

CONSORZIO DEPURAZIONE ACQUE DEL SAVONESE SPA

PIANO ANNUALE 2023



Le informazioni contenute in questo documento sono di proprietà di Consorzio depurazione acque del savonese spa e del destinatario del documento. Copiare, pubblicare o distribuire il materiale contenuto in questo documento è proibito e può essere illegale.

CAPITOLO 1. INTRODUZIONE E PREMESSA

Spettabili azionisti,

il documento che viene qui di seguito portato alla vostra attenzione contiene il Piano annuale 2023 comprensivo di Piano degli investimenti, Budget economico e Prospetto del fabbisogno finanziario al 31 dicembre 2023.

Per effetto delle problematiche che hanno comportato lo slittamento dell'approvazione del bilancio 2021, approvazione intervenuta soltanto il 28 febbraio dell'anno in corso, nonché per le ragioni di opportunità dettate ad esito delle procedure avviate per il completamento della previsione di fusione per incorporazione inversa prevista per il 31 dicembre 2023 si è potuti pervenire alla presentazione del documento di programmazione soltanto ad esercizio ampiamente in corso.

L'approvazione del bilancio 2021 da parte dell'Assemblea degli azionisti nonché la predisposizione della proposta 2022, approvata dal Consiglio di amministrazione nella seduta del 31 marzo, ha consentito di operare le appostazioni contabili a fondo rischi finalizzate ad offrire una rappresentazione della situazione patrimoniale societaria la più prudente possibile proprio nell'ottica di garantire la massima trasparenza nell'ipotesi di fusione societaria.

Permane invece, al momento della redazione del presente Piano, l'alea di incertezza in ordine a modalità e tempistiche dell'operazione di aggregazione dei soggetti gestori dell'ATO da cui però si è deciso di prescindere non potendosi più ragionevolmente ipotizzare un ulteriore slittamento della predisposizione del documento di programmazione a valere per l'esercizio 2023 che altrimenti perderebbe completamente di significato.

Di conseguenza il presente Piano è stato redatto ipotizzando l'invarianza dell'attuale assetto societario e prescinde da ogni effetto che potrebbe discendere dalle attività connesse alla gestione della consortile Acque Pubbliche Savonesi di cui non si tratterà nel documento.

Il documento di pianificazione prevede l'applicazione, per il 2023, dell'istanza di adeguamento tariffario deliberata dall'Assemblea degli azionisti nella seduta del 29 marzo 2022 ed approvata dall'Ente di governo dell'Ambito con Provvedimento del Direttore dell'ATO n. 957 del 14 aprile 2022. Si prevede quindi l'applicazione alle tariffe idriche 2023 di un theta di 1,0845 sulle tariffe 2022.

Qualora le azioni conseguenti alle attività finalizzate al processo di aggregazione dei gestori operativi dell'ATO dovessero comportare rilevanti modifiche nei presupposti fondanti del Documento di programmazione potrebbe rendersi necessario sottoporre agli azionisti una revisione dello stesso.

Si evidenzia inoltre la necessità di pervenire entro la fine del presente esercizio ad un accordo tra la Società ed i suoi Azionisti al fine di disciplinare le partite pregresse che, al momento, risultano ancora sospese per effetto delle precedenti decisioni dell'Assemblea.

CAPITOLO 2. VINCOLI E SCENARIO DI RIFERIMENTO

Come riportato nel precedente capitolo lo scenario di riferimento è relativo ad una continuazione dell'operatività aziendale senza alcuna variazione per tutto l'anno in corso e quindi prescinde da ogni effetto indotto dalla gestione di Acque Pubbliche Savonesi.

Si riportano qui di seguito gli ulteriori vincoli che costituiscono il quadro di riferimento degli allegati A e B e che si possono qui di seguito riassumere:

