ALLEGATO 1.A – Comune di Riolunato

Piano Economico Finanziario (PEF) costituito da Piano Tariffario, Conto Economico, Rendiconto economico-finanziario e Stato Patrimoniale

SCHEMI REGOLATORI

	UdM	*Del. 582/2025/R/IDR*
VRG^{2022}	euro	80.000
pop + 0,25 popflut	n. abitante	636
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0{,}25pop_{flut}} \leq VRG_{PM}$ (**SI**) oppure $\frac{VRG^{2022}}{pop+0{,}25pop_{flut}} > VRG_{PM}$(**NO**)	SI/NO	SI
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)	SI/NO	NO
$\sum_{2024}^{2029} IP_a^{\exp} + CFP_a^{\exp}$	euro	630.000
$RAB_{MTI\text{-}3}$	euro	1
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{\exp} + CFP_a^{\exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega$ (**SI**) oppure $\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{\exp} + CFP_a^{\exp}}{RAB_{MTI-3}} > \omega$ (**NO**)	SI/NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A) **SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)**	**A/B**	**Schema regolatorio**
ψ	(0,4-0,8)	0,40
SCHEMA REGOLATORIO	**(I, II, III, IV, V, VI)**	**IV**

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000076.I.1 -

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex , FNInew, ERC

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035
$Opex^a_{end}$	euro	111.747	111.747	115.350	115.350	115.350	115.350	115.350	115.350	115.350	115.350	115.350	115.350
$Opex^a_{al}$	euro	0	0	2.688	5.495	5.403	5.403	5.499	5.500	5.501	5.502	5.503	5.504
$Op^{new,a}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$Opex^a_{QT}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$Opex^a_{QC}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op^a_{social}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op^a_{mis}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$Opex^a$ (al netto degli ERC)	euro	**111.747**	**111.747**	**118.038**	**120.845**	**120.753**	**120.753**	**120.849**	**120.850**	**120.851**	**120.852**	**120.853**	**120.854**
AMM^a	euro	2.126	3.386	3.118	2.919	8.519	9.575	13.325	20.950	20.950	20.950	20.950	16.568
OF^a	euro	5.773	502	1.110	671	6.471	7.922	11.942	19.759	17.746	16.602	16.409	15.293
$OFisc^a$	euro	2.072	763	434	303	2.190	2.663	3.972	6.517	5.794	5.420	5.427	5.063
$\Delta CUIT^a_{Capex}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$Capex^a$ (al netto degli ERC)	euro	**9.970**	**4.652**	**4.663**	**3.893**	**17.179**	**20.160**	**29.239**	**47.226**	**44.490**	**42.972**	**42.786**	**36.924**
IP_t^{exp}	euro	0	145.000	130.000	55.000	85.000	160.000	0	0	0	0	0	0
$Capex^a$	euro	9.970	4.652	4.663	3.893	17.179	20.160	29.239	47.226	44.490	42.972	42.786	36.924
$FNI^{new,a}$	euro	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
ERC^a_{capex}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ERC^a_{opex}	euro	3.000	2.458	2.038	2.063	2.063	2.063	2.063	2.063	2.063	2.063	2.063	2.063
ERC^a	euro	**3.000**	**2.458**	**2.038**	**2.063**	**2.063**	**2.063**	**2.063**	**2.063**	**2.063**	**2.063**	**2.063**	**2.063**

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035
FNI^a_{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM^a_{FoNI}	euro	0	17.332	18.016	19.246	0	0	20.716	21.341	0	0	21.341	21.341
$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$FoNI^a$	euro	**0**	**17.332**	**18.016**	**19.246**	**0**	**0**	**20.716**	**21.341**	**0**	**0**	**21.341**	**21.341**

SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035
$Opex^a$	euro	111.747	111.747	118.038	120.845	120.753	120.753	120.849	120.850	120.851	120.852	120.853	120.854
$Capex^a$	euro	9.970	4.652	4.663	3.893	17.179	20.160	29.239	47.226	44.490	42.972	42.786	36.924
$FoNI^a$	euro	0	17.332	18.016	19.246	0	0	20.716	21.341	0	0	21.341	21.341
RC^a_{TOT}	euro	0	0	70.400	74.500	80.552	77.612	0	0	0	0	0	0
ERC^a	euro	3.000	2.458	2.038	2.063	2.063	2.063	2.063	2.063	2.063	2.063	2.063	2.063
VRG^a predisposto dal soggetto competente	**euro**	**124.718**	**136.190**	**213.155**	**220.547**	**220.547**	**220.588**	**172.866**	**191.479**	**167.403**	**165.886**	**187.042**	**181.181**

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	124.718	136.190	213.155	220.547	220.547	220.588	172.866	191.479	167.403	165.886	187.042	181.181
R^{a-2}_b	euro	0	0	87.958	85.610	85.610	85.610	85.610	85.610	85.610	85.610	85.610	85.610
$\Sigma tariff^{2023}_i * vscal^{a-2}$	euro	124.006	124.006	94.744	92.441	92.441	92.441	92.441	92.441	92.441	92.441	92.441	92.441
ϑ^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	**1,006**	**1,098**	**1,167**	**1,239**	**1,239**	**1,239**	**0,971**	**1,075**	**0,940**	**0,932**	**1,050**	**1,018**

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,092	1,098	1,191	1,265	1,343	1,343	1,343	1,052	1,141	1,019	1,010	1,095
VRG^a (coerente con ϑ applicabile)	euro	**124.718**	**136.190**	**213.155**	**220.547**	**220.547**	**220.588**	**172.866**	**187.386**	**167.403**	**165.886**	**179.820**	**181.181**
ϑ^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	**1,006**	**1,098**	**1,167**	**1,239**	**1,239**	**1,239**	**0,971**	**1,052**	**0,940**	**0,932**	**1,010**	**1,018**

Quota da recupero efficienza per alimentazione Fondo per la promozione dell'innovazione nel servizio idrico integrato

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035
Quota da recupero efficienza (€/mc)	€/mc	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
$(1+\gamma^{QP}_{t-1})*max(0;\Delta Opex)$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035
Investimenti al lordo dei contributi	**euro**	**50.000**	**145.000**	**130.000**	**55.000**	**85.000**	**165.000**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Contributi	euro	50.000	0	18.016	19.246	0	5.000	0	0	0	0	0	0
Investimenti al netto dei contributi	euro	0	145.000	111.984	35.754	85.000	160.000	0	0	0	0	0	0
CIN	euro	114.137	735.315	732.479	756.105	863.633	889.967	944.677	1.075.636	1.012.630	969.715	948.765	906.474
CINfp	euro	0	693.275	707.448	738.661	737.430	736.530	715.814	700.098	678.758	657.417	636.076	614.736
OF/CIN	%	5,06%	0,07%	0,15%	0,09%	0,75%	0,89%	1,26%	1,84%	1,75%	1,71%	1,73%	1,69%

Interventi funzionali alla risoluzione delle sentenze di condanna della Corte di Giustizia Europea e Contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/idr)

	UdM	2024-2029
Fabbisogno degli investimenti per adeguamento agglomerati oggetto di condanne UE del 19/07/2012 e 10/04/2014	euro	0
Fabbisogno di investimenti coperto da tariffa	euro	0
Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche	euro	0
Risorse da destinare alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Parte del VRG destinata alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Risorse regionali o altre fonti pubbliche destinate alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE

	UdM	*Del. 582/2025/R/IDR*
Ipc,t	euro	1.209.246
FAIP,c,t	euro	366.211
CFPc,t	euro	901.008
FACFP,c,t	euro	222.875
LIC	euro	0
VR a fine concessione	euro	**164.902**

