

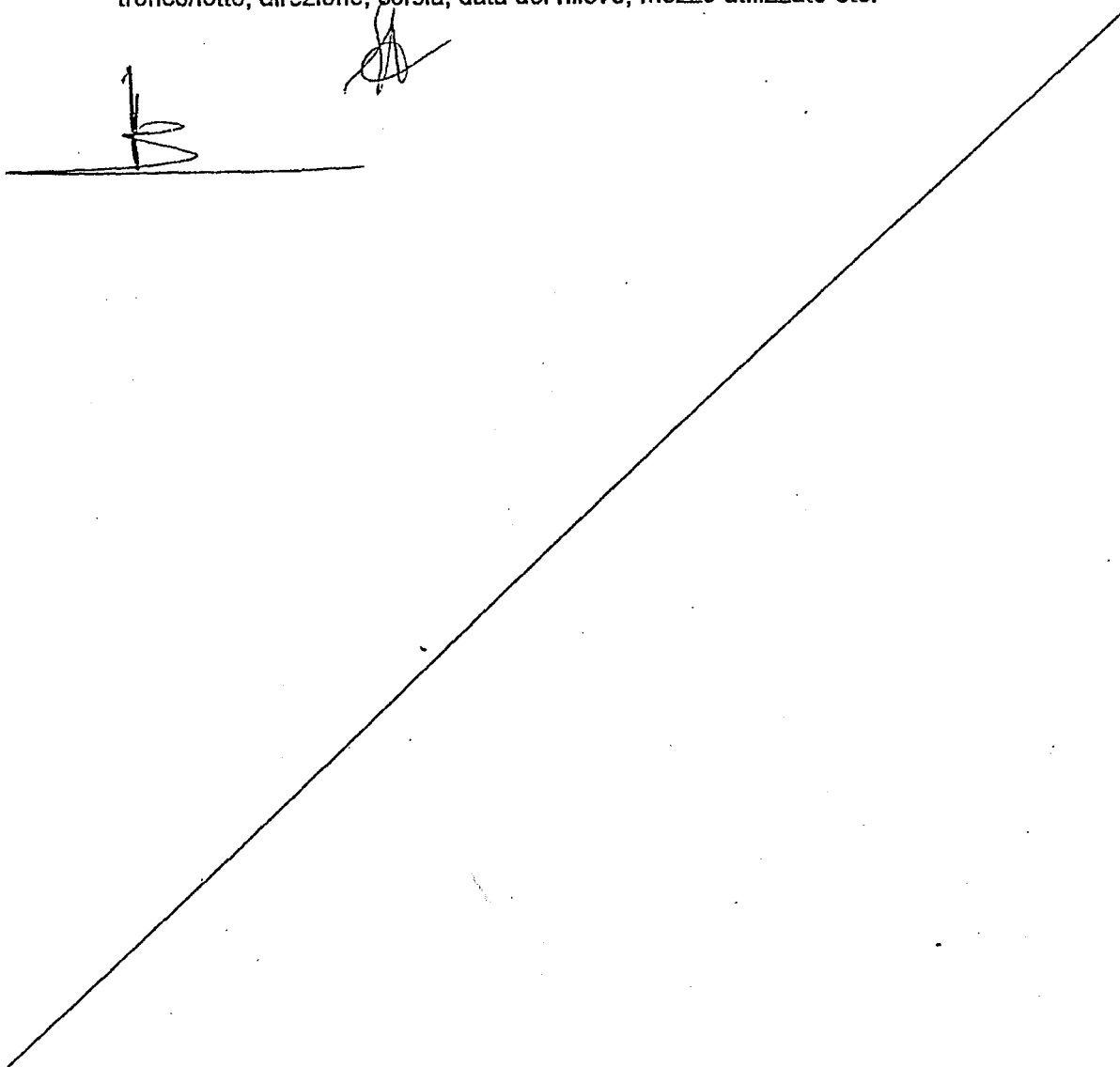
▪ Rilievo della regolarità

L'IRI (International Roughness Index) che viene considerato ai fini del calcolo dell'indicatore Iaz deve essere il valore medio derivante dall'elaborazione dei dati profilometrici relativi alle wheelpath destra e sinistra.

La velocità di rilievo dipende dalle tecnologie che volta per volta sono utilizzate per l'esecuzione della misura. E' fatto obbligo comunicare alla Concedente ANAS, Direzione Centrale Autostrade e Trafori Ufficio di Coordinamento, prima dell'esecuzione di ciascuna campagna di misurazione i mezzi e le modalità di rilievo che il Concessionario intende adottare.

In ogni caso l'IRI andrà calcolato e restituito su una base di lunghezza fissata in 20 m.

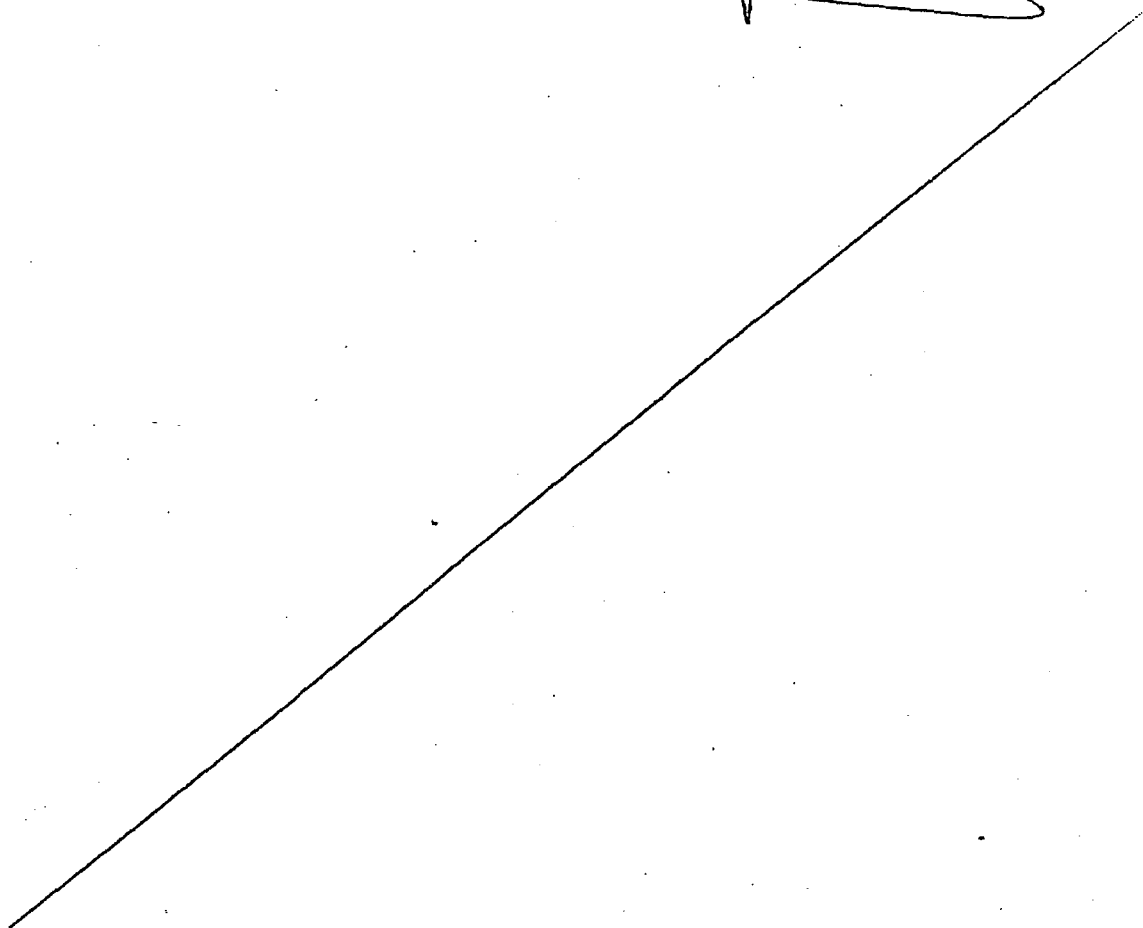
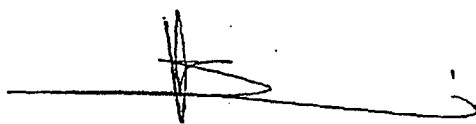
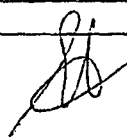
I dati dovranno essere forniti in forma digitale su supporti ottici e/o magnetici in formato testo (separatori: tabulazioni o spazi); dovranno essere organizzati in colonne riportanti i dati essenziali per ciascuna misura (identificativo tronco/lotto, progressiva, base di misura, IRI destro, IRI sinistro, IRI medio, etc.). l'intestazione dovrà contenere anche i dati generali quali: nome Concessionario, denominazione tronco/lotto, direzione, corsia, data del rilievo, mezzo utilizzato etc.