- a) i ricavi tariffari riportati nel budget economico sono calcolati applicando il *theta* 2023=1,0845 alle tariffe 2022 come da istanza di adeguamento tariffario approvata da EGATO con il provvedimento citato nel precedente capitolo del presente documento di programmazione;
- b) a titolo prudenziale si è previsto un sostanziale azzeramento dei ricavi da tariffa percepiti dalle discariche vadesi pur permanendo un'alea di incertezza in ordine alla piena funzionalità per l'esercizio 2023 degli impianti di pretrattamento da pochi mesi operativi in tali siti di smaltimento rifiuti;
- c) la Società è autorizzata ad effettuare gli investimenti necessari ad assicurare la corretta prosecuzione del servizio nel limite di quanto previsto in allegato A con la flessibilità e le deleghe di cui si tratterà nel successivo capitolo 3;
- d) non essendo intervenuta alcuna nuova decisione in merito, il presente Piano annuale permane redatto sulla base di quanto deliberato nelle Assemblee del 18.12.2017, 21.12.2018, 19.12.2019 e 29.6.2021 fino a diversa determinazione da parte degli azionisti;
- e) non è richiesto agli azionisti alcun contributo in conto esercizio per l'anno 2023.

CAPITOLO 3. PROGRAMMA DEGLI INVESTIMENTI

L'allegato A riporta, senza alcuna indicazione di priorità, gli investimenti previsti per l'esercizio 2023, tra i quali:

- lavori di sostituzione condotta consortile S11-Impianto in Comune di Savona (tratto AF-AE') - Int. 42: intervento che prosegue lo sviluppo degli investimenti volti alla sostituzione/risanamento delle reti di collettamento consortile. Tale intervento consentirà di completare il risanamento/sostituzione della tratta S11-Impianto (tratta essenziale per garantire il collettamento dei reflui del ponente savonese);
- lavori di miglioramento sicurezza (anno 2023): trattasi di interventi volti alla realizzazione di strutture o all'installazione/ricollocazione di apparecchiature al fine di agevolare l'attività manutentiva, migliorando quindi le condizioni di sicurezza del personale interno (o delle ditte esterne incaricate);
- servizio di monitoraggio e controllo ai fini manutentivi elettropompe stazioni di sollevamento consortili: trattasi di attività di controllo straordinario delle elettropompe installate, volta alla definizione dello "stato di salute" del parco macchine a servizio delle stazioni di sollevamento consortili, unitamente ad attività di manutenzione ordinaria. Tale attività permetterà di ottenere una ricognizione delle necessità di manutenzione straordinaria da programmare nel periodo successivo;
- lavori di sostituzione quadri elettrici stazione consortile S15 in Comune di Noli: trattasi di intervento di manutenzione straordinaria dei quadri elettrici di comando e automazione della stazione consortile in argomento, la cui esecuzione richiederà il preliminare smantellamento delle sovrastrutture esistenti (fuori esercizio da tempo) anche al fine di ottimizzare l'utilizzo degli spazi tecnici disponibili;
- fornitura elettropompe e mixer impianto di depurazione di Savona e stazioni di sollevamento consortili: attività volta al rinnovamento del parco macchine aziendale ai fini di migliorarne l'affidabilità e implementarne l'efficienza;
- intervento di manutenzione straordinaria soffianti ossidazione: trattasi di manutenzione straordinaria della soffiante a servizio delle vasche di ossidazione dell'impianto di depurazione di Savona, che consentirà il ricondizionamento totale di tale macchinario;
- lavori di automazione e controllo per la riduzione delle perdite idriche dell'acquedotto in Comune di Finale Ligure (fraz Varigotti): attività volta all'implementazione del sistema di gestione dell'automazione della tratta acquedottistica che dal campo pozzi di Finalpia rifornisce la frazione di Varigotti, in modo da ridurre, tramite opportune regolazioni automatizzate, le perdite di questa porzione di rete acquedottistica;
- lavori di sostituzione piping stazioni fognarie di Cassisi (Celle Ligure) e di San Michele (Savona): consistenti in interventi di rifacimento della componente idraulica delle citate stazioni fognarie comunali.

Con riguardo infine alla necessità di garantire lo sviluppo dell'iter di attuazione dei progetti PNRR di interesse di Consorzio S.p.a. ed in particolare delle:

- opere di ammodernamento impianti esistenti trattamento fanghi acque reflue del depuratore di Savona;
- opere di riassetto ed efficientamento del sistema depurativo dell'agglomerato di Stella;

si segnala l'esigenza di prevedere un impegno nel 2023 per attività relative ai servizi di ingegneria (ivi comprese le indagini propedeutiche) dell'ordine di circa 500.000,00 euro; ciò nelle more della definizione dei rapporti con gli altri soggetti coinvolti ed in particolare con Acque Pubbliche Savonesi S.c.p.a. e con l'Ente di Governo dell'Ambito.

