortamento		1.480.590,87	1.509.098,11	1.538.615,97	1.568.133,83	1.598.145,38	1.628.156,92	1.658.657,88	1.689.158,83	1.720.144,43	1.751.130,04	1.782.595,05	1.814.060,06	1.845.998,77	1.877.937,47	1.898.853,06
Immobilizzazioni nette		418.262,18	389.754,94	360.237,08	330.719,22	300.707,68	270.696,13	240.195,18	209.694,23	178.708,62	147.723,02	116.258,01	84.792,99	52.854,29	20.915,59	-

Imposte
(dati in € x 1.000)

		gen-09	feb-09	mar-09	apr-09	mag-09	giu-09	lug-09	ago-09	set-09	ott-09	nov-09	dic-09	gen-10	feb-10	mar-10	apr-10	mag-10	giu-10	lug-10	ago-10	set-10	ott-10	nov-10	dic-10	gen-11	feb-11
IRAP																											
Base imponibile	15.569.363,82	(56)	(56)	(56)	(56)	(56)	(56)	(56)	(56)	(56)	(56)	(56)	(56)	(96)	(96)	(96)	(96)	(96)	(96)	(96)	(96)	(96)	(96)	(96)	(96)	(79)	(79)
Base imponibile annuta		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(666)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.157)	-	-
Aliquota		3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%
IRAP	**600.773,36**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IRES																											
Risultato ante imposte	12.728.141,69	(55)	(55)	(55)	(55)	(55)	(55)	(55)	(55)	(55)	(55)	(55)	(55)	(107)	(107)	(107)	(107)	(107)	(107)	(107)	(107)	(107)	(107)	(107)	(107)	(139)	(139)
Rettifica Oneri finanziari Legge Finanziaria 2008	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduzione ai fine IRES (10% IRAP)	60.077,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risultato ante imposte post reffitiche	12.668.064,35	(55)	(55)	(55)	(55)	(55)	(55)	(55)	(55)	(55)	(55)	(55)	(55)	(107)	(107)	(107)	(107)	(107)	(107)	(107)	(107)	(107)	(107)	(107)	(107)	(139)	(139)
Risultano annuale	12.505.891,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(657)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.282)	-	-
UTILIZZO PERDITE			-																								
Saldo perdite ad inizio periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	657	657	657	657	657	657	657	657	657	657	657	657	1.939	1.939
Perdite di periodo	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	657	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.282	-	-
Perdite in scadenza (quinto anno precedente)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite utilizzate negli ultimi 5 anni		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite non più utilizzabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite utilizzate	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo perdite a fine periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	657	657	657	657	657	657	657	657	657	657	657	657	1.939	1.939	1.939
BASE IMPONIBILE																											
Base imponibile prima dell'utilizzo perdite	12.556.718,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilizzo perdite	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Base imponibile ai fini Ires	**12.505.891,88**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aliquota		27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%
IRES	**3.439.120,27**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE IRAP E IRES DI COMPETENZA	**4.039.893,62**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione imponibile per imposte anticipate/(differite)																											
Perdite d'esercizio deducibili	6.223,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	656,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.282,38	-	-
Utilizzo Perdite d'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Delta imponibile fiscale	6.223,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	656,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.282,38	-	-
Imposte anticipate/(differite)	1.711,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	352,66	-	-
Crediti/(debiti) per imposte anticipate/(differite)																											
Crediti/(debiti) ad inizio periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180,63	180,63	180,63	180,63	180,63	180,63	180,63	180,63	180,63	180,63	180,63	180,63	533,28	533,28
Variazione di periodo	(0,00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	352,66	-	-
Crediti/(debiti) a fine periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180,63	180,63	180,63	180,63	180,63	180,63	180,63	180,63	180,63	180,63	180,63	180,63	533,28	533,28	533,28
PAGAMENTI IRAP/IRES																											
Primo acconto	1.543.965,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Secondo acconto	2.315.947,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo	176.585,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagamento a fine concessione	3.395,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE PAGAMENTI	**4.039.893,62**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debito Imposte		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito imposte		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Imposte
(dati in € x 1.000)

		mar-11	apr-11	mag-11	giu-11	lug-11	ago-11	set-11	ott-11	nov-11	dic-11	gen-12	feb-12	mar-12	apr-12	mag-12	giu-12	lug-12	ago-12	set-12	ott-12	nov-12	dic-12	gen-13
IRAP																								
Base imponibile	15.569.363,82	(79)	(79)	(79)	(79)	(79)	2.041	114	210	289	384	473	530	699	707	737	711	43.814	3.058	3.237	3.621	3.779	4.190	4.524
Base imponibile annuta		-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.483	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65.557	-
Aliquota		3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%
IRAP	**600.773,36**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**96,83**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**2.556,72**	-
IRES																								
Risultato ante imposte	12.728.141,69	(139)	(139)	(139)	(139)	(139)	(184)	(182)	(183)	(181)	(183)	(184)	(181)	(183)	(180)	(181)	(178)	(178)	(177)	(174)	(174)	(171)	(171)	(171)
Rettifica Oneri finanziari Legge Finanziaria 2008	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduzione ai fine IRES (10% IRAP)	60.077,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	256	-
Risultato ante imposte post reffitiche	12.668.064,35	(139)	(139)	(139)	(139)	(139)	(184)	(182)	(183)	(181)	(192)	(184)	(181)	(183)	(180)	(181)	(178)	(178)	(177)	(174)	(174)	(171)	(426)	(171)
Risultano annuale	12.505.891,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.896)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.388)	-
UTILIZZO PERDITE																								
Saldo perdite ad inizio periodo		1.939	1.939	1.939	1.939	1.939	1.939	1.939	1.939	1.939	1.939	3.836	3.836	3.836	3.836	3.836	3.836	3.836	3.836	3.836	3.836	3.836	3.836	6.223
Perdite di periodo	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.896	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.388	-
Perdite in scadenza (quinto anno precedente)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite utilizzate negli ultimi 5 anni		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite non più utilizzabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite utilizzate	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo perdite a fine periodo		1.939	1.939	1.939	1.939	1.939	1.939	1.939	1.939	1.939	3.836	3.836	3.836	3.836	3.836	3.836	3.836	3.836	3.836	3.836	3.836	3.836	6.223	6.223
BASE IMPONIBILE																								
Base imponibile prima dell'utilizzo perdite	12.556.718,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilizzo perdite	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Base imponibile ai fini Ires	**12.505.891,88**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aliquota		27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%
IRES	**3.439.120,27**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE IRAP E IRES DI COMPETENZA	**4.039.893,62**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**96,83**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**2.556,72**	-
Variazione imponibile per imposte anticipate/(differite)																								
Perdite d'esercizio deducibili	6.223,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.896,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.387,72	-
Utilizzo Perdite d'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Delta imponibile fiscale	6.223,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.896,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.387,72	-
Imposte anticipate/(differite)	1.711,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	521,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	656,62	-
Crediti/(debiti) per imposte anticipate/(differite)																								
Crediti/(debiti) ad inizio periodo		533,28	533,28	533,28	533,28	533,28	533,28	533,28	533,28	533,28	533,28	1.054,77	1.054,77	1.054,77	1.054,77	1.054,77	1.054,77	1.054,77	1.054,77	1.054,77	1.054,77	1.054,77	1.054,77	1.711,40
Variazione di periodo	(0,00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	521,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	656,62	-
Crediti/(debiti) a fine periodo		533,28	533,28	533,28	533,28	533,28	533,28	533,28	533,28	533,28	1.054,77	1.054,77	1.054,77	1.054,77	1.054,77	1.054,77	1.054,77	1.054,77	1.054,77	1.054,77	1.054,77	1.054,77	1.711,40	1.711,40
PAGAMENTI IRAP/IRES																								
Primo acconto	1.543.965,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38,54	-	-	-	-	-	-	-	-
Secondo acconto	2.315.947,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57,81	-	-
Saldo	176.585,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,83	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagamento a fine concessione	3.395,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE PAGAMENTI	**4.039.893,62**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**135,37**	-	-	-	-	-	**57,81**	-	-
Debito Imposte		-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,83	96,83	96,83	96,83	96,83	(38,54)	(38,54)	(38,54)	(38,54)	(38,54)	(38,54)	(96,35)	2.460,37	2.460,37
Variazione debito imposte		-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,83	-	-	-	-	(135,37)	-	-	-	-	-	(57,81)	2.556,72	-