A handwritten signature is visible above a horizontal line. A long diagonal line extends from the bottom left towards the top right of the page.

**ELENCO SUDDIVISIONE TRATTE AUTOSTRADALI IN ESERCIZIO**

| AUTOSTRADA | TRATTA DI PIANURA      | LUNGHEZZA |
|------------|------------------------|-----------|
| A21        | Santena-Villanova      | km 11,00  |
| A21        | Felizzano-Piacenza Est | Km 113,00 |
|            | Totale                 | Km 124,00 |

| AUTOSTRADA | TRATTA DI MONTAGNA    | LUNGHEZZA |
|------------|-----------------------|-----------|
| A21        | Villanova - Felizzano | km 40,9   |



**VALORE DI RIFERIMENTO \***VALORE DI RIFERIMENTO

| Indice. | 1991 | 1992 | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 |
|---------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| la1     |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| la2     |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| lpav    |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| ls ann  |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| ls      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| Qi      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| Qrif    |      |      |      |      |      |      |      |      |      |

\* Il valore  $\bar{Q}_{rif}$  (anno 1999) ai fini della misura della variazione per il primo quinquennio 2000-2005 di applicazione del price-cap verrà individuato, sulla base dei dati statistici disponibili (95-99), come sopra riportato. Detto valore  $\bar{Q}_{rif}$  (anno 1999) verrà definito congiuntamente tra le parti (Direzione Centrale Autostrade e Trafori dell'ANAS e la Società Concessionaria), con apposito verbale.

PAGINA BIANCA

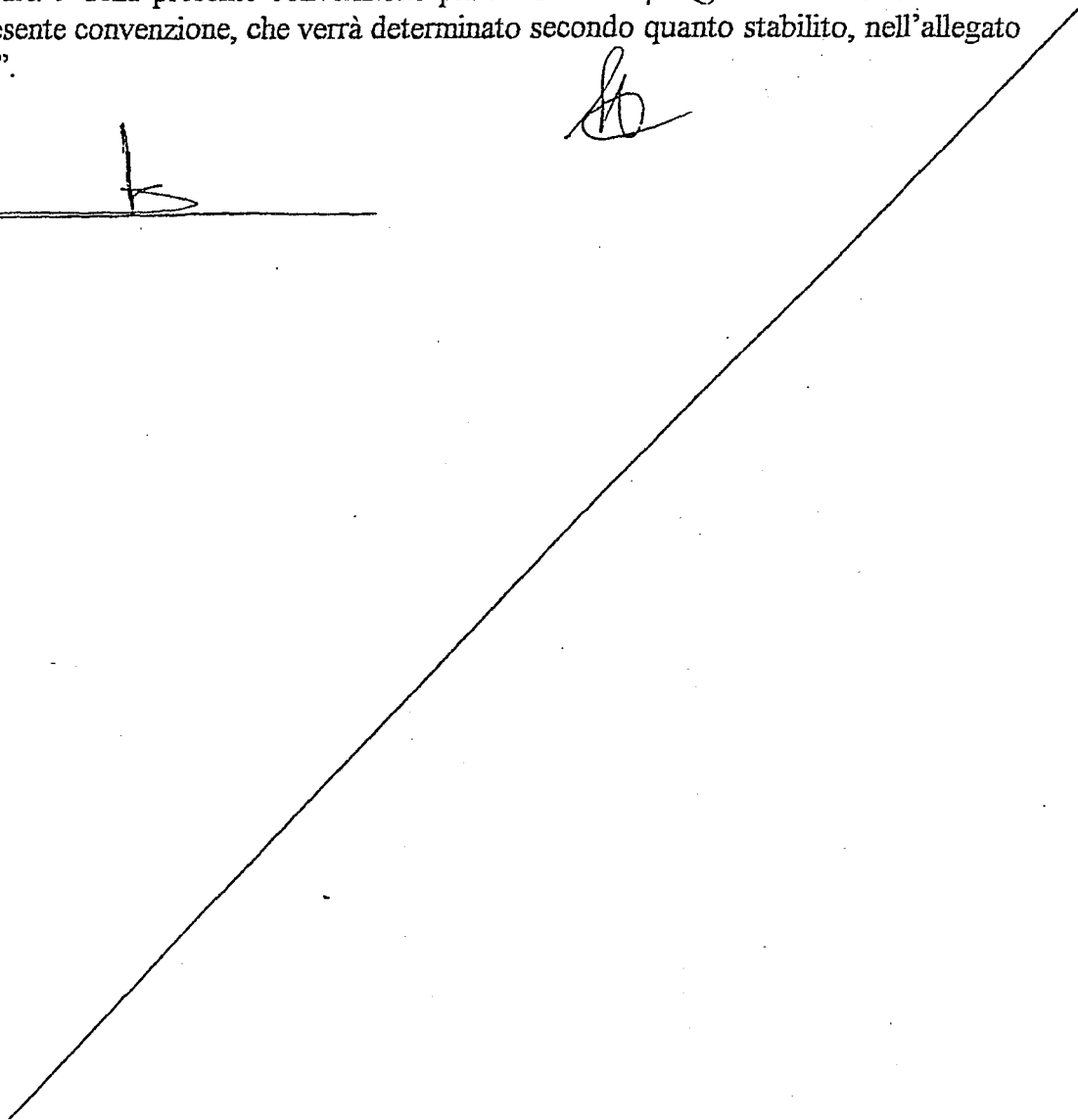
**ALLEGATO D**

**AGGIORNAMENTO TARIFFARIO**

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'S' followed by a diagonal stroke.A handwritten signature in black ink, consisting of a vertical line followed by a horizontal line and a small flourish.

