ALLEGATO 1.A – Azienda Speciale Comuni Riuniti
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	94.690
pop + 0,25 popflut	n. abitante	1.186
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0{,}25pop_{flut}} \leq VRG_{PM}$ (**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	724.893
$RAB_{MTI\text{-}3}$	euro	123.757
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{\exp} + CFP_a^{\exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega$ (**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 21/10/2026.0000077.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	162.173	158.230	210.198	210.198	210.198	210.198	210.198	210.198	210.198	210.198	210.198	210.198
$Opex^a_{al}$	euro	8.709	9.786	44.567	38.865	8.116	7.948	11.521	11.096	11.097	11.098	11.099	11.100
$Op^{new,a}$	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	**170.881**	**168.015**	**254.764**	**249.062**	**218.313**	**218.145**	**221.718**	**221.294**	**221.295**	**221.296**	**221.297**	**221.298**
AMM^a	euro	10.143	11.056	8.947	11.211	11.105	10.879	11.008	10.114	8.576	8.576	6.804	6.294
OF^a	euro	0	0	8.518	11.417	0	4.502	11.575	12.453	11.890	11.433	11.000	10.638
$OFisc^a$	euro	2.452	2.413	2.846	0	0	0	3.834	4.121	3.935	3.787	3.647	3.529
$\Delta CUIT^a_{Capex}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$Capex^a$ (al netto degli ERC)	euro	**12.595**	**13.469**	**20.311**	**22.629**	**11.105**	**15.381**	**26.417**	**26.689**	**24.402**	**23.796**	**21.452**	**20.462**
IP_1^{exp}	euro	137.000	110.856	121.951	119.034	119.787	116.265	0	0	0	0	0	0
$Capex^a$	euro	12.595	13.469	24.230	28.982	21.907	42.440	65.754	83.624	74.267	72.034	68.202	65.723
$FNI^{new,a}$	euro	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
ERC^a_{capex}	euro	0	0	3.919	6.353	10.802	27.059	39.337	56.936	49.865	48.238	46.750	45.261
ERC^a_{opex}	euro	31.793	26.898	2.209	2.224	2.224	2.224	2.224	2.224	2.224	2.224	2.224	2.224
ERC^a	euro	**31.793**	**26.898**	**6.128**	**8.577**	**13.026**	**29.283**	**41.561**	**59.160**	**52.089**	**50.462**	**48.974**	**47.485**

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	0	0	0	0	0	557	557	0	0	112	66
$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$FoNI^a$	euro	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**557**	**557**	**0**	**0**	**112**	**66**

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	170.881	168.015	254.764	249.062	218.313	218.145	221.718	221.294	221.295	221.296	221.297	221.298
$Capex^a$	euro	12.595	13.469	20.311	22.629	11.105	15.381	26.417	26.689	24.402	23.796	21.452	20.462
$FoNI^a$	euro	0	0	0	0	0	0	557	557	0	0	112	66
RC^a_{TOT}	euro	0	0	-22.899	-56.611	0	0	0	0	0	0	0	0
ERC^a	euro	31.793	26.898	6.128	8.577	13.026	29.283	41.561	59.160	52.089	50.462	48.974	47.485
VRG^a predisposto dal soggetto competente	**euro**	**215.270**	**208.382**	**258.304**	**223.657**	**242.444**	**262.809**	**295.811**	**312.723**	**302.137**	**290.199**	**286.574**	**284.163**

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	215.270	208.382	258.304	223.657	242.444	262.809	290.253	307.699	297.786	295.554	291.835	289.311
R^{a-2}_b	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Σ $tariff^{2023}$*$vscal^{a-2}$	euro	197.134	174.749	204.348	166.921	166.921	166.921	166.921	166.921	166.921	166.921	166.921	166.921
ϑ^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	**1,092**	**1,192**	**1,264**	**1,340**	**1,452**	**1,574**	**1,739**	**1,843**	**1,784**	**1,771**	**1,748**	**1,733**

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	1,192	1,293	1,370	1,452	1,574	1,707	1,850	1,998	1,934	1,919	1,895
VRG^a (coerente con ϑ applicabile)	euro	**215.270**	**208.382**	**258.304**	**223.657**	**242.444**	**262.809**	**284.885**	**307.699**	**297.786**	**295.554**	**291.835**	**289.311**
ϑ^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	**1,092**	**1,192**	**1,264**	**1,340**	**1,452**	**1,574**	**1,707**	**1,843**	**1,784**	**1,771**	**1,748**	**1,733**