Imposte
(dati in € x 1.000)

		feb-13	mar-13	apr-13	mag-13	giu-13	lug-13	ago-13	set-13	ott-13	nov-13	dic-13	gen-14	lug-14	gen-15	lug-15	gen-16	lug-16	gen-17	lug-17	gen-18
		feb-13	mar-13	apr-13	mag-13	giu-13	lug-13	ago-13	set-13	ott-13	nov-13	dic-13	giu-14	dic-14	giu-15	dic-15	giu-16	dic-16	giu-17	dic-17	giu-18
IRAP																					
Base imponibile	15.569.363,82	4.389	5.152	5.262	6.258	6.346	6.755	6.945	6.926	7.312	7.225	7.593	44.339	51.141	17.031	49.219	58.451	58.451	68.382	68.382	71.521
Base imponibile annuta		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74.685	-	95.481	-	66.249	-	116.902	-	136.764	-
Aliquota		3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%
IRAP	**600.773,36**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**2.912,71**	-	**3.723,74**	-	**2.583,71**	-	**4.559,17**	-	**5.333,79**	-
IRES																					
Risultato ante imposte	12.728.141,69	(167)	(168)	(166)	388	389	389	360	361	362	363	364	2.265	2.311	(35.407)	(8.937)	544	281	11.403	6.232	10.895
Rettifica Oneri finanziari Legge Finanziaria 2008	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduzione ai fine IRES (10% IRAP)	60.077,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	291	-	372	-	258	-	456	-	533	-
Risultato ante imposte post refftiche	12.668.064,35	(167)	(168)	(166)	388	389	389	360	361	362	363	73	2.265	1.938	(35.407)	(9.196)	544	(175)	11.403	5.698	10.895
Risultano annuale	12.505.891,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.013	-	4.203	-	(44.603)	-	369	-	17.101	-
UTILIZZO PERDITE																					
Saldo perdite ad inizio periodo		6.223	6.223	6.223	6.223	6.223	6.223	6.223	6.223	6.223	6.223	6.223	4.211	4.211	7	7	44.610	44.610	44.241	44.241	27.140
Perdite di periodo	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44.603	-	-	-	-	-
Perdite in scadenza (quinto anno precedente)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	657	-	1.282	-	1.896	-	2.388	-
Perdite utilizzate negli ultimi 5 anni		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.013	2.013	6.216	6.216	6.216	6.216	6.585	6.585	23.686
Perdite non più utilizzabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite utilizzate	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.013	-	4.203	-	-	-	369	-	17.101	-
Saldo perdite a fine periodo		6.223	6.223	6.223	6.223	6.223	6.223	6.223	6.223	6.223	6.223	4.211	4.211	7	7	44.610	44.610	44.241	44.241	27.140	27.140
BASE IMPONIBILE																					
Base imponibile prima dell'utilizzo perdite	12.556.718,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.013	-	4.203	-	-	-	369	-	17.101	-
Utilizzo perdite	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.013	-	4.203	-	-	-	369	-	17.101	-
Base imponibile ai fini Ires	**12.505.891,88**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aliquota		27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%
IRES	**3.439.120,27**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE IRAP E IRES DI COMPETENZA	**4.039.893,62**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**2.912,71**	-	**3.723,74**	-	**2.583,71**	-	**4.559,17**	-	**5.333,79**	-
Variazione imponibile per imposte anticipate/(differite)																					
Perdite d'esercizio deducibili	6.223,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44.602,97	-	-	-	-	-
Utilizzo Perdite d'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.012,72	-	4.203,33	-	-	-	369,05	-	17.101,13	-
Delta imponibile fiscale	6.223,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.012,72)	-	(4.203,33)	-	44.602,97	-	(369,05)	-	(17.101,13)	-
Imposte anticipate/(differite)	1.711,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(553,50)	-	(1.155,92)	-	12.265,82	-	(101,49)	-	(4.702,81)	-
Crediti/(debiti) per imposte anticipate/(differite)																					
Crediti/(debiti) ad inizio periodo		1.711,40	1.711,40	1.711,40	1.711,40	1.711,40	1.711,40	1.711,40	1.711,40	1.711,40	1.711,40	1.711,40	1.157,90	1.157,90	1,98	1,98	12.267,80	12.267,80	12.166,31	12.166,31	7.463,50
Variazione di periodo	(0,00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(553,50)	-	(1.155,92)	-	12.265,82	-	(101,49)	-	(4.702,81)	-
Crediti/(debiti) a fine periodo		1.711,40	1.711,40	1.711,40	1.711,40	1.711,40	1.711,40	1.711,40	1.711,40	1.711,40	1.711,40	1.157,90	1.157,90	1,98	1,98	12.267,80	12.267,80	12.166,31	12.166,31	7.463,50	7.463,50
PAGAMENTI IRAP/IRES																					
Primo acconto	1.543.965,11	-	-	-	1.017,57	-	-	-	-	-	-	-	1.159,26	-	1.482,05	-	1.028,32	-	1.814,55	-	2.122,85
Secondo acconto	2.315.947,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.526,36	-	-	1.738,89	-	2.223,07	-	1.542,48	-	2.721,82	-
Saldo	176.585,80	-	-	-	2.460,37	-	-	-	-	-	-	-	368,78	-	825,59	- -	1.121,41	-	1.988,37	-	797,42
Pagamento a fine concessione	3.395,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE PAGAMENTI	**4.039.893,62**	-	-	-	**3.477,94**	-	-	-	-	-	**1.526,36**	-	**1.528,04**	**1.738,89**	**2.307,64**	**2.223,07**	**(93,09)**	**1.542,48**	**3.802,92**	**2.721,82**	**2.920,27**
Debito Imposte		2.460,37	2.460,37	2.460,37	(1.017,57)	(1.017,57)	(1.017,57)	(1.017,57)	(1.017,57)	(1.017,57)	(2.543,93)	368,78	(1.159,26)	825,59	(1.482,05)	(1.121,41)	(1.028,32)	1.988,37	(1.814,55)	797,42	(2.122,85)
Variazione debito imposte		-	-	-	(3.477,94)	-	-	-	-	-	(1.526,36)	2.912,71	(1.528,04)	1.984,85	(2.307,64)	360,64	93,09	3.016,69	(3.802,92)	2.611,97	(2.920,27)

Imposte
(dati in € x 1.000)

		lug-18 dic-18	gen-19 giu-19	lug-19 dic-19	gen-20 giu-20	lug-20 dic-20	gen-21 giu-21	lug-21 dic-21	gen-22 giu-22	lug-22 dic-22	gen-23 giu-23	lug-23 dic-23	gen-24 giu-24	lug-24 dic-24	gen-25 giu-25	lug-25 dic-25	gen-26 giu-26	lug-26 dic-26	gen-27 giu-27	lug-27 dic-27	gen-28 giu-28
IRAP																					
Base imponibile	15.569.363,82	71.521	71.682	71.682	74.907	74.907	75.954	75.954	79.379	79.379	85.290	85.290	88.918	88.918	92.758	92.758	93.871	93.871	97.538	97.538	103.873
Base imponibile annuta		143.042	-	143.363	-	149.814	-	151.908	-	158.758	-	170.579	-	177.837	-	185.516	-	187.741	-	195.075	-
Aliquota		3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%
IRAP	**600.773,36**	**5.578,62**	**-**	**5.591,16**	**-**	**5.842,73**	**-**	**5.924,40**	**-**	**6.191,57**	**-**	**6.652,59**	**-**	**6.935,64**	**-**	**7.235,11**	**-**	**7.321,91**	**-**	**7.607,93**	**-**
IRES																					
Risultato ante imposte	12.728.141,69	10.643	12.333	12.209	16.005	16.144	18.788	18.469	22.995	22.500	29.406	28.967	33.361	33.215	37.438	37.109	39.302	39.008	43.749	43.602	50.825
Rettifica Oneri finanziari Legge Finanziaria 2008	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduzione ai fine IRES (10% IRAP)	60.077,34	558	-	559	-	584	-	592	-	619	-	665	-	694	-	724	-	732	-	761	-
Risultato ante imposte post reffitiche	12.668.064,35	10.085	12.333	11.650	16.005	15.560	18.788	17.876	22.995	21.881	29.406	28.301	33.361	32.522	37.438	36.385	39.302	38.276	43.749	42.841	50.825
Risultano annuale	12.505.891,88	20.980	-	23.983	-	31.565	-	36.664	-	44.876	-	57.708	-	65.883	-	73.823	-	77.577	-	86.590	-
UTILIZZO PERDITE																					
Saldo perdite ad inizio periodo		27.140	6.160	6.160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite di periodo	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite in scadenza (quinto anno precedente)		-	-	-	-	44.603	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite utilizzate negli ultimi 5 anni		23.686	42.653	42.653	44.610	44.610	44.610	44.610	44.241	44.241	27.140	27.140	6.160	6.160	-	-	-	-	-	-	-
Perdite non più utilizzabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite utilizzate	50.826,23	20.980	-	6.160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo perdite a fine periodo		6.160	6.160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BASE IMPONIBILE																					
Base imponibile prima dell'utilizzo perdite	12.556.718,10	20.980	-	23.983	-	31.565	-	36.664	-	44.876	-	57.708	-	65.883	-	73.823	-	77.577	-	86.590	-
Utilizzo perdite	50.826,23	20.980	-	6.160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Base imponibile ai fini Ires	**12.505.891,88**	**-**	**-**	**17.823**	**-**	**31.565**	**-**	**36.664**	**-**	**44.876**	**-**	**57.708**	**-**	**65.883**	**-**	**73.823**	**-**	**77.577**	**-**	**86.590**	**-**
Aliquota		27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%
IRES	**3.439.120,27**	**-**	**-**	**4.901,32**	**-**	**8.680,32**	**-**	**10.082,71**	**-**	**12.341,01**	**-**	**15.869,61**	**-**	**18.117,77**	**-**	**20.301,40**	**-**	**21.333,79**	**-**	**23.812,29**	**-**
TOTALE IRAP E IRES DI COMPETENZA	**4.039.893,62**	**5.578,62**	**-**	**10.492,48**	**-**	**14.523,05**	**-**	**16.007,11**	**-**	**18.532,58**	**-**	**22.522,20**	**-**	**25.053,41**	**-**	**27.536,50**	**-**	**28.655,70**	**-**	**31.420,22**	**-**
Variazione imponibile per imposte anticipate/(differite)																					
Perdite d'esercizio deducibili	6.223,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilizzo Perdite d'esercizio	-	20.979,68	-	6.160,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Delta imponibile fiscale	6.223,26	(20.979,68)	-	(6.160,32)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imposte anticipate/(differite)	1.711,40	(5.769,41)	-	(1.694,09)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti/(debiti) per imposte anticipate/(differite)																					
Crediti/(debiti) ad inizio periodo		7.463,50	1.694,09	1.694,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione di periodo	(0,00)	(5.769,41)	-	(1.694,09)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti/(debiti) a fine periodo		1.694,09	1.694,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PAGAMENTI IRAP/IRES																					
Primo acconto	1.543.965,11	-	2.220,29	-	4.176,01	-	5.780,17	-	6.370,83	-	7.375,97	-	8.963,84	-	9.971,26	-	10.959,53	-	11.404,97	-	12.505,25
Secondo acconto	2.315.947,67	3.184,27	-	3.330,44	-	6.264,01	-	8.670,26	-	9.556,24	-	11.063,95	-	13.445,75	-	14.956,88	-	16.439,29	-	17.107,45	-
Saldo	176.585,80	-	271,50	-	4.941,75	-	4.083,03	-	1.556,67	-	2.605,50	-	4.082,29	-	2.643,82	-	2.608,36	-	1.256,88	-	2.907,79
Pagamento a fine concessione	3.395,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE PAGAMENTI	**4.039.893,62**	**3.184,27**	**2.491,79**	**3.330,44**	**9.117,76**	**6.264,01**	**9.863,21**	**8.670,26**	**7.927,50**	**9.556,24**	**9.981,47**	**11.063,95**	**13.046,12**	**13.445,75**	**12.615,08**	**14.956,88**	**13.567,89**	**16.439,29**	**12.661,85**	**17.107,45**	**15.413,04**
Debito Imposte		271,50	(2.220,29)	4.941,75	(4.176,01)	4.083,03	(5.780,17)	1.556,67	(6.370,83)	2.605,50	(7.375,97)	4.082,29	(8.963,84)	2.643,82	(9.971,26)	2.608,36	(10.959,53)	1.256,88	(11.404,97)	2.907,79	(12.505,25)
Variazione debito imposte		2.394,35	(2.491,79)	7.162,04	(9.117,76)	8.259,04	(9.863,21)	7.336,85	(7.927,50)	8.976,33	(9.981,47)	11.458,25	(13.046,12)	11.607,65	(12.615,08)	12.579,62	(13.567,89)	12.216,41	(12.661,85)	14.312,76	(15.413,04)