**ALLEGATO D****AGGIORNAMENTO TARIFFARIO**

L'aggiornamento tariffario per l'anno 2001, di cui al comma 7, art. 11 della presente Convenzione è pari all'inflazione programmata più il valore della  $X$  di cui all'art. 9 della presente convenzione più il valore di  $\beta\Delta Q$ , di cui all'art. 10 della presente convenzione, che verrà determinato secondo quanto stabilito, nell'allegato "C".



**ALLEGATO E**

**PIANO FINANZIARIO**



# **PIANO FINANZIARIO** **SOCIETA' AUTOSTRADA TORINO ALESSANDRIA PIACENZA S.p.A.**

## **Parametri del Piano**

### **Tassi**

|                                                 |       |
|-------------------------------------------------|-------|
| Finanziamenti a m/l.go termine pregressi        | 8,00% |
| Finanziamenti a m/l.go termine di nuova stipula | 7,00% |
| Finanziamenti a breve termine                   | 7,00% |
| Disponibilità finanziarie a breve termine       | 3,00% |

### **Ammortamento finanziario**

Quote variabili

### **Scadenza concessione**

30/6/2017

### **Investimenti totali ( Lit. / 000.000 )**

955,161

Opere in esercizio ( Immobilizzazioni reversibili lorde) al 31 dicembre 1999

623,556

Opere in corso al 31 dicembre 1999

61,875

Opere incluse nel V atto aggiuntivo

99,440

Nuove opere

149,640

Oneri finanziari capitalizzati

20,650

Sub-totale 269,730

### **Aumento di Capitale (Lit. / 000.000)**

Anno 1998

0

Anno 2000

120,000

Anno 2001

80,000

Totale

200,000

### **R.O.I. medio dell'ultimo quinquennio**

1,21%

0,23%

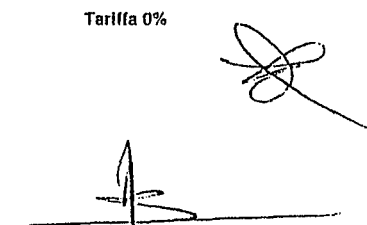
### **T.I.R.**

6,42%

### **R.O.E. medio ( 2001-2017 )**

6,8%

### **Tariffa 0%**



|                                            |        | ANNI          |                 |               |                 |                 |                 |               |                |                 |                 |                 |                 |                 |                 |            |
|--------------------------------------------|--------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------|
|                                            |        | 1.999         | 2.000           | 2.001         | 2.002           | 2.003           | 2.004           | 2.005         | 2.006          | 2.007           | 2.008           | 2.009           | 2.010           | 2.011           | 2.012           |            |
| <b>OPERATIVA</b>                           |        |               |                 |               |                 |                 |                 |               |                |                 |                 |                 |                 |                 |                 |            |
| (Perdita) netta di esercizio               | (1,1)  | 36.747        | 38.740          | 30.940        | 33.152          | 35.523          | 34.602          | 30.587        | 28.097         | 28.519          | 28.947          | 29.381          | 29.822          | 30.269          | 17.000          |            |
| onamenti e ammortamenti                    | (1,2)  | 68.407        | 38.191          | 56.377        | 51.469          | 45.977          | 47.453          | 46.153        | 51.847         | 51.685          | 51.393          | 50.782          | 50.113          | 49.387          | 76.864          |            |
| TFR maturata nell'esercizio                | (1,3)  | 1.500         | 1.500           | 1.500         | 1.500           | 1.500           | 1.500           | 1.500         | 1.500          | 1.500           | 1.500           | 1.500           | 1.500           | 1.500           | 1.500           |            |
| finanziamento                              | (1,4)  | 106.654       | 78.431          | 88.817        | 86.121          | 83.000          | 83.555          | 78.240        | 81.444         | 81.704          | 81.840          | 81.663          | 81.435          | 81.156          | 95.364          |            |
| zione capitale circolante netto operativo  | (1,5)  | (4.564)       | 0               | 0             | 0               | 0               | 0               | 0             | 0              | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               |            |
| o di liquidita' della gestione corrente    | (1,6)  | 102.090       | 78.431          | 88.817        | 86.121          | 83.000          | 83.555          | 78.240        | 81.444         | 81.704          | 81.840          | 81.663          | 81.435          | 81.156          | 95.364          |            |
| capitalizzati                              | (1,7)  | 0             | 0               | 0             | 0               | 0               | 0               | 0             | 0              | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               |            |
| imenti in beni reversibili                 | (1,8)  | (35.767)      | 53.513          | (73.040)      | (98.100)        | (47.040)        | (41.150)        | (5.400)       | 0              | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               |            |
| ibuti in conto capitale                    | (1,9)  | 594           | 485             | 370           | 330             | 330             | 330             | 45            | 0              | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               |            |
| imenti in beni non reversibili             | (1,10) | (1.516)       | (400)           | (400)         | (400)           | (400)           | (400)           | (500)         | (500)          | (500)           | (500)           | (500)           | (500)           | (500)           | (500)           |            |
| imenti per immobilizzazioni immateriali    | (1,11) | 68            | 0               | 0             | 0               | 0               | 0               | 0             | 0              | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               |            |
| altri flussi gestione operativa            | (1,12) | (38.315)      | (47.296)        | (47.127)      | (46.500)        | (46.500)        | (46.500)        | (46.500)      | (46.500)       | (46.500)        | (46.500)        | (46.500)        | (46.500)        | (46.500)        | (46.500)        |            |
| o di liquidita' della gestione operativa   | (1,13) | 27.154        | 84.733          | (31.380)      | (58.549)        | (10.610)        | (4.165)         | 25.985        | 34.444         | 34.704          | 34.840          | 34.663          | 34.435          | 34.156          | 48.364          |            |
| <b>FINANZIARIA</b>                         |        |               |                 |               |                 |                 |                 |               |                |                 |                 |                 |                 |                 |                 |            |
| ito degli azionisti                        | (1,14) |               | 120.000         | 80.000        |                 |                 | 0               | 0             |                |                 |                 |                 |                 |                 |                 |            |
| isione nuovi prestiti                      | (1,15) | 0             | 0               | 0             | 50.000          | 50.000          | 50.000          | 0             | 0              | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               |            |
| zione posizione verso FCG                  | (1,16) | (3.873)       | (7.315)         | (7.315)       | (7.315)         | (7.315)         | (7.315)         | (7.315)       | (7.315)        | (7.315)         | (7.315)         | (7.315)         | (7.315)         | (7.315)         | (7.315)         |            |
| zione posizione verso ANAS                 | (1,17) | (479)         | (904)           | (904)         | (904)           | (904)           | (904)           | (904)         | (904)          | (904)           | (904)           | (904)           | (904)           | (904)           | (904)           |            |
| zione delle immobilizzazioni finanziarie   | (1,18) | (29.680)      | (100.000)       | (50.000)      | (50.000)        | (50.000)        |                 |               |                |                 |                 |                 |                 |                 |                 |            |
| istribuiti                                 | (1,19) | (6.000)       | (16.500)        | (13.559)      | (10.829)        | (11.603)        | (12.433)        | (12.111)      | (24.470)       | (22.478)        | (22.816)        | (23.158)        | (23.505)        | (23.858)        | (24.215)        |            |
| orso prestiti consolidati                  | (1,20) | (2.087)       | (2.270)         | (2.602)       |                 |                 |                 |               |                |                 |                 |                 |                 |                 |                 |            |
| uso nuovi prestiti a medio lungo termine   | (1,21) | 0             | 0               | 0             | 0               | (5.000)         | (10.000)        | (15.000)      | (15.000)       | (15.000)        | (15.000)        | (15.000)        | (15.000)        | (15.000)        | (15.000)        |            |
| o di liquidita' della gestione finanziaria | (1,22) | (42.119)      | (6.989)         | 5.620         | (19.048)        | (24.823)        | 19.348          | (35.330)      | (47.889)       | (45.697)        | (46.035)        | (46.377)        | (46.724)        | (47.077)        | (47.435)        |            |
| <b>zione posizione finanziaria a breve</b> |        | <b>(1,23)</b> | <b>(14.965)</b> | <b>77.744</b> | <b>(25.760)</b> | <b>(77.597)</b> | <b>(35.433)</b> | <b>15.183</b> | <b>(9.345)</b> | <b>(13.245)</b> | <b>(10.993)</b> | <b>(11.195)</b> | <b>(11.714)</b> | <b>(12.289)</b> | <b>(12.921)</b> | <b>930</b> |