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000076.I.1 -

ALLEGATO 1.A – Comune di Riolunato
Piano Economico Finanziario - Conto Economico

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035
Ricavi da tariffe	euro	124.718	118.858	16.222	16.726	29.920	32.880	65.873	74.571	83.852	83.092	72.349	69.413
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	18.110	18.110	23.471	24.274	24.274	24.900	24.028	24.368	23.928	23.900	24.279	23.961
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	102.619	106.043	106.043	106.063	83.117	92.067	80.490	79.761	89.933	87.115
Totale Ricavi	**euro**	**142.828**	**136.967**	**142.312**	**147.043**	**160.237**	**163.843**	**173.017**	**191.006**	**188.270**	**186.753**	**186.561**	**180.489**
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	39.250	38.708	40.329	43.159	43.067	43.067	43.163	43.164	43.165	43.166	43.167	43.168
Costo del personale	euro	75.497	75.497	79.748	79.748	79.748	79.748	79.748	79.748	79.748	79.748	79.748	79.748
Totale Costi	**euro**	**114.747**	**114.206**	**120.077**	**122.907**	**122.815**	**122.815**	**122.911**	**122.912**	**122.913**	**122.914**	**122.915**	**122.916**
MOL	**euro**	**28.080**	**22.762**	**22.235**	**24.136**	**37.422**	**41.027**	**50.106**	**68.094**	**65.357**	**63.839**	**63.645**	**57.573**
Ammortamenti	euro	21.336	28.286	26.032	27.657	31.407	39.657	39.657	39.657	39.657	35.395	35.395	34.770
Reddito Operativo	**euro**	**6.744**	**- 5.524**	**- 3.797**	**- 3.522**	**6.015**	**1.370**	**10.449**	**28.436**	**25.700**	**28.444**	**28.250**	**22.803**
Interessi passivi	euro	-	-	-	566	636	70	761	1.021	260	-	-	-
Risultato ante imposte	**euro**	**6.744**	**- 5.524**	**- 3.797**	**- 4.087**	**5.379**	**1.300**	**9.688**	**27.416**	**25.440**	**28.444**	**28.250**	**22.803**
IRES	euro	1.619	-	-	-	1.291	312	2.325	6.580	6.106	6.827	6.780	5.473
IRAP	euro	263	-	-	-	235	53	408	1.109	1.002	1.109	1.102	889
Totale imposte	**euro**	**1.882**	**-**	**-**	**-**	**1.525**	**365**	**2.733**	**7.689**	**7.108**	**7.936**	**7.882**	**6.362**
Risultato di esercizio	**euro**	**4.863**	**- 5.524**	**- 3.797**	**- 4.087**	**3.853**	**935**	**6.955**	**19.727**	**18.332**	**20.508**	**20.368**	**16.441**