Imposte
(dati in € x 1.000)

		lug-28 dic-28	gen-29 giu-29	lug-29 dic-29	gen-30 giu-30	lug-30 dic-30	gen-31 giu-31	lug-31 dic-31	gen-32 giu-32	lug-32 dic-32	gen-33 giu-33	lug-33 dic-33	gen-34 giu-34	lug-34 dic-34	gen-35 giu-35	lug-35 dic-35	gen-36 giu-36	lug-36 dic-36	gen-37 giu-37	lug-37 dic-37
IRAP																				
Base imponibile	15.569.363,82	103.873	107.916	107.916	111.217	111.217	113.567	113.567	117.892	117.892	125.104	125.104	129.762	129.762	121.478	121.478	124.391	124.391	139.996	139.996
Base imponibile annuta		207.746	-	215.832	-	222.435	-	227.135	-	235.785	-	250.207	-	259.524	-	242.957	-	248.783	-	279.992
Aliquota		3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%
IRAP	**600.773,36**	**8.102,11**	**-**	**8.417,43**	**-**	**8.674,95**	**-**	**8.858,26**	**-**	**9.195,61**	**-**	**9.758,08**	**-**	**10.121,44**	**-**	**9.475,32**	**-**	**9.702,52**	**-**	**10.919,69**
IRES																				
Risultato ante imposte	12.728.141,69	51.075	56.402	56.494	60.525	60.768	64.502	64.905	70.418	71.237	79.973	80.772	87.189	88.161	81.864	82.867	87.426	88.984	106.564	108.205
Rettifica Oneri finanziari Legge Finanziaria 2008	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduzione ai fine IRES (10% IRAP)	60.077,34	810	-	842	-	867	-	886	-	920	-	976	-	1.012	-	948	-	970	-	1.092
Risultato ante imposte post reffitiche	12.668.064,35	50.265	56.402	55.652	60.525	59.900	64.502	64.019	70.418	70.317	79.973	79.796	87.189	87.149	81.864	81.919	87.426	88.013	106.564	107.113
Risultano annuale	12.505.891,88	101.090	-	112.055	-	120.426	-	128.521	-	140.735	-	159.769	-	174.337	-	163.783	-	175.439	-	213.677
UTILIZZO PERDITE																				
Saldo perdite ad inizio periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite di periodo	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite in scadenza (quinto anno precedente)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite utilizzate negli ultimi 5 anni		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite non più utilizzabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite utilizzate	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo perdite a fine periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BASE IMPONIBILE																				
Base imponibile prima dell'utilizzo perdite	12.556.718,10	101.090	-	112.055	-	120.426	-	128.521	-	140.735	-	159.769	-	174.337	-	163.783	-	175.439	-	213.677
Utilizzo perdite	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Base imponibile ai fini Ires	**12.505.891,88**	**101.090**	**-**	**112.055**	**-**	**120.426**	**-**	**128.521**	**-**	**140.735**	**-**	**159.769**	**-**	**174.337**	**-**	**163.783**	**-**	**175.439**	**-**	**213.677**
Aliquota		27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%
IRES	**3.439.120,27**	**27.799,72**	**-**	**30.815,05**	**-**	**33.117,04**	**-**	**35.343,31**	**-**	**38.702,13**	**-**	**43.936,43**	**-**	**47.942,80**	**-**	**45.040,46**	**-**	**48.245,82**	**-**	**58.761,05**
TOTALE IRAP E IRES DI COMPETENZA	**4.039.893,62**	**35.901,83**	**-**	**39.232,48**	**-**	**41.791,99**	**-**	**44.201,57**	**-**	**47.897,74**	**-**	**53.694,51**	**-**	**58.064,24**	**-**	**54.515,78**	**-**	**57.948,34**	**-**	**69.680,74**
Variazione imponibile per imposte anticipate/(differite)																				
Perdite d'esercizio deducibili	6.223,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilizzo Perdite d'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Delta imponibile fiscale	6.223,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imposte anticipate/(differite)	1.711,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti/(debiti) per imposte anticipate/(differite)																				
Crediti/(debiti) ad inizio periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione di periodo	(0,00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti/(debiti) a fine periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PAGAMENTI IRAP/IRES																				
Primo acconto	1.543.965,11	-	14.288,93	-	15.614,53	-	16.633,21	-	17.592,23	-	19.063,30	-	21.370,41	-	23.109,57	-	21.697,28	-	23.063,44	-
Secondo acconto	2.315.947,67	18.757,87	-	21.433,39	-	23.421,79	-	24.949,82	-	26.388,34	-	28.594,95	-	32.055,62	-	34.664,35	-	32.545,92	-	34.595,16
Saldo	176.585,80	-	4.638,71	-	3.510,16	-	2.755,67	-	2.618,55	-	3.917,18	-	6.036,25	-	4.638,21	-	- 3.258,15	-	3.705,15	-
Pagamento a fine concessione	3.395,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE PAGAMENTI	**4.039.893,62**	**18.757,87**	**18.927,64**	**21.433,39**	**19.124,68**	**23.421,79**	**19.388,89**	**24.949,82**	**20.210,77**	**26.388,34**	**22.980,48**	**28.594,95**	**27.406,67**	**32.055,62**	**27.747,78**	**34.664,35**	**18.439,13**	**32.545,92**	**26.768,59**	**34.595,16**
Debito Imposte		4.638,71	(14.288,93)	3.510,16	(15.614,53)	2.755,67	(16.633,21)	2.618,55	(17.592,23)	3.917,18	(19.063,30)	6.036,25	(21.370,41)	4.638,21	(23.109,57)	(3.258,15)	(21.697,28)	3.705,15	(23.063,44)	12.022,14
Variazione debito imposte		17.143,96	(18.927,64)	17.799,08	(19.124,68)	18.370,20	(19.388,89)	19.251,76	(20.210,77)	21.509,40	(22.980,48)	25.099,55	(27.406,67)	26.008,62	(27.747,78)	19.851,42	(18.439,13)	25.402,43	(26.768,59)	35.085,58