1,8) - Anno 2000: Investimenti 5,0 MLD Rimborso At-Cit 58,5 MLD

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

|                                             |               | 2.013         | 2.014         | 2.015         | 2.016         | 2.017           |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| <b>1 OPERATIVA</b>                          |               |               |               |               |               |                 |
| (Perdita) netta di esercizio                | (1,1)         | 17.821        | 18.923        | 19.694        | 20.177        | 26.839          |
| ritorni e ammortamenti                      | (1,2)         | 76.864        | 76.764        | 76.664        | 76.565        | 31.632          |
| a TFR maturata nell'esercizio               | (1,3)         | 1.500         | 1.500         | 1.500         | 1.500         | 1.500           |
| finanziamento                               | (1,4)         | 96.185        | 97.187        | 97.858        | 98.242        | 59.971          |
| zione capitale circolante netto operativo   | (1,5)         | 0             | 0             | 0             | 0             | 0               |
| so di liquidita' della gestione corrente    | (1,6)         | 96.185        | 97.187        | 97.858        | 98.242        | 59.971          |
| i capitalizzati                             | (1,7)         | 0             | 0             | 0             | 0             | 0               |
| alimenti in beni reversibili                | (1,8)         | 0             | 0             | 0             | 0             | 0               |
| ributi in conto capitale                    | (1,9)         | 0             | 0             | 0             | 0             | 0               |
| alimenti in beni non reversibili            | (1,10)        | (500)         | 0             | 0             | 0             | 0               |
| alimenti per immobilizzazioni immateriali   | (1,11)        | 0             | 0             | 0             | 0             | 0               |
| i altri flussi gestione operativa           | (1,12)        | (46.500)      | (46.500)      | (46.500)      | (46.500)      | (46.500)        |
| so di liquidita' della gestione operativa   | (1,13)        | 49.185        | 50.687        | 51.358        | 51.742        | 13.465          |
| <b>2 FINANZIARIA</b>                        |               |               |               |               |               |                 |
| ito degli azionisti                         | (1,14)        |               |               |               |               |                 |
| issione nuovi prestiti                      | (1,15)        | 0             | 0             | 0             | 0             | 0               |
| zione posizione verso FCG                   | (1,16)        | (7.315)       | (7.315)       | (7.315)       | (7.315)       | (7.315)         |
| zione posizione verso ANAS                  | (1,17)        | (904)         | (904)         | (904)         | (904)         | (904)           |
| zione delle immobilizzazioni finanziarie    | (1,18)        |               |               |               |               |                 |
| distribuiti                                 | (1,19)        | (13.600)      | (14.257)      | (15.139)      | (15.766)      | (16.142)        |
| orso prestiti consolidati                   | (1,20)        |               |               |               |               |                 |
| orso nuovi prestiti a medio lungo termine   | (1,21)        | (10.000)      | (5.000)       | 0             | 0             | 0               |
| so di liquidita' della gestione finanziaria | (1,22)        | (31.820)      | (27.477)      | (23.358)      | (23.976)      | (24.361)        |
| <b>zione posizione finanziaria a breve</b>  | <b>(1,23)</b> | <b>17.366</b> | <b>23.211</b> | <b>28.000</b> | <b>27.767</b> | <b>(10.896)</b> |

(1,8) - Anno 2000: investimenti 5,0 MLD Rimborsato At-Cn 58,5 MLD

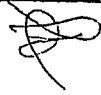
## XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

