



## CASH FLOW PLURIENNALE DI ARCA S.R.L. (SOCIETA' MISTA) -dati in migliaia di Euro

<i>dati in migliaia di €</i>	Anno 0	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10	Anno 11	Anno 12	Anno 13	Anno 14	Anno 15	Anno 16	Anno 17	Anno 18	Anno 19	Anno 20	Anno di chiusura
<b>INCASSO QUOTA A COPERTURA DEI COSTI DI ARCA NON TRATTENUTA DALLA SOT</b>	-	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	-
<b>Costi operativi non inclusi nel mandato di pagamento</b>	-	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	-
<b>Imposte</b>	-	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	3.539
<b>FLUSSO ECONOMICO</b>	-	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	(3.539)
<b>Delta Circolante commerciale e IVA</b>	-	(89)	3	0	(3)	(3)	(0)	3	3	0	(3)	(3)	(0)	3	3	0	(3)	(3)	0	3	3	85
<b>FLUSSO DI CASSA OPERATIVO</b>	-	(56)	36	32	29	29	32	36	36	32	29	29	32	36	36	32	29	29	32	36	36	(3.454)
<b>Investimenti a carico di ARCA</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.454
<i>Quota di VR a pagamento di impost su plusvalenze</i>																						3.454
<b>FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI DI FINANZIAMENTO</b>	-	(56)	36	32	29	29	32	36	36	32	29	29	32	36	36	32	29	29	32	36	36	-
<b>Capitale sociale</b>	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>FLUSSI DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI</b>	100	(56)	36	32	29	29	32	36	36	32	29	29	32	36	36	32	29	29	32	36	36	-
<b>Rimborsi del debito</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>FLUSSO DI CASSA POST SERVIZIO DEL DEBITO</b>	100	(56)	36	32	29	29	32	36	36	32	29	29	32	36	36	32	29	29	32	36	36	-
<b>FLUSSO DI CASSA CUMULATO</b>	100	44	80	112	141	170	202	238	274	307	336	365	397	433	469	501	530	559	592	628	663	663

**STATO PATRIMONIALE PLURIENNALE DI ARCA S.R.L. (SOCIETA' MISTA) - dati in migliaia di Euro**

<i>dati in migliaia di €</i>	Anno 0	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10	Anno 11	Anno 12	Anno 13	Anno 14	Anno 15	Anno 16	Anno 17	Anno 18	Anno 19	Anno 20	Anno di chiusura	
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>280.950</b>	<b>267.124</b>	<b>253.642</b>	<b>241.005</b>	<b>228.869</b>	<b>217.100</b>	<b>205.699</b>	<b>194.897</b>	<b>184.364</b>	<b>174.263</b>	<b>164.630</b>	<b>155.520</b>	<b>146.936</b>	<b>138.425</b>	<b>129.949</b>	<b>121.597</b>	<b>113.270</b>	<b>105.052</b>	<b>96.886</b>	<b>88.972</b>	<b>81.169</b>	-	
<i>Immobilizzazioni SII al netto fondo ammortamento</i>	280.950	267.124	253.642	241.005	228.869	217.100	205.699	194.897	184.364	174.263	164.630	155.520	146.936	138.425	129.949	121.597	113.270	105.052	96.886	88.972	81.169	-	
<i>Immobilizzazioni in corso</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>-</b>	<b>180</b>	-																				
<i>Crediti verso clienti</i>	-	134	134	134	134	134	134	134	134	134	134	134	134	134	134	134	134	134	134	134	134	134	-
<i>Credito IVA</i>	-	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	-