Imposte
(dati in € x 1.000)

		gen-38 giu-38	lug-38 dic-38	gen-39 giu-39	lug-39 dic-39	gen-40 giu-40	lug-40 dic-40	gen-41 giu-41	lug-41 dic-41	gen-42 giu-42	lug-42 dic-42	gen-43 giu-43	lug-43 dic-43	gen-44 giu-44	lug-44 dic-44	gen-45 giu-45	lug-45 dic-45	gen-46 giu-46	lug-46 dic-46	gen-47 giu-47
IRAP																				
Base imponibile	15.569.363,82	145.110	145.110	150.347	150.347	147.216	147.216	152.880	152.880	165.104	165.104	169.008	169.008	174.552	174.552	174.479	174.479	179.409	179.409	179.993
Base imponibile annua		-	290.220	-	300.693	-	294.432	-	305.760	-	330.207	-	338.017	-	349.104	-	348.958	-	358.818	-
Aliquota		3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%
IRAP	**600.773,36**	-	**11.318,56**	-	**11.727,03**	-	**11.482,86**	-	**11.924,66**	-	**12.878,09**	-	**13.182,65**	-	**13.615,05**	-	**13.609,34**	-	**13.993,92**	-
IRES																				
Risultato ante imposte	12.728.141,69	115.755	117.510	125.314	127.537	127.019	129.491	137.823	140.668	155.794	158.987	164.408	164.894	170.183	170.732	170.384	170.937	175.575	176.178	176.468
Rettifica Oneri finanziari Legge Finanziaria 2008	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduzione ai fine IRES (10% IRAP)	60.077,34	-	1.132	-	1.173	-	1.148	-	1.192	-	1.288	-	1.318	-	1.362	-	1.361	-	1.399	-
Risultato ante imposte post reffitiche	12.668.064,35	115.755	116.378	125.314	126.365	127.019	128.343	137.823	139.475	155.794	157.700	164.408	163.575	170.183	169.371	170.384	169.576	175.575	174.779	176.468
Risultano annuale	12.505.891,88	-	232.133	-	251.679	-	255.362	-	277.298	-	313.493	-	327.983	-	339.554	-	339.959	-	350.354	-
UTILIZZO PERDITE																				
Saldo perdite ad inizio periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite di periodo	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite in scadenza (quinto anno precedente)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite utilizzate negli ultimi 5 anni		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite non più utilizzabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite utilizzate	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo perdite a fine periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BASE IMPONIBILE																				
Base imponibile prima dell'utilizzo perdite	12.556.718,10	-	232.133	-	251.679	-	255.362	-	277.298	-	313.493	-	327.983	-	339.554	-	339.959	-	350.354	-
Utilizzo perdite	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Base imponibile ai fini Ires	**12.505.891,88**	-	**232.133**	-	**251.679**	-	**255.362**	-	**277.298**	-	**313.493**	-	**327.983**	-	**339.554**	-	**339.959**	-	**350.354**	-
Aliquota		27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%
IRES	**3.439.120,27**	-	**63.836,59**	-	**69.211,64**	-	**70.224,61**	-	**76.256,98**	-	**86.210,69**	-	**90.195,37**	-	**93.377,43**	-	**93.488,83**	-	**96.347,37**	-
TOTALE IRAP E IRES DI COMPETENZA	**4.039.893,62**	-	**75.155,16**	-	**80.938,66**	-	**81.707,47**	-	**88.181,63**	-	**99.088,77**	-	**103.378,02**	-	**106.992,48**	-	**107.098,18**	-	**110.341,29**	-
Variazione imponibile per imposte anticipate/(differite)																				
Perdite d'esercizio deducibili	6.223,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilizzo Perdite d'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Delta imponibile fiscale	6.223,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imposte anticipate/(differite)	1.711,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti/(debiti) per imposte anticipate/(differite)																				
Crediti/(debiti) ad inizio periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione di periodo	(0,00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti/(debiti) a fine periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PAGAMENTI IRAP/IRES																				
Primo acconto	1.543.965,11	27.732,94	-	29.911,75	-	32.213,59	-	32.519,57	-	35.096,29	-	39.437,33	-	41.144,45	-	42.583,01	-	42.625,07	-	43.915,83
Secondo acconto	2.315.947,67	-	41.599,40	-	44.867,63	-	48.320,38	-	48.779,36	-	52.644,44	-	59.156,00	-	61.716,68	-	63.874,51	-	63.937,61	-
Saldo	176.585,80	12.022,14	-	5.822,82	-	6.159,28	-	1.173,49	-	6.882,71	-	11.348,05	-	4.784,69	-	4.131,35	-	640,66	-	3.778,60
Pagamento a fine concessione	3.395,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE PAGAMENTI	**4.039.893,62**	**39.755,08**	**41.599,40**	**35.734,57**	**44.867,63**	**38.372,87**	**48.320,38**	**33.693,07**	**48.779,36**	**41.979,00**	**52.644,44**	**50.785,38**	**59.156,00**	**45.929,15**	**61.716,68**	**46.714,35**	**63.874,51**	**43.265,73**	**63.937,61**	**47.694,44**
Debito Imposte		(27.732,94)	5.822,82	(29.911,75)	6.159,28	(32.213,59)	1.173,49	(32.519,57)	6.882,71	(35.096,29)	11.348,05	(39.437,33)	4.784,69	(41.144,45)	4.131,35	(42.583,01)	640,66	(42.625,07)	3.778,60	(43.915,83)
Variazione debito imposte		(39.755,08)	33.555,75	(35.734,57)	36.071,04	(38.372,87)	33.387,08	(33.693,07)	39.402,28	(41.979,00)	46.444,34	(50.785,38)	44.222,03	(45.929,15)	45.275,80	(46.714,35)	43.223,67	(43.265,73)	46.403,68	(47.694,44)

Imposte

(dati in € x 1.000)

		lug-47	gen-48	lug-48	gen-49	lug-49	gen-50	lug-50	gen-51	lug-51	gen-52	lug-52	gen-53	lug-53	gen-54	lug-54	gen-55	lug-55	gen-56
		dic-47	giu-48	dic-48	giu-49	dic-49	giu-50	dic-50	giu-51	dic-51	giu-52	dic-52	giu-53	dic-53	giu-54	dic-54	giu-55	dic-55	giu-56
IRAP																			
Base imponibile	15.569.363,82	179.993	183.915	183.915	191.325	191.325	198.494	198.494	202.532	202.532	202.931	202.931	206.911	206.911	214.632	214.632	218.778	218.778	222.784
Base imponibile annuta		359.985	-	367.830	-	382.651	-	396.987	-	405.063	-	405.862	-	413.822	-	429.265	-	437.556	-
Aliquota		3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%
IRAP	**600.773,36**	**14.039,42**	-	**14.345,37**	-	**14.923,39**	-	**15.482,50**	-	**15.797,47**	-	**15.828,62**	-	**16.139,07**	-	**16.741,33**	-	**17.064,69**	-
IRES																			
Risultato ante imposte	12.728.141,69	177.055	180.675	181.295	188.387	189.036	195.884	196.550	200.245	200.929	200.982	201.667	205.264	206.004	213.339	214.101	217.848	218.613	222.228
Rettifica Oneri finanziari Legge Finanziaria 2008	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduzione ai fine IRES (10% IRAP)	60.077,34	1.404	-	1.435	-	1.492	-	1.548	-	1.580	-	1.583	-	1.614	-	1.674	-	1.706	-
Risultato ante imposte post reffitiche	12.668.064,35	175.651	180.675	179.860	188.387	187.543	195.884	195.001	200.245	199.349	200.982	200.084	205.264	204.390	213.339	212.427	217.848	216.907	222.228
Risultano annuale	12.505.891,88	352.120	-	360.535	-	375.930	-	390.885	-	399.594	-	401.067	-	409.654	-	425.766	-	434.754	-
UTILIZZO PERDITE																			
Saldo perdite ad inizio periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite di periodo	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite in scadenza (quinto anno precedente)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite utilizzate negli ultimi 5 anni		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite non più utilizzabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite utilizzate	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo perdite a fine periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BASE IMPONIBILE																			
Base imponibile prima dell'utilizzo perdite	12.556.718,10	352.120	-	360.535	-	375.930	-	390.885	-	399.594	-	401.067	-	409.654	-	425.766	-	434.754	-
Utilizzo perdite	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Base imponibile ai fini Ires	**12.505.891,88**	**352.120**	-	**360.535**	-	**375.930**	-	**390.885**	-	**399.594**	-	**401.067**	-	**409.654**	-	**425.766**	-	**434.754**	-
Aliquota		27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%
IRES	**3.439.120,27**	**96.832,90**	-	**99.147,21**	-	**103.380,81**	-	**107.493,49**	-	**109.888,25**	-	**110.293,33**	-	**112.654,82**	-	**117.085,58**	-	**119.557,46**	-
TOTALE IRAP E IRES DI COMPETENZA	**4.039.893,62**	**110.872,32**	-	**113.492,58**	-	**118.304,19**	-	**122.975,99**	-	**125.685,72**	-	**126.121,95**	-	**128.793,89**	-	**133.826,91**	-	**136.622,15**	-
Variazione imponibile per imposte anticipate/(differite)																			
Perdite d'esercizio deducibili	6.223,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilizzo Perdite d'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Delta imponibile fiscale	6.223,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imposte anticipate/(differite)	1.711,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti/(debiti) per imposte anticipate/(differite)																			
Crediti/(debiti) ad inizio periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione di periodo	(0,00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti/(debiti) a fine periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PAGAMENTI IRAP/IRES																			
Primo acconto	1.543.965,11	-	44.127,18	-	45.170,05	-	47.085,07	-	48.944,44	-	50.022,92	-	50.196,53	-	51.259,97	-	53.263,11	-	54.375,62
Secondo acconto	2.315.947,67	65.873,75	-	66.190,78	-	67.755,07	-	70.627,60	-	73.416,66	-	75.034,38	-	75.294,80	-	76.889,95	-	79.894,66	-
Saldo	176.585,80	-	1.082,74	-	3.174,62	-	5.379,07	-	5.263,32	-	3.324,61	-	1.064,65	-	3.302,55	-	5.676,99	-	3.464,38
Pagamento a fine concessione	3.395,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE PAGAMENTI	**4.039.893,62**	**65.873,75**	**45.209,92**	**66.190,78**	**48.344,67**	**67.755,07**	**52.464,14**	**70.627,60**	**54.207,76**	**73.416,66**	**53.347,53**	**75.034,38**	**51.261,19**	**75.294,80**	**54.562,52**	**76.889,95**	**58.940,10**	**79.894,66**	**57.839,99**
Debito Imposte		1.082,74	(44.127,18)	3.174,62	(45.170,05)	5.379,07	(47.085,07)	5.263,32	(48.944,44)	3.324,61	(50.022,92)	1.064,65	(50.196,53)	3.302,55	(51.259,97)	5.676,99	(53.263,11)	3.464,38	(54.375,62)
Variazione debito imposte		44.998,57	(45.209,92)	47.301,81	(48.344,67)	50.549,12	(52.464,14)	52.348,39	(54.207,76)	52.269,06	(53.347,53)	51.087,57	(51.261,19)	53.499,09	(54.562,52)	56.936,96	(58.940,10)	56.727,49	(57.839,99)