|                                                                     |          | ANNI     |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
|---------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                                                                     |          | 1.999    | 2.000    | 2.001    | 2.002    | 2.003    | 2.004    | 2.005    | 2.006    | 2.007    | 2.008    | 2.009    | 2.010    | 2.011    | 2.012    | 2.013    |
| AVI                                                                 |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| AVI da pedaggi                                                      | (2.1)    | 157.256  | 157.256  | 157.256  | 157.256  | 157.256  | 157.256  | 157.256  | 157.256  | 157.256  | 157.256  | 157.256  | 157.256  | 157.256  | 157.256  | 157.256  |
| AVI netti da subconcessioni e attività collaterali                  | (2.2)    | 1.884    | 1.884    | 1.884    | 1.884    | 1.884    | 1.884    | 1.884    | 1.884    | 1.884    | 1.884    | 1.884    | 1.884    | 1.884    | 1.884    | 1.884    |
| proventi                                                            | (2.3)    | 3.320    | 1.859    | 1.859    | 5.359    | 8.859    | 12.009   | 1.859    | 1.859    | 1.859    | 1.859    | 1.859    | 1.859    | 1.859    | 1.859    | 1.859    |
| AVI lavori c/terzi                                                  | (2.4)    | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| AVI                                                                 | (2.5)    | 162.460  | 160.999  | 160.999  | 164.499  | 167.999  | 171.149  | 160.999  | 160.999  | 160.999  | 160.999  | 160.999  | 160.999  | 160.999  | 160.999  | 160.999  |
| ATTIVITÀ OPERATIVE                                                  |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| Attività di produzione:                                             |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| Costi personale addetto alla riscossione                            | (2.6.1)  | 19.528   | 19.528   | 19.528   | 19.528   | 19.528   | 19.528   | 19.528   | 19.528   | 19.528   | 19.528   | 19.528   | 19.528   | 19.528   | 19.528   | 19.528   |
| Costi personale addetto alla sicurezza                              | (2.6.2)  | 2.662    | 2.662    | 2.662    | 2.662    | 2.662    | 2.662    | 2.662    | 2.662    | 2.662    | 2.662    | 2.662    | 2.662    | 2.662    | 2.662    | 2.662    |
| Costi personale addetto alla manutenzione                           | (2.6.3)  | 2.131    | 2.131    | 2.131    | 2.131    | 2.131    | 2.131    | 2.131    | 2.131    | 2.131    | 2.131    | 2.131    | 2.131    | 2.131    | 2.131    | 2.131    |
| Costi personale addetto a ....                                      | (2.6.4)  | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Costi manutenzione e rinnovi                                        | (2.7)    | 36.939   | 45.000   | 45.000   | 45.000   | 45.000   | 45.000   | 45.000   | 45.000   | 45.000   | 45.000   | 45.000   | 45.000   | 45.000   | 45.000   | 45.000   |
| Costi lavori c/terzi                                                | (2.8)    | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Costi stazioni di servizio                                          | (2.9)    | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Costi di concessione                                                | (2.10)   | 1.573    | 1.611    | 1.611    | 1.611    | 1.611    | 1.611    | 1.611    | 1.611    | 1.611    | 1.611    | 1.611    | 1.611    | 1.611    | 1.611    | 1.611    |
| Costi di materie e beni di consumo                                  | (2.11.1) | 2.822    | 2.822    | 2.822    | 2.822    | 2.822    | 2.822    | 2.822    | 2.822    | 2.822    | 2.822    | 2.822    | 2.822    | 2.822    | 2.822    | 2.822    |
| Costi di relazione delle rimanenze                                  | (2.11.2) | (343)    | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Costi di produzione                                                 | (2.11.3) | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Costi commerciali                                                   |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| Costi personale                                                     | (2.12)   | 0        | 700      | 700      | 700      | 700      | 700      | 700      | 700      | 700      | 700      | 700      | 700      | 700      | 700      | 700      |
| Costi stazioni di servizio                                          | (2.13)   | 0        | 250      | 250      | 250      | 250      | 250      | 250      | 250      | 250      | 250      | 250      | 250      | 250      | 250      | 250      |
| Costi commerciali                                                   | (2.14)   | 0        | 150      | 150      | 150      | 150      | 150      | 150      | 150      | 150      | 150      | 150      | 150      | 150      | 150      | 150      |
| Costi amministrativi e generali                                     |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| Costi personale                                                     | (2.15)   | 3.888    | 3.888    | 3.888    | 3.888    | 3.888    | 3.888    | 3.888    | 3.888    | 3.888    | 3.888    | 3.888    | 3.888    | 3.888    | 3.888    | 3.888    |
| Costi stazioni di servizio                                          | (2.16)   | 3.430    | 3.430    | 3.430    | 3.430    | 3.430    | 3.430    | 3.430    | 3.430    | 3.430    | 3.430    | 3.430    | 3.430    | 3.430    | 3.430    | 3.430    |
| Costi amministrativi e generali                                     | (2.17)   | 14.975   | 14.975   | 14.975   | 14.975   | 14.975   | 14.975   | 14.975   | 14.975   | 14.975   | 14.975   | 14.975   | 14.975   | 14.975   | 14.975   | 14.975   |
| Costi capitalizzati. Spese del personale                            | (2.18.1) | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Costi capitalizzati. Costi materiali                                | (2.18.2) | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Costi capitalizzati. Costi ....                                     | (2.18.3) | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Costi rinnovi                                                       |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| Costi rinnovo                                                       | (2.19)   | (37.542) | (45.000) | (45.000) | (45.000) | (45.000) | (45.000) | (45.000) | (45.000) | (45.000) | (45.000) | (45.000) | (45.000) | (45.000) | (45.000) | (45.000) |
| Costi canionamento                                                  | (2.20)   | 42.177   | 31.428   | 32.586   | 38.063   | 40.063   | 43.012   | 44.562   | 44.832   | 44.832   | 44.832   | 44.832   | 44.832   | 44.832   | 44.832   | 44.832   |
| Costi accantonamenti e svalutazioni                                 | (2.21)   | 699      | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Costi                                                               | (2.22)   | 82.939   | 83.575   | 84.743   | 90.210   | 92.210   | 95.159   | 96.709   | 98.979   | 98.979   | 98.979   | 98.979   | 98.979   | 98.979   | 98.979   | 98.979   |
| Costo operativo lordo (2.5 - 2.22)                                  | (2.23)   | 69.521   | 77.424   | 76.256   | 74.289   | 75.789   | 75.990   | 64.290   | 64.020   | 64.020   | 64.020   | 64.020   | 64.020   | 64.020   | 64.020   | 64.020   |
| PORTAMENTI                                                          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| Portamento finanziario                                              | (2.24)   | 24.500   | 5.057    | 22.226   | 11.922   | 4.935    | 3.850    | 1.191    | 6.595    | 6.413    | 6.101    | 5.470    | 4.781    | 4.055    | 31.532   | 31.532   |
| Portamento tecnico beni reversibili                                 | (2.25)   | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Portamento tecnico beni non reversibili                             | (2.26)   | 953      | 1.681    | 1.530    | 1.470    | 967      | 591      | 400      | 420      | 440      | 460      | 480      | 500      | 500      | 500      | 500      |
| Portamento immobilizzazioni immateriali                             | (2.27)   | 78       | 25       | 25       | 14       | 12       | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Costi                                                               | (2.28)   | 25.531   | 6.763    | 23.781   | 13.406   | 5.914    | 4.441    | 1.591    | 7.015    | 6.853    | 6.561    | 5.950    | 5.281    | 4.555    | 32.032   | 32.032   |
| Costo operativo (2.23 - 2.28)                                       | (2.29)   | 43.990   | 70.661   | 52.475   | 60.883   | 69.875   | 71.549   | 62.699   | 57.005   | 57.167   | 57.459   | 58.070   | 58.739   | 59.165   | 31.908   | 31.908   |
| Costi e proventi finanziari                                         |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| Costi finanziari su prestiti consolidati con garanzia dello stato   | (2.30)   | (800)    | (677)    | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Costi finanziari su prestiti consolidati senza garanzia dello stato | (2.31)   | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Costi di rimodulazione F.C.G.                                       | (2.32)   | 0        | 0        | 0        | (3.500)  | (7.000)  | (10.150) | (9.450)  | (8.400)  | (7.350)  | (6.300)  | (5.250)  | (4.200)  | (3.150)  | (1.750)  | (700)    |
| Costi dei nuovi finanziamenti a medio lungo termine                 | (2.33)   | 5.969    | 3.485    | 4.405    | 2.920    | 1.171    | 804      | 924      | 588      | 222      | (254)    | (1.059)  | (1.896)  | (2.777)  | (3.238)  | (2.645)  |
| Costi (oneri) finanziari netti a breve termine                      | (2.34)   | 2.566    | 4.000    | 5.000    | 6.000    | 7.000    | 7.000    | 7.000    | 7.000    | 7.000    | 7.000    | 7.000    | 7.000    | 7.000    | 7.000    | 7.000    |
| Costi (oneri) netti da immobilizzazioni finanziarie                 | (2.35)   | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Proventi (oneri) finanziari netti                                   | (2.36)   | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Costi capitalizzati. Oneri finanziari                               | (2.37)   | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Costi                                                               | (2.38)   | 7.735    | 6.818    | 9.405    | 5.420    | 1.171    | (2.346)  | (1.526)  | (812)    | (128)    | 436      | 691      | 904      | 1.073    | 2.012    | 3.655    |
| Costi e oneri straordinari                                          | (2.39)   | 7.161    | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Costo netto delle imposte (2.29+2.38+2.39)                          | (2.40)   | 58.886   | 77.479   | 61.880   | 66.303   | 71.046   | 69.203   | 61.173   | 56.193   | 57.039   | 57.895   | 58.761   | 59.643   | 60.538   | 34.000   | 35.643   |
| Costo sul reddito di esercizio                                      | (2.41)   | 22.139   | 38.740   | 30.940   | 33.152   | 35.523   | 34.602   | 30.587   | 28.097   | 28.520   | 28.948   | 29.381   | 29.822   | 30.269   | 17.000   | 17.822   |
| Costo (reddito) di esercizio (2.40-2.41)                            | (2.42)   | 36.747   | 38.740   | 30.940   | 33.152   | 35.523   | 34.602   | 30.587   | 28.097   | 28.519   | 28.947   | 29.381   | 29.822   | 30.269   | 17.000   | 17.821   |