<b>BANCA</b>	<b>24.406</b>	<b>24.000</b>	<b>23.682</b>	<b>24.365</b>	<b>24.047</b>	<b>23.730</b>	<b>24.912</b>	<b>24.595</b>	<b>24.277</b>	<b>23.960</b>	<b>23.642</b>	<b>23.324</b>	<b>23.007</b>	<b>23.189</b>	<b>22.872</b>	<b>22.554</b>	<b>22.637</b>	<b>22.319</b>	<b>22.002</b>	<b>21.684</b>	<b>21.366</b>	<b>9.896</b>	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>305.357</b>	<b>291.304</b>	<b>277.505</b>	<b>265.550</b>	<b>253.097</b>	<b>241.010</b>	<b>230.792</b>	<b>219.672</b>	<b>208.821</b>	<b>198.403</b>	<b>188.452</b>	<b>179.025</b>	<b>170.623</b>	<b>161.795</b>	<b>153.001</b>	<b>144.331</b>	<b>136.087</b>	<b>127.551</b>	<b>119.068</b>	<b>110.836</b>	<b>102.716</b>	<b>9.896</b>	
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>100</b>	<b>132</b>	<b>165</b>	<b>197</b>	<b>230</b>	<b>262</b>	<b>295</b>	<b>327</b>	<b>360</b>	<b>392</b>	<b>424</b>	<b>457</b>	<b>489</b>	<b>522</b>	<b>554</b>	<b>587</b>	<b>619</b>	<b>652</b>	<b>684</b>	<b>716</b>	<b>749</b>	<b>9.896</b>	
<i>Capitale sociale</i>	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	
<i>Utili a nuovo</i>	-	-	32	65	97	130	162	195	227	260	292	324	357	389	422	454	487	519	552	584	616	649	
<i>Nuove Riserve e utili di esercizio</i>	-	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	9.147	
<b>FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>32</b>	-																					
<i>TFR</i>	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	32	-
<b>DEBITI</b>	<b>217.589</b>	<b>207.195</b>	<b>196.978</b>	<b>188.552</b>	<b>179.552</b>	<b>170.901</b>	<b>164.065</b>	<b>156.177</b>	<b>148.518</b>	<b>141.239</b>	<b>134.373</b>	<b>127.926</b>	<b>122.443</b>	<b>116.524</b>	<b>110.576</b>	<b>104.736</b>	<b>99.320</b>	<b>93.610</b>	<b>87.952</b>	<b>82.544</b>	<b>77.093</b>	-	
<i>Debito FRBT</i>	123.972	117.774	111.575	105.376	99.178	92.979	86.781	80.582	74.383	68.185	61.986	55.787	49.589	43.390	37.192	30.993	24.794	18.596	12.397	6.199	-	-	
<i>Debito verso socio privato</i>	93.617	89.330	85.312	83.084	80.283	77.830	77.193	75.504	74.043	72.963	72.295	72.047	72.762	73.043	73.293	73.651	74.434	74.922	75.463	76.254	77.002	-	
<i>Debiti verso fornitori</i>	-	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	
<i>Debito IVA</i>	-	49	50	49	49	49	49	49	50	50	50	50	50	50	50	50	49	49	49	50	50	-	
<b>DEPOSITO CAUZIONALE</b>	<b>5.402</b>	-																					
<b>RISCONTI</b>	<b>82.234</b>	<b>78.544</b>	<b>74.929</b>	<b>71.367</b>	<b>67.882</b>	<b>64.414</b>	<b>60.999</b>	<b>57.734</b>	<b>54.510</b>	<b>51.339</b>	<b>48.222</b>	<b>45.209</b>	<b>42.258</b>	<b>39.315</b>	<b>36.438</b>	<b>33.576</b>	<b>30.715</b>	<b>27.857</b>	<b>24.999</b>	<b>22.142</b>	<b>19.441</b>	-	
<i>Contributi a fondo perduto</i>	82.234	78.544	74.929	71.367	67.882	64.414	60.999	57.734	54.510	51.339	48.222	45.209	42.258	39.315	36.438	33.576	30.715	27.857	24.999	22.142	19.441	-	
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>305.357</b>	<b>291.304</b>	<b>277.505</b>	<b>265.550</b>	<b>253.097</b>	<b>241.010</b>	<b>230.792</b>	<b>219.672</b>	<b>208.821</b>	<b>198.403</b>	<b>188.452</b>	<b>179.025</b>	<b>170.623</b>	<b>161.795</b>	<b>153.001</b>	<b>144.331</b>	<b>136.087</b>	<b>127.551</b>	<b>119.068</b>	<b>110.836</b>	<b>102.716</b>	<b>9.896</b>	
<b>QUADRATURA</b>	<b>-</b>	<b>(0)</b>	<b>-</b>																				