Imposte
(dati in € x 1.000)

		lug-56 dic-56	gen-57 giu-57	lug-57 dic-57	gen-58 giu-58	lug-58 dic-58	gen-59 giu-59	lug-59 dic-59	gen-60 giu-60	lug-60 dic-60	gen-61 giu-61	lug-61 dic-61	gen-62 giu-62	lug-62 dic-62	gen-63 giu-63	lug-63 dic-63	gen-64 giu-64	lug-64 dic-64	gen-65 giu-65
IRAP																			
Base imponibile	15.569.363,82	222.784	222.853	222.853	226.762	226.762	234.684	234.684	238.599	238.599	242.482	242.482	246.330	246.330	250.138	250.138	253.903	253.903	166.742
Base imponibile annua		445.568	-	445.705	-	453.523	-	469.367	-	477.197	-	484.964	-	492.659	-	500.276	-	507.807	-
Aliquota		3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%
IRAP	**600.773,36**	**17.377,15**	-	**17.382,51**	-	**17.687,41**	-	**18.305,32**	-	**18.610,70**	-	**18.913,59**	-	**19.213,71**	-	**19.510,76**	-	**19.804,45**	-
IRES																			
Risultato ante imposte	12.728.141,69	223.004	222.637	223.442	226.900	227.746	235.211	236.081	239.567	240.403	243.793	244.701	248.043	248.973	252.261	253.212	256.490	257.417	162.172
Rettifica Oneri finanziari Legge Finanziaria 2008	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduzione ai fine IRES (10% IRAP)	60.077,34	1.738	-	1.738	-	1.769	-	1.831	-	1.861	-	1.891	-	1.921	-	1.951	-	1.980	-
Risultato ante imposte post reffitiche	12.668.064,35	221.266	222.637	221.704	226.900	225.977	235.211	234.250	239.567	238.542	243.793	242.810	248.043	247.052	252.261	251.261	256.490	255.437	162.172
Risultano annuale	12.505.891,88	443.494	-	444.341	-	452.877	-	469.461	-	478.110	-	486.603	-	495.095	-	503.521	-	511.927	-
UTILIZZO PERDITE																			
Saldo perdite ad inizio periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite di periodo	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite in scadenza (quinto anno precedente)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite utilizzate negli ultimi 5 anni		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite non più utilizzabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite utilizzate	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo perdite a fine periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BASE IMPONIBILE																			
Base imponibile prima dell'utilizzo perdite	12.556.718,10	443.494	-	444.341	-	452.877	-	469.461	-	478.110	-	486.603	-	495.095	-	503.521	-	511.927	-
Utilizzo perdite	50.826,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Base imponibile ai fini Ires	**12.505.891,88**	**443.494**	-	**444.341**	-	**452.877**	-	**469.461**	-	**478.110**	-	**486.603**	-	**495.095**	-	**503.521**	-	**511.927**	-
Aliquota		27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%
IRES	**3.439.120,27**	**121.960,85**	-	**122.193,87**	-	**124.541,14**	-	**129.101,79**	-	**131.480,17**	-	**133.815,82**	-	**136.151,03**	-	**138.468,39**	-	**140.779,84**	-
TOTALE IRAP E IRES DI COMPETENZA	**4.039.893,62**	**139.338,01**	-	**139.576,38**	-	**142.228,54**	-	**147.407,12**	-	**150.090,87**	-	**152.729,41**	-	**155.364,73**	-	**157.979,15**	-	**160.584,30**	-
Variazione imponibile per imposte anticipate/(differite)																			
Perdite d'esercizio deducibili	6.223,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilizzo Perdite d'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Delta imponibile fiscale	6.223,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imposte anticipate/(differite)	1.711,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti/(debiti) per imposte anticipate/(differite)																			
Crediti/(debiti) ad inizio periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione di periodo	(0,00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti/(debiti) a fine periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PAGAMENTI IRAP/IRES																			
Primo acconto	1.543.965,11	-	55.456,53	-	55.551,40	-	56.606,96	-	58.668,03	-	59.736,17	-	60.786,30	-	61.835,16	-	62.875,70	-	-
Secondo acconto	2.315.947,67	81.563,42	-	83.184,79	-	83.327,10	-	84.910,44	-	88.002,05	-	89.604,25	-	91.179,46	-	92.752,75	-	94.313,55	-
Saldo	176.585,80	-	3.398,97	-	935,07	-	3.350,05	-	5.889,71	-	3.420,79	-	3.388,99	-	3.398,97	-	3.391,24	-	-
Pagamento a fine concessione	3.395,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.395,05
TOTALE PAGAMENTI	**4.039.893,62**	**81.563,42**	**58.855,49**	**83.184,79**	**56.486,46**	**83.327,10**	**59.957,01**	**84.910,44**	**64.557,75**	**88.002,05**	**63.156,95**	**89.604,25**	**64.175,30**	**91.179,46**	**65.234,14**	**92.752,75**	**66.266,94**	**94.313,55**	**3.395,05**
Debito Imposte		3.398,97	(55.456,53)	935,07	(55.551,40)	3.350,05	(56.606,96)	5.889,71	(58.668,03)	3.420,79	(59.736,17)	3.388,99	(60.786,30)	3.398,97	(61.835,16)	3.391,24	(62.875,70)	3.395,05	(0,00)
Variazione debito imposte		57.774,58	(58.855,49)	56.391,59	(56.486,46)	58.901,45	(59.957,01)	62.496,67	(64.557,75)	62.088,82	(63.156,95)	63.125,16	(64.175,30)	64.185,28	(65.234,14)	65.226,40	(66.266,94)	66.270,75	(3.395,05)

Flusso IVA
(dati in € x 1.000)

		gen-09	feb-09	mar-09	apr-09	mag-09	giu-09	lug-09	ago-09	set-09	ott-09	nov-09	dic-09	gen-10	feb-10	mar-10	apr-10	mag-10	giu-10	lug-10
		gen-09	feb-09	mar-09	apr-09	mag-09	giu-09	lug-09	ago-09	set-09	ott-09	nov-09	dic-09	gen-10	feb-10	mar-10	apr-10	mag-10	giu-10	lug-10
IVA su ricavi																				
Iva su ricavi da pedaggio	3.661.772,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iva su altri ricavi	46.737,74	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,37	0,37	0,37	0,37	0,37	0,37	0,37
Totale IVA su ricavi	3.708.509,85	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,37	0,37	0,37	0,37	0,37	0,37	0,37
IVA su costi operativi																				
Costi operativi	261.156,87	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	19,66	19,66	19,66	19,66	19,66	19,66	19,66
Totale IVA costi	261.156,87	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	19,66	19,66	19,66	19,66	19,66	19,66	19,66
IVA su investimento/contributi																				
Costi investimento costruzione	333.480,22	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72
Totale Iva capex	333.480,22	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72
Crediti/ (debiti) IVA																				
Credito (debito) Iva di periodo	(3.113.872,76)	266,82	266,82	266,82	266,82	266,82	266,82	266,82	266,82	266,82	266,82	266,82	266,82	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00
Credito Iva a inizio periodo	2.960.842,03	-	266,82	533,64	800,46	1.067,28	1.334,11	1.600,93	1.867,75	2.134,57	2.401,39	2.668,21	2.935,03	3.201,85	275,00	550,01	825,01	1.100,01	1.375,02	1.650,02
Crediti Iva richiesti a rimborso	155.170,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.201,85	-	-	-	-	-	-
Iva a debito versata all'Erario	(3.269.043,40)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborsi crediti IVA da parte dell'Erario	155.170,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credito/(Debito Iva) a fine periodo		266,82	533,64	800,46	1.067,28	1.334,11	1.600,93	1.867,75	2.134,57	2.401,39	2.668,21	2.935,03	3.201,85	275,00	550,01	825,01	1.100,01	1.375,02	1.650,02	1.925,02
Saldo Iva annuale	155.170,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.202	-	-	-	-	-	-	-
Flusso finanziario IVA		(266,82)	(266,82)	(266,82)	(266,82)	(266,82)	(266,82)	(266,82)	(266,82)	(266,82)	(266,82)	(266,82)	(266,82)	(275,00)	(275,00)	(275,00)	(275,00)	(275,00)	(275,00)	(275,00)
Credito Iva in stato patrimoniale		266,82	533,64	800,46	1.067,28	1.334,11	1.600,93	1.867,75	2.134,57	2.401,39	2.668,21	2.935,03	3.201,85	3.476,86	3.751,86	4.026,86	4.301,87	4.576,87	4.851,87	5.126,88