XIV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

|                                                                 |          | 2.014    | 2.015    | 2.016    | 2.017    |
|-----------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Vi                                                              |          |          |          |          |          |
| A da pedaggi                                                    | (2,1)    | 157.256  | 157.256  | 157.250  | 78.628   |
| enti nati da subconcessioni e attivita' collaterali             | (2,2)    | 1.884    | 1.884    | 1.884    | 942      |
| proventi                                                        | (2,3)    | 1.859    | 1.859    | 1.859    | 930      |
| A lavori c/terzi                                                | (2,4)    | 0        | 0        | 0        | 0        |
| le                                                              | (2,5)    | 160.999  | 160.999  | 160.999  | 80.500   |
| <b>I OPERATIVI</b>                                              |          |          |          |          |          |
| <b>I di produzione:</b>                                         |          |          |          |          |          |
| sti personale addetto alla riscossione                          | (2.6.1)  | 19.528   | 19.528   | 19.528   | 9.764    |
| sti personale addetto alla sicurezza                            | (2.6.2)  | 2.662    | 2.662    | 2.662    | 1.331    |
| sti personale addetto alla manutenzione                         | (2.6.3)  | 2.131    | 2.131    | 2.131    | 1.066    |
| sti personale addetto e ....                                    | (2.6.4)  | 0        | 0        | 0        | 0        |
| sti manutenzione e rinnovi                                      | (2,7)    | 45.000   | 45.000   | 45.000   | 22.500   |
| sti lavori c/terzi                                              | (2,8)    | 0        | 0        | 0        | 0        |
| stazioni di servizi                                             | (2,9)    | 0        | 0        | 0        | 0        |
| noni di concessione                                             | (2,10)   | 1.611    | 1.611    | 1.611    | 798      |
| quisti di materie e beni di consumo                             | (2.11.1) | 2.822    | 2.822    | 2.822    | 1.411    |
| inazione delle rimanenze                                        | (2.11.2) | 0        | 0        | 0        | 0        |
| costi di produzione                                             | (2.11.3) | 0        | 0        | 0        | 0        |
| <b>I commerciali</b>                                            |          |          |          |          |          |
| sti personale                                                   | (2,12)   | 700      | 700      | 700      | 350      |
| stazioni di servizi                                             | (2,13)   | 250      | 250      | 250      | 125      |
| costi commerciali                                               | (2,14)   | 150      | 150      | 150      | 75       |
| <b>I amministrativi e generali</b>                              |          |          |          |          |          |
| sti personale                                                   | (2,15)   | 3.888    | 3.888    | 3.888    | 1.944    |
| stazioni di servizi                                             | (2,16)   | 3.430    | 3.430    | 3.430    | 1.715    |
| costi amministrativi e generali                                 | (2,17)   | 14.975   | 14.975   | 14.975   | 7.488    |
| ti capitalizzati. Spese del personale)                          | (2.18.1) | 0        | 0        | 0        | 0        |
| ti capitalizzati. Costi materiali)                              | (2.18.2) | 0        | 0        | 0        | 0        |
| ti capitalizzati. Costi ....)                                   | (2.18.3) | 0        | 0        | 0        | 0        |
| to rinnovi                                                      |          |          |          |          |          |
| izzo                                                            | (2,19)   | (45.000) | (45.000) | (45.000) | (45.000) |
| contenimento                                                    | (2,20)   | 44.832   | 44.832   | 44.832   | 0        |
| ccantonamenti e svalutazioni                                    | (2,21)   | 0        | 0        | 0        | 0        |
| le                                                              | (2,22)   | 96.979   | 96.979   | 96.979   | 3.558    |
| <b>lne operativo lordo (2.5 - 2.22)</b>                         | (2,23)   | 64.020   | 64.020   | 64.020   | 76.942   |
| <b>ONTAMENTI</b>                                                |          |          |          |          |          |
| ortamento finanziario                                           | (2,24)   | 31.532   | 31.532   | 31.533   | 31.532   |
| ortamento tecnico beni reversibili                              | (2,25)   | 0        | 0        | 0        | 0        |
| ortamento tecnico beni non reversibili                          | (2,26)   | 400      | 300      | 200      | 100      |
| ortamento immobilizzazioni immateriali                          | (2,27)   | 0        | 0        | 0        | 0        |
| le                                                              | (2,28)   | 31.932   | 31.832   | 31.733   | 31.632   |
| <b>Info operativo (2.23 - 2.28)</b>                             | (2,29)   | 32.088   | 32.188   | 32.287   | 45.310   |
| <b>I e proventi finanziari</b>                                  |          |          |          |          |          |
| i finanziari su prestiti consolidati con garanzia dello stato   | (2,30)   | 0        | 0        | 0        | 0        |
| i finanziari su prestiti consolidati senza garanzia dello stato | (2,31)   |          |          |          |          |
| i rimodulazione F.C.G.                                          | (2,32)   |          |          |          |          |
| i dei nuovi finanziamenti a medio lungo termine                 | (2,33)   | 0        | 0        | 0        | 0        |
| nti (oneri) finanziari netti a breve termine                    | (2,34)   | (1.242)  | 201      | 1.067    | 1.368    |
| nti (oneri) netti da immobilizzazioni finanziarie               | (2,35)   | 7.000    | 7.000    | 7.000    | 7.000    |
| proventi (oneri) finanziari netti                               | (2,36)   |          |          |          |          |
| sti capitalizzati. Oneri finanziari)                            | (2,37)   | 0        | 0        | 0        | 0        |
| le                                                              | (2,38)   | 5.758    | 7.201    | 8.067    | 8.368    |
| <b>nti e oneri straordinari</b>                                 | (2,39)   | 0        | 0        | 0        | 0        |
| <b>lato prima delle imposte ( 2.29+2.38+2.39 )</b>              | (2,40)   | 37.846   | 39.389   | 40.354   | 53.878   |
| <b>sta sul reddito di esercizio</b>                             | (2,41)   | 16.923   | 19.695   | 20.177   | 26.839   |
| <b>(Perdite) di esercizio ( 2.40-2.41 )</b>                     | (2,42)   | 19.923   | 19.694   | 20.177   | 26.839   |