## CONTO ECONOMICO PLURIENNALE DEL RAGGRUPPAMENTO SOCIO PRIVATO - SOT - dati in migliaia di Euro

<i>dati in migliaia di €</i>	Anno 0	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10	Anno 11	Anno 12	Anno 13	Anno 14	Anno 15	Anno 16	Anno 17	Anno 18	Anno 19	Anno 20	Anno di chiusura
<b>Corrispettivo a copertura dei costi operativi</b>	-	54.166	53.375	52.997	52.881	51.572	51.660	51.754	51.755	51.775	51.680	51.299	51.375	51.412	51.293	51.149	51.356	51.484	51.664	51.816	51.820	-
<b>Corrispettivo a copertura del DeltaCUT</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Corrispettivi per investimenti</b>	-	597	597	2.452	4.209	5.452	6.373	7.242	8.007	8.721	9.155	9.608	10.044	10.584	11.093	11.194	11.241	11.403	11.391	11.379	11.372	-
di cui AMM	-	-	-	927	1.858	2.580	3.139	3.690	4.178	4.657	4.894	5.169	5.452	5.862	6.269	6.303	6.293	6.403	6.353	6.302	6.271	-
di cui Of-Office	-	597	597	1.525	2.350	2.872	3.234	3.552	3.828	4.064	4.260	4.438	4.592	4.723	4.824	4.891	4.947	5.000	5.038	5.071	5.101	-
<b>Altri ricavi e proventi</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.519
Plusvalenza per cessione cespiti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.519
<b>Risconto contributi conto impianti quota SOT</b>	-	193	400	626	846	1.075	1.300	1.534	1.730	1.937	2.137	2.375	2.615	2.796	2.970	3.149	3.280	3.411	3.540	3.671	3.800	-
<b>TOTALE RICAVI</b>	-	54.955	54.372	56.075	57.886	58.098	59.333	60.530	61.492	62.433	62.971	63.282	64.035	64.792	65.356	65.492	65.876	66.298	66.594	66.859	66.992	5.519
<b>Costo del personale</b>	-	16.262	16.262	16.262	16.262	16.262	16.262	16.262	16.262	16.262	16.262	16.262	16.262	16.262	16.262	16.262	16.262	16.262	16.262	16.262	16.262	-
<b>Altri costi operativi</b>	-	37.909	37.125	36.751	36.598	35.336	35.431	35.532	35.538	35.560	35.465	35.082	35.159	35.198	35.080	34.937	35.148	35.278	35.461	35.611	35.616	-
OPEX da Piano tariffario	-	37.093	36.309	35.637	35.190	33.636	33.444	33.261	32.987	32.732	32.365	31.712	31.523	31.299	30.923	30.524	30.484	30.366	30.304	30.214	29.981	-
ERC	-	466	466	466	466	466	466	466	466	466	466	466	466	466	466	466	466	466	466	466	466	-
Canone società patrimoniale per nuovi inv.	-	-	-	298	593	884	1.171	1.455	1.735	2.012	2.285	2.555	2.820	3.083	3.342	3.597	3.848	4.096	4.341	4.582	4.819	-
Opssocial	-	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	-
<b>TOTALE COSTI OPERATIVI</b>	-	54.171	53.387	53.014	52.861	51.598	51.693	51.794	51.801	51.823	51.728	51.345	51.422	51.460	51.343	51.199	51.410	51.541	51.723	51.874	51.878	-
<b>EBITDA</b>	-	784	984	3.061	5.025	6.500	7.639	8.736	9.692	10.611	11.243	11.937	12.613	13.332	14.014	14.292	14.466	14.757	14.871	14.985	15.114	5.519
<b>Ammortamenti (solo nuovi investimenti)</b>	-	1.120	2.258	3.206	3.985	4.765	5.478	6.191	6.625	7.107	7.589	8.237	8.885	9.099	9.264	9.552	9.632	9.713	9.811	9.932	10.053	-
<b>EBIT</b>	-	(336)	(1.274)	(145)	1.040	1.735	2.161	2.545	3.067	3.504	3.654	3.701	3.728	4.233	4.750	4.740	4.833	5.044	5.060	5.053	5.061	5.519
<b>Proventi e oneri finanziari</b>	-	1.605	4.732	4.010	3.786	3.799	3.703	3.641	3.370	3.145	3.264	3.329	3.483	3.055	2.580	2.785	2.876	2.907	3.070	3.103	2.994	-