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
$(1+\gamma^{QP}_{-1})$*max(0;ΔOpex)	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**	**137.000**	**110.856**	**121.951**	**119.034**	**119.787**	**116.265**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Contributi	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimenti al netto dei contributi	euro	137.000	110.856	121.951	119.034	119.787	116.265	0	0	0	0	0	0
CIN	euro	139.525	137.379	208.886	289.694	393.084	492.981	518.137	673.455	635.822	605.490	575.843	547.856
CINfp	euro	4.443	4.461	5.071	6.094	5.538	4.981	4.424	3.868	3.311	2.755	2.198	2.086
OF/CIN	%	0,00%	0,00%	5,09%	5,15%	1,45%	3,52%	5,25%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%

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	791.354
FAIP,c,t	euro	291.033
CFPc,t	euro	8.839
FACFP,c,t	euro	5.528
LIC	euro	0
VR a fine concessione	euro	**497.010**

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000077.I.1 -

ALLEGATO 1.A – Azienda Speciale Comuni Riuniti
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	205.300	197.232	278.966	278.660	240.701	260.920	287.610	304.930	295.645	293.429	289.625	287.165
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	10.432	11.613	2.046	2.137	2.272	2.418	2.616	2.731	2.242	2.191	2.164	2.146
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Ricavi	**euro**	**215.733**	**208.845**	**281.012**	**280.797**	**242.973**	**263.338**	**290.225**	**307.661**	**297.887**	**295.620**	**291.789**	**289.311**
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	155.996	148.267	194.848	189.162	160.060	162.143	161.818	161.393	161.394	161.395	161.396	161.397
Costo del personale	euro	39.665	39.665	62.125	62.125	62.125	62.125	62.125	62.125	62.125	62.125	62.125	62.125
Totale Costi	**euro**	**195.661**	**187.933**	**256.973**	**251.286**	**222.185**	**224.268**	**223.942**	**223.518**	**223.519**	**223.520**	**223.521**	**223.522**
MOL	**euro**	**20.072**	**20.912**	**24.039**	**29.511**	**20.788**	**39.071**	**66.283**	**84.143**	**74.368**	**72.100**	**68.268**	**65.789**
Ammortamenti	euro	24.293	32.657	18.787	25.027	29.920	36.778	30.097	29.968	27.846	27.313	27.130	26.906
Reddito Operativo	**euro**	**- 4.222**	**- 11.744**	**5.252**	**4.484**	**- 9.132**	**2.293**	**36.186**	**54.176**	**46.522**	**44.787**	**41.138**	**38.882**
Interessi passivi	euro	-	425	-	1.730	6.268	10.725	12.974	13.110	12.065	10.962	9.948	8.917
Risultato ante imposte	**euro**	**- 4.222**	**- 12.169**	**5.252**	**2.754**	**- 15.400**	**- 8.432**	**23.213**	**41.066**	**34.456**	**33.826**	**31.190**	**29.965**
IRES	euro	-	-	1.260	661	-	-	5.571	9.856	8.269	8.118	7.486	7.192
IRAP	euro	-	-	205	175	-	89	1.411	2.113	1.814	1.747	1.604	1.516
Totale imposte	**euro**	**-**	**-**	**1.465**	**836**	**-**	**89**	**6.982**	**11.969**	**10.084**	**9.865**	**9.090**	**8.708**
Risultato di esercizio	**euro**	**- 4.222**	**- 12.169**	**3.786**	**1.918**	**- 15.400**	**- 8.522**	**16.230**	**29.097**	**24.372**	**23.961**	**22.100**	**21.257**

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000077.I.1 -

ALLEGATO 1.A – Azienda Speciale Comuni Riuniti
Piano Economico Finanziario - Rendiconto Finanziario