Flusso IVA
(dati in € x 1.000)

	ago-10	set-10	ott-10	nov-10	dic-10	gen-11	feb-11	mar-11	apr-11	mag-11	giu-11	lug-11	ago-11	set-11	ott-11	nov-11	dic-11	gen-12	feb-12	mar-12	apr-12
	ago-10	set-10	ott-10	nov-10	dic-10	gen-11	feb-11	mar-11	apr-11	mag-11	giu-11	lug-11	ago-11	set-11	ott-11	nov-11	dic-11	gen-12	feb-12	mar-12	apr-12
IVA su ricavi																					
Iva su ricavi da pedaggio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iva su altri ricavi	0,37	0,37	0,37	0,37	0,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale IVA su ricavi	0,37	0,37	0,37	0,37	0,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IVA su costi operativi																					
Costi operativi	19,66	19,66	19,66	19,66	19,66	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	16,11	16,11	16,11	16,11
Totale IVA costi	19,66	19,66	19,66	19,66	19,66	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	15,87	16,11	16,11	16,11	16,11
IVA su investimento/contributi																					
Costi investimento costruzione	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	2.252,68	2.252,68	2.252,68	2.252,68	2.252,68	2.252,68	2.315,86	4.709,74	4.707,70	4.709,74	5.109,97	5.112,01	5.112,70	7.941,24	7.945,36	7.943,30
Totale Iva capex	255,72	255,72	255,72	255,72	255,72	2.252,68	2.252,68	2.252,68	2.252,68	2.252,68	2.252,68	2.315,86	4.709,74	4.707,70	4.709,74	5.109,97	5.112,01	5.112,70	7.941,24	7.945,36	7.943,30
Crediti/ (debiti) IVA																					
Credito (debito) Iva di periodo	275,00	275,00	275,00	275,00	275,00	2.268,55	2.268,55	2.268,55	2.268,55	2.268,55	2.268,55	2.331,73	4.725,61	4.723,57	4.725,61	5.125,84	5.127,87	5.128,81	7.957,34	7.961,47	7.959,40
Credito Iva a inizio periodo	1.925,02	2.200,03	2.475,03	2.750,03	3.025,03	3.300,04	2.268,55	4.537,10	6.805,66	9.074,21	11.342,76	13.611,31	15.943,04	20.668,65	25.392,22	30.117,82	35.243,66	40.371,53	5.128,81	13.086,15	21.047,62
Crediti Iva richiesti a rimborso	-	-	-	-	-	3.300,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40.371,53	-	-	-
Iva a debito versata all'Erario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborsi crediti IVA da parte dell'Erario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.201,85	-	-	-	-
Credito/(Debito Iva) a fine periodo	2.200,03	2.475,03	2.750,03	3.025,03	3.300,04	2.268,55	4.537,10	6.805,66	9.074,21	11.342,76	13.611,31	15.943,04	20.668,65	25.392,22	30.117,82	35.243,66	40.371,53	5.128,81	13.086,15	21.047,62	29.007,02
Saldo Iva annuale	-	-	-	-	3.300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40.372	-	-	-	-
Flusso finanziario IVA	(275,00)	(275,00)	(275,00)	(275,00)	(275,00)	(2.268,55)	(2.268,55)	(2.268,55)	(2.268,55)	(2.268,55)	(2.268,55)	(2.331,73)	(4.725,61)	(4.723,57)	(4.725,61)	(5.125,84)	(1.926,02)	(5.128,81)	(7.957,34)	(7.961,47)	(7.959,40)
Credito Iva in stato patrimoniale	5.401,88	5.676,88	5.951,89	6.226,89	6.501,89	8.770,44	11.039,00	13.307,55	15.576,10	17.844,65	20.113,20	22.444,94	27.170,54	31.894,11	36.619,71	41.745,55	43.671,57	48.800,38	56.757,72	64.719,19	72.678,59

Flusso IVA
(dati in € x 1.000)

	mag-12	giu-12	lug-12	ago-12	set-12	ott-12	nov-12	dic-12	gen-13	feb-13	mar-13	apr-13	mag-13	giu-13	lug-13	ago-13	set-13	ott-13	nov-13	dic-13	gen-14
	mag-12	giu-12	lug-12	ago-12	set-12	ott-12	nov-12	dic-12	gen-13	feb-13	mar-13	apr-13	mag-13	giu-13	lug-13	ago-13	set-13	ott-13	nov-13	dic-13	giu-14
IVA su ricavi																					
Iva su ricavi da pedaggio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	152,25	152,25	152,25	152,25	152,25	152,25	152,25	152,25	927,17
Iva su altri ricavi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale IVA su ricavi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	152,25	152,25	152,25	152,25	152,25	152,25	152,25	152,25	927,17
IVA su costi operativi																					
Costi operativi	16,11	16,11	16,11	16,11	16,11	16,11	16,11	16,11	16,35	16,35	16,35	16,35	57,85	57,85	57,85	57,85	57,85	57,85	57,85	57,85	352,33
Totale IVA costi	16,11	16,11	16,11	16,11	16,11	16,11	16,11	16,11	16,35	16,35	16,35	16,35	57,85	57,85	57,85	57,85	57,85	57,85	57,85	57,85	352,33
IVA su investimento/contributi																					
Costi investimento costruzione	10.188,50	10.186,44	10.187,80	8.914,91	8.912,87	8.914,91	10.926,93	10.928,97	10.930,01	8.248,79	8.255,01	8.252,94	6.453,89	6.451,82	6.389,67	5.160,20	5.160,20	5.160,20	5.886,77	5.886,77	41.188,31
Totale Iva capex	10.188,50	10.186,44	10.187,80	8.914,91	8.912,87	8.914,91	10.926,93	10.928,97	10.930,01	8.248,79	8.255,01	8.252,94	6.453,89	6.451,82	6.389,67	5.160,20	5.160,20	5.160,20	5.886,77	5.886,77	41.188,31
Crediti/ (debiti) IVA																					
Credito (debito) Iva di periodo	10.204,60	10.202,54	10.203,91	8.931,02	8.928,98	8.931,02	10.943,04	10.945,07	10.946,36	8.265,14	8.271,36	8.269,28	6.359,50	6.357,43	6.295,28	5.065,81	5.065,81	5.065,81	5.792,38	5.792,38	40.613,47
Credito Iva a inizio periodo	29.007,02	39.211,63	49.414,17	59.618,08	68.549,10	77.478,08	86.409,10	97.352,13	108.297,21	10.946,36	19.211,50	27.482,86	35.752,14	42.111,65	48.469,08	54.764,36	59.830,17	64.895,98	69.961,79	75.754,17	81.546,55
Crediti Iva richiesti a rimborso	-	-	-	-	-	-	-	-	108.297,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iva a debito versata all'Erario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborsi crediti IVA da parte dell'Erario	-	-	-	-	-	-	-	3.300,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40.371,53	-
Credito/(Debito Iva) a fine periodo	39.211,63	49.414,17	59.618,08	68.549,10	77.478,08	86.409,10	97.352,13	108.297,21	10.946,36	19.211,50	27.482,86	35.752,14	42.111,65	48.469,08	54.764,36	59.830,17	64.895,98	69.961,79	75.754,17	81.546,55	122.160,02
Saldo Iva annuale	-	-	-	-	-	-	-	108.297	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81.547	-
Flusso finanziario IVA	(10.204,60)	(10.202,54)	(10.203,91)	(8.931,02)	(8.928,98)	(8.931,02)	(10.943,04)	(7.645,04)	(10.946,36)	(8.265,14)	(8.271,36)	(8.269,28)	(6.359,50)	(6.357,43)	(6.295,28)	(5.065,81)	(5.065,81)	(5.065,81)	(5.792,38)	34.579,15	(40.613,47)
Credito Iva in stato patrimoniale	82.883,20	93.085,74	103.289,65	112.220,67	121.149,65	130.080,67	141.023,70	148.668,74	159.615,10	167.880,24	176.151,60	184.420,88	190.780,39	197.137,82	203.433,10	208.498,91	213.564,72	218.630,53	224.422,91	189.843,76	230.457,23