Proventi finanziari da ARCA (oneri finanziari fin. Soci)	-	4.981	6.558	6.118	5.949	5.861	5.667	5.561	5.288	5.035	5.053	4.977	4.987	4.474	3.962	4.110	4.070	3.913	3.901	3.822	3.656	-
Oneri finanziari	-	3.376	1.826	2.108	2.163	2.062	1.964	1.920	1.918	1.890	1.789	1.649	1.504	1.419	1.382	1.325	1.194	1.007	831	719	662	-
<b>EBT</b>	-	1.269	3.458	3.865	4.826	5.534	5.864	6.185	6.437	6.649	6.918	7.029	7.211	7.288	7.330	7.526	7.709	7.951	8.131	8.156	8.056	5.519
<b>Imposte</b>	-	354	965	1.078	1.346	1.544	1.636	1.726	1.796	1.855	1.930	1.961	2.012	2.033	2.045	2.100	2.151	2.218	2.268	2.276	2.248	1.540
IRES (24%)	-	305	830	928	1.158	1.328	1.407	1.484	1.545	1.596	1.660	1.687	1.731	1.749	1.759	1.806	1.850	1.908	1.951	1.957	1.933	1.325
IRAP (3,9%)	-	50	135	151	188	216	229	241	251	259	270	274	281	284	286	294	301	310	317	318	314	215
<b>Risultato di esercizio</b>	-	915	2.493	2.787	3.480	3.990	4.228	4.460	4.641	4.794	4.988	5.068	5.199	5.254	5.285	5.426	5.558	5.733	5.862	5.881	5.808	3.979

## CASH FLOW PLURIENNALE DEL RAGGRUPPAMENTO SOCIO PRIVATO - SOT dati in migliaia di Euro

<i>dati in migliaia di €</i>	Anno 0	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10	Anno 11	Anno 12	Anno 13	Anno 14	Anno 15	Anno 16	Anno 17	Anno 18	Anno 19	Anno 20	Anno di chiusura
<b>TOTALE RICAVI DEL SERVIZIO INCASSATI (MANDATO ALL'INCASSO) AL NETTO DEI CONTRIBUTI</b>	-	70.376	70.892	71.137	72.134	71.681	72.181	72.590	72.854	72.956	72.899	72.476	72.535	72.534	72.442	72.438	72.627	72.655	72.758	72.563	72.444	-
<b>Costi operativi</b>	-	54.666	53.882	53.509	53.356	52.093	52.188	52.289	52.296	52.318	52.223	51.840	51.917	51.955	51.838	51.694	51.905	52.036	52.218	52.369	52.373	-
<i>Di cui quota a copertura dei costi ARCA</i>	-	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	495	-
<b>Imposte</b>	-	354	965	1.078	1.346	1.544	1.636	1.726	1.796	1.855	1.930	1.961	2.012	2.033	2.045	2.100	2.151	2.218	2.268	2.276	2.248	1.540
<b>FLUSSO ECONOMICO</b>	-	15.355	16.045	16.550	17.432	18.044	18.356	18.575	18.762	18.783	18.746	18.676	18.606	18.545	18.559	18.644	18.571	18.401	18.272	17.919	17.823	(1.540)
<b>Delta Circolante commerciale e IVA</b>	-	(10.660)	(9.876)	(58)	3.994	1.787	(622)	(2.495)	(1.944)	513	2.421	1.869	(510)	(2.333)	(1.814)	530	2.336	1.780	(604)	(2.344)	(1.794)	9.014
<b>FLUSSO DI CASSA OPERATIVO</b>	-	4.695	12.168	16.493	21.366	19.831	17.734	16.080	16.818	19.295	21.167	20.545	18.096	16.212	16.745	19.174	20.907	20.181	17.667	15.574	16.029	7.474
<b>Investimenti</b>	-	2.847	2.941	3.058	3.153	3.293	3.401	3.561	3.692	3.755	3.871	3.990	4.051	4.188	4.318	4.386	4.517	4.641	4.737	4.836	4.933	-
<i>FoNI destinato ad Investimenti (già ricompreso in Ricavi tariffari)</i>	-	3.746	3.870	4.023	4.149	4.333	4.475	4.686	4.858	4.941	5.094	5.251	5.330	5.510	5.681	5.772	5.943	6.107	6.233	6.364	6.490	-
<i>Effetto fiscale</i>	-	(899)	(929)	(966)	(996)	(1.040)	(1.074)	(1.125)	(1.166)	(1.186)	(1.223)	(1.260)	(1.279)	(1.322)	(1.364)	(1.385)	(1.426)	(1.466)	(1.496)	(1.527)	(1.558)	-
<b>Altri investimenti</b>	88.495	21.614	20.937	17.042	15.235	15.096	14.988	14.828	14.697	14.634	14.517	14.446	14.385	14.248	14.118	14.050	13.919	13.795	13.699	13.600	13.503	(142.375)