In relazione alla flessibilità connessa alla gestione del Programma degli investimenti, con l'approvazione del presente Piano gli azionisti conferiscono al Consiglio di Amministrazione espressa delega all'eventuale rimodulazione degli interventi, anche posponendone l'attuazione ad esercizi successivi, in funzione delle priorità e di eventuali necessità che dovessero palesarsi dopo l'approvazione del Piano, nonché in riferimento alle problematiche connesse al finanziamento degli stessi interventi.

Allo stesso modo il Consiglio di Amministrazione è autorizzato, nei limiti delle risorse finanziarie disponibili, ad eseguire ulteriori interventi che si rendessero necessari per assicurare la regolare fruizione del servizio idrico.

CAPITOLO 4 BUDGET 2023

PARAGRAFO 4.1 BUDGET ECONOMICO

Il *budget* economico 2023 che viene presentato agli azionisti in allegato B evidenzia un utile post imposte pari a 887.293 euro sostanzialmente in linea con le previsioni del PEF pluriennale approvato nell'Assemblea degli azionisti del 29 marzo 2022. Il raggiungimento di tale obiettivo è condizione necessaria affinché possa essere consolidato il riequilibrio finanziario della gestione anche in relazione alle necessità di investimento riportate in allegato A e di cui al precedente capitolo 3 oltre alla produzione di una liquidità sufficiente a garantire la sostenibilità della gestione di Acque Pubbliche Savonesi.

Si è già evidenziato nel precedente capitolo 2 che i ricavi sono quelli discendenti dall'applicazione del *theta*2023 previsto dall'istanza di adeguamento tariffario per il biennio 2022-2023 approvata da EGATO nell'aprile dello scorso anno con la prudenziale previsione di un sostanziale azzeramento dei ricavi tariffari dalle discariche Ecosavona e GreenUp ipotizzando per il 2023 la piena operatività degli impianti di pretrattamento in tali siti recentemente realizzati. Le tariffe così calcolate sono state applicate ai medesimi volumi fatturati nel 2022 e quindi i ricavi complessivi potrebbero risentire di un eventuale calo dei consumi idrici al momento però non previsto e neppure prevedibile.

Per la rilevanza che assume il costo dell'energia elettrica si segnala che la previsione 2023 è stata redatta sulla base dell'andamento del PUN di questi primi mesi dell'anno che riporta valori prossimi a quelli medi registrati nel 2021 e sensibilmente inferiori rispetto agli stessi valori del 2022 (da un costo 2022 di 4.421.357 si è passati ad una previsione 2023 di 3,3 milioni di euro).

Con le informazioni ad oggi disponibili e considerando eventualmente i tempi necessari per far sì che simili variazioni vengano assimilate dal mercato e dai meccanismi di determinazione dei prezzi dell'energia, è assolutamente improbabile che il costo dell'energia elettrica si abbassi ulteriormente in modo significativo nel corso del 2023 rispetto alle previsioni su esposte.

Si segnala inoltre che in funzione della presentazione del DOCFA intervenuta nel dicembre del 2022 e che, al momento della redazione del presente documento di programmazione, non risulta destinatario di alcun provvedimento da parte dell'Agenzia delle entrate, è stato espunto dalla previsione di budget il costo dell'IMU di competenza dell'esercizio 2023.

Stante la proroga del credito di imposta per le aziende energivore ai primi due trimestri del 2023 è stata iscritta una previsione di ricavo per 200mila euro, Inoltre sono stati adeguati i ricavi da fitti attivi per via del contratto di comodato sottoscritto con ATA ed in vigore dal 1° aprile 2022 per le aree che attualmente ospitano l'isola ecologica del Comune di Savona.

Cresce del 30% la previsione di costi per acquisto beni e materie prime sia per effetto dei fenomeni inflattivi in atto sia per le necessità discendenti dal riallineamento delle attività manutentive che sono state sensibilmente rallentate nel corso degli ultimi 18 mesi a fronte delle condizioni finanziarie in cui l'azienda si è venuta a trovare.