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000076.I.1 -

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	124.718	118.858	86.622	91.226	110.472	110.492	65.873	74.571	83.852	83.092	72.349	69.413
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	-	-	3.798	4.032	4.032	4.033	3.160	3.500	3.060	3.033	3.419	3.312
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	102.619	106.043	106.043	106.063	83.117	92.067	80.490	79.761	89.933	87.115
RICAVI OPERATIVI	**euro**	**124.718**	**118.858**	**193.038**	**201.301**	**220.547**	**220.588**	**152.150**	**170.139**	**167.403**	**165.886**	**165.701**	**159.840**
Costi operativi	euro	114.747	114.206	120.077	122.907	122.815	122.815	122.911	122.912	122.913	122.914	122.915	122.916
COSTI OPERATIVI MONETARI	**euro**	**114.747**	**114.206**	**120.077**	**122.907**	**122.815**	**122.815**	**122.911**	**122.912**	**122.913**	**122.914**	**122.915**	**122.916**
Imposte	euro	1.882	-	-	-	1.525	365	2.733	7.689	7.108	7.936	7.882	6.362
IMPOSTE	**euro**	**1.882**	**-**	**-**	**-**	**1.525**	**365**	**2.733**	**7.689**	**7.108**	**7.936**	**7.882**	**6.362**
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	**euro**	**8.089**	**4.652**	**72.962**	**78.393**	**96.206**	**97.407**	**26.506**	**39.537**	**37.382**	**35.036**	**34.904**	**30.562**
Variazioni circolante commerciale	euro	16.972	16.972	- 16.714	- 16.714	778	16.033	- 14.509	- 4.879	742	412	50	1.590
Variazione credito IVA	euro	-	-	19.304	20.130	22.055	22.059	15.215	17.014	16.740	16.589	16.570	15.984
Variazione debito IVA	euro	-	-	37.472	21.595	28.175	45.775	9.496	9.496	9.496	9.497	9.497	9.497
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	**euro**	**25.061**	**21.624**	**56.247**	**60.214**	**109.032**	**109.357**	**23.665**	**34.659**	**38.124**	**35.447**	**34.954**	**32.152**
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	17.332	18.016	19.246	-	-	20.716	21.341	-	-	21.341	21.341
Altri investimenti	euro	50.000	127.668	111.984	35.754	85.000	165.000	- 20.716	- 21.341	-	-	- 21.341	- 21.341
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	**euro**	**- 24.939**	**- 123.376**	**- 73.753**	**5.214**	**24.032**	**- 55.643**	**23.665**	**34.659**	**38.124**	**35.447**	**34.954**	**32.152**
FoNI	euro	-	17.332	18.016	19.246	-	-	20.716	21.341	-	-	21.341	21.341
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	6.044	37.722	-	-	50.713	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	50.000	-	18.016	19.246	-	5.000	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	50.000	100.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	**euro**	**75.061**	**-**	**- 0**	**43.706**	**24.032**	**70**	**44.381**	**55.999**	**38.124**	**35.447**	**56.295**	**53.493**
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	33.054	4.667	-	33.378	17.335	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	566	636	70	761	1.021	260	-	-	-
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**	**-**	**-**	**-**	**33.620**	**5.303**	**70**	**34.139**	**18.355**	**260**	**-**	**-**	**-**
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**	**75.061**	**-**	**- 0**	**10.086**	**18.729**	**- 0**	**10.242**	**37.644**	**37.864**	**35.447**	**56.295**	**53.493**
Valore residuo a fine concessione	euro												164.902
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro												- 0

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	45,53%
TIR levered	%	80,61%
ADSCR	n.	2,55
DSCR minimo	n.	1,30
LLCR	n.	3,56

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000076.I.1 -

	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035
ATTIVO												
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	**696.661**	**813.375**	**719.935**	**747.278**	**800.871**	**926.214**	**886.556**	**846.899**	**807.242**	**771.847**	**736.452**	**701.682**
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) Attivo circolante	**62.295**	**29.307**	**48.201**	**-31.811**	**-100.462**	**-173.989**	**-214.693**	**-193.511**	**-156.389**	**-121.353**	**-86.448**	**-55.886**
I - Rimanenze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Crediti	62.295	29.307	48.201	-31.811	-100.462	-173.989	-214.693	-193.511	-156.389	-121.353	-86.448	-55.886
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D) Ratei e risconti	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

PASSIVO												
A) Patrimonio netto	**54.863**	**99.338**	**-3.797**	**-7.884**	**-4.031**	**-3.096**	**3.859**	**23.586**	**41.918**	**62.426**	**82.794**	**99.235**
I - Capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Riserva legale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V - Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	50.000	104.863	0	-3.797	-7.884	-4.031	-3.096	3.859	23.586	41.918	62.426	82.794
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	4.863	-5.524	-3.797	-4.087	3.853	935	6.955	19.727	18.332	20.508	20.368	16.441
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
D) Debiti	**14.671**	**72.031**	**71.881**	**24.353**	**25.684**	**92.440**	**25.991**	**8.657**	**8.657**	**8.657**	**8.657**	**8.657**
1) obbligazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche	0	6.044	37.722	4.667	0	50.713	17.335	0	0	0	0	0
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7) debiti verso fornitori	14.671	30.199	34.159	19.686	25.684	41.728	8.656	8.657	8.657	8.657	8.657	8.657
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11) debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12) debiti tributari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14) altri debiti	0	35.789	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E) Ratei e risconti	**689.422**	**671.312**	**700.053**	**698.998**	**678.756**	**662.881**	**642.013**	**621.146**	**600.279**	**579.411**	**558.552**	**537.903**

Dividend Payout Ratio	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000076.I.1 -