|                                                     |          | ANNI    |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
|-----------------------------------------------------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                                                     |          | 1.999   | 2.000   | 2.001   | 2.002   | 2.003   | 2.004   | 2.005   | 2.006   | 2.007   | 2.008   | 2.009   | 2.010   | 2.011   |
| <b>IMMOBILIZZAZIONI IN BENI REVERSIBILI</b>         |          |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| re in esercizio                                     | (3,1)    | 623.556 | 628.556 | 651.918 | 761.258 | 801.258 | 860.248 | 891.248 | 896.648 | 896.648 | 896.648 | 896.648 | 896.648 | 896.648 |
| re in corso                                         | (3,2)    | 61.875  | 3.362   | 53.040  | 41.800  | 48.840  | 31.000  | 5.400   | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
| re opere                                            | (3,3)    | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
| ri finanziari capitalizzati su prestiti consolidati | (3,4)    | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
| ri finanziari capitalizzati su nuovi prestiti       | (3,5)    | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
| ri diversi capitalizzati                            | (3,6)    | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
| lo ammortamento tecnico                             | (3,7)    | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
| lo ammortamento finanziario                         | (3,7bis) | 589.323 | 594.380 | 616.606 | 628.528 | 633.463 | 637.313 | 638.504 | 645.099 | 651.512 | 657.613 | 663.083 | 667.884 | 671.919 |
| le immobilizzazioni reversibili nette               | (3,8)    | 96.108  | 37.538  | 88.352  | 174.530 | 216.635 | 253.935 | 256.144 | 251.549 | 245.136 | 239.035 | 233.565 | 228.784 | 224.729 |
| <b>IMMOBILIZZAZIONI IN BENI NON REVERSIBILI</b>     |          |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| immobilizzazioni tecniche non reversibili           | (3,9)    | 13.511  | 13.911  | 14.311  | 14.711  | 15.111  | 15.511  | 15.911  | 16.411  | 16.911  | 17.411  | 17.911  | 18.411  | 18.911  |
| lo ammortamento tecnico beni non reversibili        | (3,10)   | 8.472   | 10.153  | 11.683  | 13.153  | 14.120  | 14.711  | 15.111  | 15.531  | 15.971  | 16.431  | 16.911  | 17.411  | 17.911  |
| le immobilizzazioni non reversibili nette           | (3,11)   | 5.039   | 3.758   | 2.628   | 1.558   | 991     | 800     | 800     | 880     | 940     | 980     | 1.000   | 1.000   | 1.000   |
| immobilizzazioni immateriali nette                  | (3,12)   | 76      | 51      | 26      | 12      | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
| immobilizzazioni finanziarie                        | (3,13)   | 100.019 | 200.019 | 250.019 | 300.019 | 350.019 | 350.019 | 350.019 | 350.019 | 350.019 | 350.019 | 350.019 | 350.019 | 350.019 |
| ale circolante netto operativo                      | (3,14)   | 45.588  | 45.588  | 45.588  | 45.588  | 45.588  | 45.588  | 45.588  | 45.588  | 45.588  | 45.588  | 45.588  | 45.588  | 45.588  |
| impieghi netti correnti                             | (3,15)   | 31.519  | 31.519  | 31.519  | 31.519  | 31.519  | 31.519  | 31.519  | 31.519  | 31.519  | 31.519  | 31.519  | 31.519  | 31.519  |
| <b>TOTALE IMPIEGHI</b>                              | (3,16)   | 278.349 | 318.473 | 418.132 | 553.226 | 644.752 | 681.861 | 686.070 | 679.555 | 673.202 | 667.141 | 661.691 | 656.910 | 652.855 |

|                                                     |               | 2.012          | 2.013          | 2.014          | 2.015          | 2.016          | 2.017          |
|-----------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>OBILIZZAZIONI IN BENI REVERSIBILI</b>            |               |                |                |                |                |                |                |
| ra in esercizio                                     | (3,1)         | 896.648        | 896.648        | 896.648        | 896.648        | 896.648        | 896.648        |
| re in corso                                         | (3,2)         | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| ve opere                                            | (3,3)         | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| ri finanziari capitalizzati su prestiti consolidati | (3,4)         | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| ri finanziari capitalizzati su nuovi prestiti       | (3,5)         | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| ri diversi capitalizzati                            | (3,6)         | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| do ammortamento tecnico                             | (3,7)         | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| do ammortamento finanziario                         | (3,7bis)      | 703.451        | 734.983        | 766.515        | 798.047        | 829.580        | 861.112        |
| ale immobilizzazioni reversibili nette              | (3,8)         | 193.197        | 161.665        | 130.133        | 98.601         | 67.068         | 35.536         |
| <b>OBILIZZAZIONI IN BENI NON REVERSIBILI</b>        |               |                |                |                |                |                |                |
| mobilitazioni tecniche non reversibili              | (3,9)         | 19.411         | 19.911         | 19.911         | 19.911         | 19.911         | 19.911         |
| do ammortamento tecnico beni non reversibili        | (3,10)        | 18.411         | 18.911         | 19.311         | 19.611         | 19.811         | 19.911         |
| ale immobilizzazioni non reversibili nette          | (3,11)        | 1.000          | 1.000          | 600            | 300            | 100            | 0              |
| mobilitazioni immateriali nette                     | (3,12)        | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| mobilitazioni finanziarie                           | (3,13)        | 350.019        | 350.019        | 350.019        | 350.019        | 350.019        | 350.019        |
| itale circolante netto operativo                    | (3,14)        | 45.588         | 45.588         | 45.588         | 45.588         | 45.588         | 45.588         |
| i impieghi netti correnti                           | (3,15)        | 31.519         | 31.519         | 31.519         | 31.519         | 31.519         | 31.519         |
| <b>ALE IMPIEGHI</b>                                 | <b>(3,16)</b> | <b>621.323</b> | <b>589.791</b> | <b>557.859</b> | <b>526.027</b> | <b>494.294</b> | <b>462.662</b> |