Flusso IVA
(dati in € x 1.000)

	lug-14 dic-14	gen-15 giu-15	lug-15 dic-15	gen-16 giu-16	lug-16 dic-16	gen-17 giu-17	lug-17 dic-17	gen-18 giu-18	lug-18 dic-18	gen-19 giu-19	lug-19 dic-19	gen-20 giu-20	lug-20 dic-20	gen-21 giu-21	lug-21 dic-21	gen-22 giu-22	lug-22 dic-22	gen-23 giu-23	lug-23 dic-23	gen-24 giu-24	lug-24 dic-24
IVA su ricavi																					
Iva su ricavi da pedaggio	927,17	4.473,31	11.513,99	13.536,53	13.536,53	15.712,09	15.712,09	16.407,78	16.407,78	17.128,43	17.128,43	17.874,86	17.874,86	18.647,90	18.647,90	19.448,42	19.448,42	20.277,32	20.277,32	21.135,50	21.135,50
Iva su altri ricavi	-	60,71	182,12	212,03	212,03	243,71	243,71	252,02	252,02	260,53	260,53	269,24	269,24	278,15	278,15	287,27	287,27	296,60	296,60	306,14	306,14
Totale IVA su ricavi	927,17	4.534,02	11.696,11	13.748,55	13.748,55	15.955,80	15.955,80	16.659,80	16.659,80	17.388,96	17.388,96	18.144,10	18.144,10	18.926,05	18.926,05	19.735,69	19.735,69	20.573,91	20.573,91	21.441,64	21.441,64
IVA su costi operativi																					
Costi operativi	352,33	875,91	1.111,22	1.169,83	1.169,83	1.232,29	1.232,29	1.258,91	1.258,91	1.286,27	1.286,27	1.314,41	1.314,41	1.861,21	1.861,21	1.898,72	1.898,72	1.403,68	1.403,68	1.453,35	1.453,35
Totale IVA costi	352,33	875,91	1.111,22	1.169,83	1.169,83	1.232,29	1.232,29	1.258,91	1.258,91	1.286,27	1.286,27	1.314,41	1.314,41	1.861,21	1.861,21	1.898,72	1.898,72	1.403,68	1.403,68	1.453,35	1.453,35
IVA su investimento/contributi																					
Costi investimento costruzione	40.306,85	15.326,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Iva capex	40.306,85	15.326,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti/ (debiti) IVA																					
Credito (debito) Iva di periodo	39.732,01	11.668,42	(10.584,88)	(12.578,72)	(12.578,72)	(14.723,52)	(14.723,52)	(15.400,90)	(15.400,90)	(16.102,69)	(16.102,69)	(16.829,69)	(16.829,69)	(17.064,84)	(17.064,84)	(17.836,97)	(17.836,97)	(19.170,23)	(19.170,23)	(19.988,29)	(19.988,29)
Credito Iva a inizio periodo	122.160,02	161.892,04	173.560,46	162.975,57	150.396,85	137.818,12	123.094,61	108.371,09	92.970,19	77.569,29	61.466,60	45.363,91	28.534,23	11.704,54	-	-	-	-	-	-	-
Crediti Iva richiesti a rimborso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iva a debito versata all'Erario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.360,30)	(17.064,84)	(17.836,97)	(17.836,97)	(19.170,23)	(19.170,23)	(19.988,29)	(19.988,29)
Rimborsi crediti IVA da parte dell'Erario	108.297,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credito/(Debito Iva) a fine periodo	161.892,04	173.560,46	162.975,57	150.396,85	137.818,12	123.094,61	108.371,09	92.970,19	77.569,29	61.466,60	45.363,91	28.534,23	11.704,54	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Iva annuale	80.345	-	1.084	-	(25.157)	-	(29.447)	-	(30.802)	-	(32.205)	-	(33.659)	-	(11.705)	-	-	-	-	-	-
Flusso finanziario IVA	68.565,19	(11.668,42)	10.584,88	12.578,72	12.578,72	14.723,52	14.723,52	15.400,90	15.400,90	16.102,69	16.102,69	16.829,69	16.829,69	11.704,54	-	-	-	-	-	-	-
Credito Iva in stato patrimoniale	161.892,04	173.560,46	162.975,57	150.396,85	137.818,12	123.094,61	108.371,09	92.970,19	77.569,29	61.466,60	45.363,91	28.534,23	11.704,54	-	-	-	-	-	-	-	-

Flusso IVA
(dati in € x 1.000)

	gen-25 giu-25	lug-25 dic-25	gen-26 giu-26	lug-26 dic-26	gen-27 giu-27	lug-27 dic-27	gen-28 giu-28	lug-28 dic-28	gen-29 giu-29	lug-29 dic-29	gen-30 giu-30	lug-30 dic-30	gen-31 giu-31	lug-31 dic-31	gen-32 giu-32	lug-32 dic-32	gen-33 giu-33	lug-33 dic-33	gen-34 giu-34	lug-34 dic-34	gen-35 giu-35
IVA su ricavi																					
Iva su ricavi da pedaggio	22.023,92	22.023,92	22.854,68	22.854,68	23.713,22	23.713,22	24.600,39	24.600,39	25.517,11	25.517,11	26.464,29	26.464,29	27.442,87	27.442,87	28.453,85	28.453,85	29.498,22	29.498,22	30.577,03	30.577,03	31.691,34
Iva su altri ricavi	315,90	315,90	324,33	324,33	332,95	332,95	341,75	341,75	350,74	350,74	359,92	359,92	369,30	369,30	378,88	378,88	388,66	388,66	398,65	398,65	408,86
Totale IVA su ricavi	22.339,82	22.339,82	23.179,02	23.179,02	24.046,17	24.046,17	24.942,14	24.942,14	25.867,85	25.867,85	26.824,21	26.824,21	27.812,17	27.812,17	28.832,72	28.832,72	29.886,88	29.886,88	30.975,68	30.975,68	32.100,19
IVA su costi operativi																					
Costi operativi	1.485,97	1.485,97	2.075,23	2.075,23	2.115,81	2.115,81	1.582,63	1.582,63	1.596,96	1.596,96	1.809,30	1.809,30	2.268,06	2.268,06	2.313,54	2.313,54	1.740,98	1.740,98	1.779,45	1.779,45	4.775,90
Totale IVA costi	1.485,97	1.485,97	2.075,23	2.075,23	2.115,81	2.115,81	1.582,63	1.582,63	1.596,96	1.596,96	1.809,30	1.809,30	2.268,06	2.268,06	2.313,54	2.313,54	1.740,98	1.740,98	1.779,45	1.779,45	4.775,90
IVA su investimento/contributi																					
Costi investimento costruzione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Iva capex	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti/ (debiti) IVA																					
Credito (debito) Iva di periodo	(20.853,85)	(20.853,85)	(21.103,78)	(21.103,78)	(21.930,35)	(21.930,35)	(23.359,51)	(23.359,51)	(24.270,88)	(24.270,88)	(25.014,91)	(25.014,91)	(25.544,11)	(25.544,11)	(26.519,18)	(26.519,18)	(28.145,90)	(28.145,90)	(29.196,23)	(29.196,23)	(27.324,29)
Credito Iva a inizio periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti Iva richiesti a rimborso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iva a debito versata all'Erario	(20.853,85)	(20.853,85)	(21.103,78)	(21.103,78)	(21.930,35)	(21.930,35)	(23.359,51)	(23.359,51)	(24.270,88)	(24.270,88)	(25.014,91)	(25.014,91)	(25.544,11)	(25.544,11)	(26.519,18)	(26.519,18)	(28.145,90)	(28.145,90)	(29.196,23)	(29.196,23)	(27.324,29)
Rimborsi crediti IVA da parte dell'Erario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credito/(Debito Iva) a fine periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Iva annuale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flusso finanziario IVA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credito Iva in stato patrimoniale	-	- 0,00	- 0,00	- 0,00	- 0,00	- 0,00	- 0,00	- 0,00	- 0,00	- 0,00	- 0,00	- 0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Flusso IVA
(dati in € x 1.000)