<i>Investimenti</i>	-	18.262	17.679	13.901	12.190	12.190	12.190	12.190	12.190	12.190	12.190	12.237	12.237	12.237	12.237	12.237	12.237	12.237	12.237	12.237	12.237	-
<i>Investimenti con utilizzo del FoNI</i>	-	(2.847)	(2.941)	(3.058)	(3.153)	(3.293)	(3.401)	(3.561)	(3.692)	(3.755)	(3.871)	(3.990)	(4.051)	(4.188)	(4.318)	(4.386)	(4.517)	(4.641)	(4.737)	(4.836)	(4.933)	-
<i>VR + Investimenti FRBT</i>	88.495	6.199	6.199	6.199	6.199	6.199	6.199	6.199	6.199	6.199	6.199	6.199	6.199	6.199	6.199	6.199	6.199	6.199	6.199	6.199	6.199	(142.375)
<b>FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI DI FINANZIAMENTO</b>	(88.495)	(19.765)	(11.709)	(3.607)	2.978	1.442	(655)	(2.309)	(1.571)	907	2.778	2.109	(340)	(2.224)	(1.691)	738	2.471	1.745	(769)	(2.862)	(2.407)	149.849
<b>Fonti di finanziamento</b>	44.082	24.141	15.349	8.143	3.153	3.478	5.587	7.430	7.052	4.913	3.871	3.990	6.284	8.482	8.634	7.002	5.841	6.922	10.237	15.195	4.933	-
<i>FoNI</i>	-	2.847	2.941	3.058	3.153	3.293	3.401	3.561	3.692	3.755	3.871	3.990	4.051	4.188	4.318	4.386	4.517	4.641	4.737	4.836	4.933	-
<i>Erogazione debito finanziario a breve</i>	-	21.294	12.408	5.085	-	186	2.187	3.869	3.360	1.158	-	-	2.234	4.294	4.316	2.616	1.325	2.281	5.500	10.358	-	-
<i>Erogazione debito finanziario medio - lungo termine</i>	44.082	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Erogazione contributi pubblici</b>	-	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	-
<i>Erogazione contributi pubblici</i>	-	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	720	-
<i>Contributi per allacciamenti</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Capitale sociale</b>	44.413	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>FLUSSI DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI</b>	-	5.096	4.360	5.255	6.851	5.641	5.653	5.841	6.202	6.540	7.370	6.820	6.664	6.977	7.663	8.460	9.032	9.387	10.188	13.053	3.246	149.849
<b>Rimborso finanziamenti bancari</b>	-	5.039	4.396	5.288	5.670	5.670	5.685	5.877	6.238	6.573	6.697	6.697	6.697	7.013	7.699	8.492	9.061	9.416	10.221	13.089	(2.455)	26.200
<i>Rimborso quota capitale finanziamenti pregressi</i>	-	1.663	1.711	1.760	1.810	1.862	1.915	1.970	2.027	2.085	2.145	2.206	2.269	2.334	2.401	2.470	2.541	2.614	2.689	2.766	2.845	-
<i>Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi</i>	-	3.376	1.216	1.167	1.116	1.065	1.011	956	900	842	782	720	657	592	525	456	386	313	238	161	82	-
<i>Rimborso quota capitale nuovi finanziamenti</i>	-	-	859	1.420	1.697	1.745	1.805	1.986	2.293	2.597	2.763	2.842	2.923	3.260	3.916	4.698	5.326	5.796	6.701	9.604	(5.962)	26.200
<i>Rimborso quota interessi nuovi finanziamenti</i>	-	-	610	941	1.047	998	953	964	1.018	1.049	1.007	928	847	827	857	868	808	694	593	559	580	-
<b>FLUSSO DI CASSA POST SERVIZIO DEL DEBITO</b>	-	56	(36)	(32)	1.181	(29)	(32)	(36)	(36)	(32)	673	123	(32)	(36)	(36)	(32)	(29)	(29)	(32)	(36)	5.701	123.649
<b>FLUSSO DI CASSA CUMULATO</b>	-	56	20	(12)	1.169	1.140	1.108	1.072	1.036	1.004	1.677	1.799	1.767	1.731	1.695	1.663	1.634	1.605	1.572	1.536	7.237	130.886