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	205.300	197.232	256.067	222.049	240.701	260.920	287.610	304.930	295.645	293.429	289.625	287.165
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	9.969	11.150	1.517	1.608	1.743	1.889	2.087	2.212	2.141	2.125	2.098	2.080
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RICAVI OPERATIVI	**euro**	**215.270**	**208.382**	**257.584**	**223.657**	**242.444**	**262.809**	**289.696**	**307.142**	**297.786**	**295.554**	**291.723**	**289.245**
Costi operativi	euro	195.661	187.933	256.973	251.286	222.185	224.268	223.942	223.518	223.519	223.520	223.521	223.522
COSTI OPERATIVI MONETARI	**euro**	**195.661**	**187.933**	**256.973**	**251.286**	**222.185**	**224.268**	**223.942**	**223.518**	**223.519**	**223.520**	**223.521**	**223.522**
Imposte	euro	-	-	1.465	836	-	89	6.982	11.969	10.084	9.865	9.090	8.708
IMPOSTE	**euro**	**-**	**-**	**1.465**	**836**	**-**	**89**	**6.982**	**11.969**	**10.084**	**9.865**	**9.090**	**8.708**
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	**euro**	**19.609**	**20.449**	**- 854**	**- 28.465**	**20.259**	**38.452**	**58.772**	**71.656**	**64.183**	**62.169**	**59.112**	**57.015**
Variazioni circolante commerciale	euro	- 3.870	- 3.870	7.477	7.477	- 10.781	- 5.812	- 30.675	- 4.817	2.538	605	1.039	672
Variazione credito IVA	euro	-	-	25.758	22.366	24.244	26.281	28.970	30.714	29.779	29.555	29.172	28.924
Variazione debito IVA	euro	-	-	69.696	67.803	61.566	61.250	35.600	35.507	35.507	35.507	35.507	35.507
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	**euro**	**15.739**	**18.930**	**6.622**	**- 66.426**	**16.094**	**87.046**	**56.450**	**66.839**	**60.993**	**56.823**	**59.544**	**62.784**
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	-	-	-	-	557	557	-	-	112	66
Altri investimenti	euro	137.000	110.856	121.951	119.034	119.787	116.265	- 557	- 557	-	-	- 112	- 66
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	**euro**	**- 121.261**	**- 91.926**	**- 115.329**	**- 185.460**	**- 103.693**	**- 29.219**	**56.450**	**66.839**	**60.993**	**56.823**	**59.544**	**62.784**
FoNI	euro	-	-	-	-	-	-	557	557	-	-	112	66
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	21.261	92.352	115.329	187.190	109.961	39.944	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	100.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	**euro**	**-**	**425**	**-**	**1.730**	**6.268**	**10.725**	**57.007**	**67.395**	**60.993**	**56.823**	**59.657**	**62.850**
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	30.878	38.733	34.852	32.748	35.942	39.429
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	425	-	1.730	6.268	10.725	12.974	13.110	12.065	10.962	9.948	8.917
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**	**-**	**425**	**-**	**1.730**	**6.268**	**10.725**	**43.852**	**51.842**	**46.917**	**43.710**	**45.890**	**48.346**
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**	**-**	**- 0**	**-**	**-**	**-**	**-**	**13.155**	**15.553**	**14.075**	**13.113**	**13.767**	**14.504**
Valore residuo a fine concessione	euro												497.010
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro												221.704

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	4,08%
TIR levered	%	nd
ADSCR	n.	1,30
DSCR minimo	n.	1,30
LLCR	n.	1,28

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000077.I.1 -

ALLEGATO 1.A – Azienda Speciale Comuni Riuniti
Piano Economico Finanziario - Stato Patrimoniale

	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	**223.480**	**301.680**	**349.211**	**443.218**	**533.085**	**612.572**	**582.476**	**552.508**	**524.662**	**497.349**	**470.219**	**443.313**
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	223.480	301.680	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	**47.986**	**46.287**	**136.702**	**229.548**	**228.029**	**179.146**	**158.086**	**162.817**	**166.008**	**171.354**	**170.922**	**165.153**
I - Rimanenze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Crediti	47.986	46.287	136.702	229.548	228.029	179.146	158.086	162.817	166.008	171.354	170.922	165.153
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	**121.857**	**2.566**	**96.871**	**98.790**	**83.390**	**74.868**	**91.099**	**120.196**	**144.568**	**168.529**	**190.629**	**211.886**
I - Capitale	33.092	33.092	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	100.000	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	0	-11.235	93.085	96.871	98.790	83.390	74.868	91.099	120.196	144.568	168.529	190.629
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-11.235	-19.290	3.786	1.918	-15.400	-8.522	16.230	29.097	24.372	23.961	22.100	21.257
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	**7.728**	**10.078**	**13.381**	**16.561**	**16.561**	**16.561**	**16.561**	**16.561**	**16.561**	**16.561**	**16.561**	**16.561**
D) Debiti	**143.491**	**337.395**	**370.919**	**553.204**	**657.480**	**697.136**	**630.277**	**576.463**	**527.536**	**481.675**	**432.078**	**378.212**
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	28.280	127.758	115.329	302.519	412.480	452.424	421.546	382.813	347.961	315.213	279.271	239.842
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) acconti	0	0	11.979	11.979	11.979	11.979	11.979	11.979	11.979	11.979	11.979	11.979
7) debiti verso fornitori	49.317	43.743	63.533	61.808	56.123	55.834	32.452	32.367	32.367	32.368	32.368	32.368
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	65.894	165.894	180.078	176.899	176.899	176.899	164.300	149.304	135.228	122.115	108.461	94.023
E) Ratei e risconti	**3.286**	**2.823**	**4.741**	**4.212**	**3.683**	**3.154**	**2.625**	**2.106**	**2.005**	**1.939**	**1.873**	**1.807**

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 21/10/2026.0000077.I.1 -