|                                              |        | ANNI     |           |           |          |          |          |          |          |         |         |         |         |
|----------------------------------------------|--------|----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|---------|---------|---------|
|                                              |        | 1.999    | 2.000     | 2.001     | 2.002    | 2.003    | 2.004    | 2.005    | 2.006    | 2.007   | 2.008   | 2.009   | 2.010   |
| <b>RIMONIO NETTO</b>                         |        |          |           |           |          |          |          |          |          |         |         |         |         |
| itale sociale                                | (4,1)  | 12.000   | 132.000   | 212.000   | 212.000  | 212.000  | 212.000  | 212.000  | 212.000  | 212.000 | 212.000 | 212.000 | 212.000 |
| erve e utili (perdite) a nuovo               | (4,2)  | 23.846   | 44.093    | 69.274    | 89.385   | 110.934  | 134.024  | 156.515  | 162.632  | 168.252 | 173.956 | 179.745 | 185.621 |
| (perdita) di esercizio                       | (4,3)  | 36.747   | 38.740    | 30.940    | 33.152   | 35.523   | 34.602   | 30.587   | 28.097   | 28.519  | 28.947  | 29.381  | 29.822  |
| ile                                          | (4,4)  | 72.593   | 214.833   | 312.214   | 334.537  | 358.457  | 380.626  | 399.102  | 402.729  | 408.771 | 414.903 | 421.126 | 427.443 |
| <b>TRIBUTI IN C/IMPIANTI</b>                 |        | (4,5)    | 33.646    | 34.131    | 34.501   | 34.831   | 35.161   | 35.491   | 35.536   | 35.536  | 35.536  | 35.536  | 35.536  |
| <b>IDI PER RISCHI E ONERI</b>                |        |          |           |           |          |          |          |          |          |         |         |         |         |
| do rinnovo beni reversibili                  | (4,6)  | 87.130   | 73.558    | 61.154    | 54.217   | 49.280   | 47.292   | 46.854   | 46.686   | 46.518  | 46.350  | 46.182  | 46.014  |
| do trattamento fine rapporto                 | (4,7)  | 8.923    | 8.923     | 8.923     | 8.923    | 8.923    | 8.923    | 8.923    | 8.923    | 8.923   | 8.923   | 8.923   | 8.923   |
| fondi                                        | (4,8)  | 4.122    | 3.326     | 2.699     | 2.699    | 2.699    | 2.699    | 2.699    | 2.699    | 2.699   | 2.699   | 2.699   | 2.699   |
| ale                                          | (4,9)  | 100.175  | 85.807    | 72.776    | 65.839   | 60.902   | 58.914   | 58.478   | 58.308   | 58.140  | 57.972  | 57.804  | 57.636  |
| <b>ITI FINANZIARI NETTI</b>                  |        |          |           |           |          |          |          |          |          |         |         |         |         |
| stili consolidati con garanzia dello Stato   | (4,10) | 4.872    | 2.602     | 0         | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0       | 0       | 0       | 0       |
| stili consolidati senza garanzia dello Stato | (4,11) |          | 0         | 0         | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0       | 0       | 0       | 0       |
| do Centrale Garanzia                         | (4,12) | 131.672  | 124.357   | 117.042   | 109.727  | 102.412  | 95.096   | 87.781   | 80.466   | 73.151  | 65.836  | 58.521  | 51.206  |
| \S                                           | (4,13) | 16.278   | 15.374    | 14.469    | 13.565   | 12.661   | 11.756   | 10.852   | 9.948    | 9.043   | 8.139   | 7.235   | 6.330   |
| stili da contrarre a medio lungo termine     | (4,14) | 0        | 0         | 0         | 50.000   | 95.000   | 135.000  | 120.000  | 105.000  | 90.000  | 75.000  | 60.000  | 45.000  |
| lo posizione finanziaria a breve             | (4,15) | (80.887) | (158.631) | (132.870) | (55.273) | (19.840) | (35.023) | (25.677) | (12.432) | (1.439) | 9.755   | 21.469  | 33.759  |
| ale debiti finanziari netti                  | (4,16) | 71.935   | (16.298)  | (1.359)   | 118.019  | 190.232  | 206.830  | 192.956  | 182.982  | 170.755 | 158.730 | 147.225 | 136.295 |
| <b>ALE FONTI</b>                             |        | (4,17)   | 278.349   | 318.473   | 418.132  | 553.226  | 644.752  | 681.861  | 686.070  | 679.555 | 673.202 | 667.141 | 656.910 |

|                                               |        | 2.011   | 2.012   | 2.013   | 2.014   | 2.015    | 2.016    | 2.017    |
|-----------------------------------------------|--------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>                       |        |         |         |         |         |          |          |          |
| Capitale sociale                              | (4,1)  | 212.000 | 212.000 | 212.000 | 212.000 | 212.000  | 212.000  | 212.000  |
| Riserve e utili (perdite) a nuovo             | (4,2)  | 191.588 | 197.639 | 201.040 | 204.604 | 208.388  | 212.327  | 216.363  |
| Perdite (perdite) di esercizio                | (4,3)  | 30.269  | 17.000  | 17.821  | 18.923  | 19.694   | 20.177   | 26.839   |
| Altre riserve                                 | (4,4)  | 433.855 | 426.640 | 430.861 | 435.527 | 440.083  | 444.505  | 455.202  |
| <b>TRIBUTI IN C/IMPIANTI</b>                  | (4,5)  | 35.536  | 35.536  | 35.536  | 35.536  | 35.536   | 35.536   | 35.536   |
| <b>ALTRI PER RISCHI E ONERI</b>               |        |         |         |         |         |          |          |          |
| Costo rinnovo beni reversibili                | (4,6)  | 45.846  | 45.678  | 45.510  | 45.342  | 45.174   | 45.006   | 0        |
| Costo trattamento fine rapporto               | (4,7)  | 8.923   | 8.923   | 8.923   | 8.923   | 8.923    | 8.923    | 8.923    |
| Costo fondi                                   | (4,8)  | 2.699   | 2.699   | 2.699   | 2.699   | 2.699    | 2.699    | 2.699    |
| Altre                                         | (4,9)  | 57.468  | 57.300  | 57.132  | 56.964  | 56.796   | 56.628   | 11.622   |
| <b>DEBITI FINANZIARI NETTI</b>                |        |         |         |         |         |          |          |          |
| Debiti consolidati con garanzia dello Stato   | (4,10) | 0       | 0       | 0       | 0       | 0        | 0        | 0        |
| Debiti consolidati senza garanzia dello Stato | (4,11) | 0       | 0       | 0       | 0       | 0        | 0        | 0        |
| Costo Centrale Garanzia                       | (4,12) | 43.891  | 36.576  | 29.260  | 21.945  | 14.630   | 7.315    | 0        |
| AS                                            | (4,13) | 5.426   | 4.522   | 3.617   | 2.713   | 1.809    | 904      | (0)      |
| Debiti da contrarre a medio lungo termine     | (4,14) | 30.000  | 15.000  | 5.000   | 0       | 0        | 0        | 0        |
| Costo posizione finanziaria a breve           | (4,15) | 46.680  | 45.750  | 28.384  | 5.173   | (22.827) | (50.594) | (39.698) |
| Costo debiti finanziari netti                 | (4,16) | 125.996 | 101.847 | 66.262  | 29.832  | (6.388)  | (42.375) | (39.698) |
| <b>TOTALE FONTI</b>                           | (4,17) | 652.855 | 621.323 | 589.791 | 557.859 | 526.027  | 494.294  | 462.662  |