	lug-35 dic-35	gen-36 giu-36	lug-36 dic-36	gen-37 giu-37	lug-37 dic-37	gen-38 giu-38	lug-38 dic-38	gen-39 giu-39	lug-39 dic-39	gen-40 giu-40	lug-40 dic-40	gen-41 giu-41	lug-41 dic-41	gen-42 giu-42	lug-42 dic-42	gen-43 giu-43	lug-43 dic-43	gen-44 giu-44	lug-44 dic-44	gen-45 giu-45	lug-45 dic-45
IVA su ricavi																					
Iva su ricavi da pedaggio	31.691,34	32.834,14	32.834,14	34.005,56	34.005,56	35.205,69	35.205,69	36.434,59	36.434,59	37.324,55	37.324,55	38.221,90	38.221,90	39.126,10	39.126,10	40.036,57	40.036,57	40.952,72	40.952,72	41.873,94	41.873,94
Iva su altri ricavi	408,86	419,18	419,18	429,61	429,61	440,14	440,14	450,78	450,78	461,51	461,51	472,33	472,33	483,23	483,23	494,21	494,21	505,26	505,26	516,37	516,37
Totale IVA su ricavi	32.100,19	33.253,32	33.253,32	34.435,17	34.435,17	35.645,83	35.645,83	36.885,36	36.885,36	37.786,06	37.786,06	38.694,23	38.694,23	39.609,33	39.609,33	40.530,78	40.530,78	41.457,98	41.457,98	42.390,31	42.390,31
IVA su costi operativi																					
Costi operativi	4.775,90	5.272,88	5.272,88	2.932,88	2.932,88	2.990,51	2.990,51	3.049,27	3.049,27	4.658,45	4.658,45	4.289,41	4.289,41	2.446,25	2.446,25	2.487,79	2.487,79	2.165,07	2.165,07	3.115,70	3.115,70
Totale IVA costi	4.775,90	5.272,88	5.272,88	2.932,88	2.932,88	2.990,51	2.990,51	3.049,27	3.049,27	4.658,45	4.658,45	4.289,41	4.289,41	2.446,25	2.446,25	2.487,79	2.487,79	2.165,07	2.165,07	3.115,70	3.115,70
IVA su investimento/contributi																					
Costi investimento costruzione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Iva capex	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti/ (debiti) IVA																					
Credito (debito) Iva di periodo	(27.324,29)	(27.980,43)	(27.980,43)	(31.502,29)	(31.502,29)	(32.655,32)	(32.655,32)	(33.836,09)	(33.836,09)	(33.127,60)	(33.127,60)	(34.404,82)	(34.404,82)	(37.163,08)	(37.163,08)	(38.043,00)	(38.043,00)	(39.292,91)	(39.292,91)	(39.274,61)	(39.274,61)
Credito Iva a inizio periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti Iva richiesti a rimborso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iva a debito versata all'Erario	(27.324,29)	(27.980,43)	(27.980,43)	(31.502,29)	(31.502,29)	(32.655,32)	(32.655,32)	(33.836,09)	(33.836,09)	(33.127,60)	(33.127,60)	(34.404,82)	(34.404,82)	(37.163,08)	(37.163,08)	(38.043,00)	(38.043,00)	(39.292,91)	(39.292,91)	(39.274,61)	(39.274,61)
Rimborsi crediti IVA da parte dell'Erario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credito/(Debito Iva) a fine periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Iva annuale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flusso finanziario IVA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credito Iva in stato patrimoniale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Flusso IVA
(dati in € x 1.000)

	gen-46	lug-46	gen-47	lug-47	gen-48	lug-48	gen-49	lug-49	gen-50	lug-50	gen-51	lug-51	gen-52	lug-52	gen-53	lug-53	gen-54	lug-54	gen-55	lug-55	gen-56
	giu-46	dic-46	giu-47	dic-47	giu-48	dic-48	giu-49	dic-49	giu-50	dic-50	giu-51	dic-51	giu-52	dic-52	giu-53	dic-53	giu-54	dic-54	giu-55	dic-55	giu-56
IVA su ricavi																					
Iva su ricavi da pedaggio	42.799,58	42.799,58	43.728,99	43.728,99	44.661,49	44.661,49	45.596,40	45.596,40	46.532,99	46.532,99	47.470,53	47.470,53	48.408,28	48.408,28	49.345,48	49.345,48	50.281,35	50.281,35	51.215,09	51.215,09	52.145,92
Iva su altri ricavi	527,54	527,54	538,76	538,76	550,02	550,02	561,31	561,31	572,63	572,63	583,97	583,97	595,32	595,32	606,67	606,67	618,01	618,01	629,34	629,34	640,64
Totale IVA su ricavi	43.327,12	43.327,12	44.267,75	44.267,75	45.211,51	45.211,51	46.157,71	46.157,71	47.105,62	47.105,62	48.054,50	48.054,50	49.003,60	49.003,60	49.952,15	49.952,15	50.899,36	50.899,36	51.844,43	51.844,43	52.786,56
IVA su costi operativi																					
Costi operativi	2.941,08	2.941,08	3.751,83	3.751,83	3.811,81	3.811,81	3.086,69	3.086,69	2.418,02	2.418,02	2.457,09	2.457,09	3.318,03	3.318,03	3.369,91	3.369,91	2.575,76	2.575,76	2.586,84	2.586,84	2.626,58
Totale IVA costi	2.941,08	2.941,08	3.751,83	3.751,83	3.811,81	3.811,81	3.086,69	3.086,69	2.418,02	2.418,02	2.457,09	2.457,09	3.318,03	3.318,03	3.369,91	3.369,91	2.575,76	2.575,76	2.586,84	2.586,84	2.626,58
IVA su investimento/contributi																					
Costi investimento costruzione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Iva capex	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti/ (debiti) IVA																					
Credito (debito) Iva di periodo	(40.386,04)	(40.386,04)	(40.515,92)	(40.515,92)	(41.399,70)	(41.399,70)	(43.071,02)	(43.071,02)	(44.687,60)	(44.687,60)	(45.597,41)	(45.597,41)	(45.685,57)	(45.685,57)	(46.582,24)	(46.582,24)	(48.323,60)	(48.323,60)	(49.257,59)	(49.257,59)	(50.159,98)
Credito Iva a inizio periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti Iva richiesti a rimborso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iva a debito versata all'Erario	(40.386,04)	(40.386,04)	(40.515,92)	(40.515,92)	(41.399,70)	(41.399,70)	(43.071,02)	(43.071,02)	(44.687,60)	(44.687,60)	(45.597,41)	(45.597,41)	(45.685,57)	(45.685,57)	(46.582,24)	(46.582,24)	(48.323,60)	(48.323,60)	(49.257,59)	(49.257,59)	(50.159,98)
Rimborsi crediti IVA da parte dell'Erario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credito/(Debito Iva) a fine periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Iva annuale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flusso finanziario IVA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credito Iva in stato patrimoniale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00	-	-

Flusso IVA
(dati in € x 1.000)

	lug-56 dic-56	gen-57 giu-57	lug-57 dic-57	gen-58 giu-58	lug-58 dic-58	gen-59 giu-59	lug-59 dic-59	gen-60 giu-60	lug-60 dic-60	gen-61 giu-61	lug-61 dic-61	gen-62 giu-62	lug-62 dic-62	gen-63 giu-63	lug-63 dic-63	gen-64 giu-64	lug-64 dic-64	gen-65 giu-65
IVA su ricavi																		
Iva su ricavi da pedaggio	52.145,92	53.073,02	53.073,02	53.995,57	53.995,57	54.912,74	54.912,74	55.823,69	55.823,69	56.727,59	56.727,59	57.623,59	57.623,59	58.510,84	58.510,84	59.388,51	59.388,51	40.186,22
Iva su altri ricavi	640,64	651,91	651,91	663,13	663,13	674,31	674,31	685,42	685,42	696,46	696,46	707,43	707,43	718,30	718,30	729,08	729,08	493,34
Totale IVA su ricavi	52.786,56	53.724,93	53.724,93	54.658,70	54.658,70	55.587,05	55.587,05	56.509,11	56.509,11	57.424,05	57.424,05	58.331,02	58.331,02	59.229,14	59.229,14	60.117,58	60.117,58	40.679,56
IVA su costi operativi																		
Costi operativi	2.626,58	3.551,59	3.551,59	3.604,93	3.604,93	2.746,75	2.746,75	2.787,06	2.787,06	2.827,48	2.827,48	2.867,99	2.867,99	2.908,56	2.908,56	2.949,19	2.949,19	3.148,00
Totale IVA costi	2.626,58	3.551,59	3.551,59	3.604,93	3.604,93	2.746,75	2.746,75	2.787,06	2.787,06	2.827,48	2.827,48	2.867,99	2.867,99	2.908,56	2.908,56	2.949,19	2.949,19	3.148,00
IVA su investimento/contributi																		
Costi investimento costruzione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Iva capex	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti/ (debiti) IVA																		
Credito (debito) Iva di periodo	(50.159,98)	(50.173,34)	(50.173,34)	(51.053,77)	(51.053,77)	(52.840,30)	(52.840,30)	(53.722,05)	(53.722,05)	(54.596,57)	(54.596,57)	(55.463,03)	(55.463,03)	(56.320,58)	(56.320,58)	(57.168,39)	(57.168,39)	(37.531,56)
Credito Iva a inizio periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti Iva richiesti a rimborso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iva a debito versata all'Erario	(50.159,98)	(50.173,34)	(50.173,34)	(51.053,77)	(51.053,77)	(52.840,30)	(52.840,30)	(53.722,05)	(53.722,05)	(54.596,57)	(54.596,57)	(55.463,03)	(55.463,03)	(56.320,58)	(56.320,58)	(57.168,39)	(57.168,39)	(37.531,56)
Rimborsi crediti IVA da parte dell'Erario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credito/(Debito Iva) a fine periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Iva annuale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flusso finanziario IVA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credito Iva in stato patrimoniale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-