E' stato previsto anche un aumento superiore al 40% dei costi per smaltimento dei fanghi per l'aumento delle relative tariffe. Analogo aumento è stato previsto per gli oneri finanziari gravanti sulla società e determinato dagli aumenti dell'euribor di questi ultimi mesi.

Per quanto riguarda i costi discendenti dalla morosità si registra una netta diminuzione per effetto dell'accordo raggiunto con il gestore salvaguardato IRETI che ha stabilito l'applicazione di un tasso di morosità dell'8% a fronte del 13% applicato nel 2022.

Nel successivo paragrafo si tratterà diffusamente delle previsioni relative al costo del personale per il 2023.

PARAGRAFO 5.2 PERSONALE E PIANO DELLE ASSUNZIONI

Al 31 dicembre 2022 l'organico della Società era di 1 dirigente e 75 dipendenti di cui 3 tempi determinati le cui posizioni sono state stabilizzate in applicazione delle decisioni assunte con l'approvazione del Piano annuale dello scorso anno.

Con l'approvazione del presente documento di programmazione il Consiglio di Amministrazione si intende autorizzato per i seguenti provvedimenti:

- coprire il turn over aziendale discendente da eventuali pensionamenti o dimissioni;
- procedere ad ulteriori 3 assunzioni a tempo indeterminato di cui almeno per un operatore del servizio ITR;
- procedere all'assunzione di tre lavoratori stagionali per garantire l'operatività dei servizi esterni;
- procedere, nei limiti delle risorse finanziarie disponibili, a nuove assunzioni (soltanto a tempo determinato) per fronteggiare eventuali ulteriori esigenze indifferibili ed urgenti di carattere temporaneo che dovessero manifestarsi nel corso dell'esercizio.

CONSORZIO DEPURAZIONE ACQUE DEL SAVONESE SPA

PIANO ANNUALE 2023

Allegato A

PIANO INVESTIMENTI 2023

RISERVATO



ALLEGATO A
PIANO INVESTIMENTI 2023

N.	Sezione	Elenco Interventi anno 2023	Totale
2023 1	Impianto di depurazione di Savona	Fornitura e posa in opera (sostituzione) cuscinetti decanter disidratazione meccanica	20.000
2023 2	Impianto di depurazione di Savona	Fornitura e posa in opera (sostituzione) asse e cilindro dell'ispessitore a gravità	30.000
2023 3	Impianto di depurazione di Savona	Lavori di realizzazione struttura di sollevamento III centrifuga nella sezione di disidratazione meccanica	20.000
2023 4	Impianto di depurazione di Savona	Lavori di revisione sistema di areazione (piattelli) e tubi di sfiato per n. 1 settore sezione Ossidazione (a seguito di verifica post-svuotamento)	50.000
2023 5	Impianto di depurazione di Savona	Lavori di ripristino/riparazione rete degasaggio della sezione di Sedimentazione secondaria (MS102D)	40.000
2023 6	Impianto di depurazione di Savona	Lavori di rifacimento opere civili ispessitore a gravità	50.000
2023 7	Impianto di depurazione di Savona	Lavori di riparazione filtro Hydrotech e fornitura ugelli autopulenti per n.1 filtro	30.000
2023 8	Impianto di depurazione di Savona e Stazioni di sollevamento consortili	Lavori di miglioramento sicurezza (anno 2023)	135.000
2023 9	Impianto di depurazione di Savona e Stazioni di sollevamento consortili	Intervento di manutenzione straordinaria soffianti ossidazione	55.000
2023 10	Impianto di depurazione di Savona e Stazioni di sollevamento consortili	Fornitura elettropompe e mixer impianto di depurazione di Savona e stazioni di sollevamento consortili (rinnovamento parco macchine)	150.000
2023 11	Rete di collettamento consortile	Lavori di sostituzione condotta consortile S11-Impianto in Comune di Savona (tratto AF-AE') - Int. 42	350.000
2023 12	Stazioni di sollevamento consortili	Fornitura e posa in opera (sostituzione) cabina elettrica MT S4 in Comune di Celle Ligure	20.000
2023 13	Stazioni di sollevamento consortili	Servizio di monitoraggio e controllo ai fini manutentivi elettropompe stazioni di sollevamento consortili	80.000
2023 14	Stazioni di sollevamento consortili	Fornitura e posa in opera n. 1 (sostituzione) inverter quadro elettrico stazione consortile S9 in Comune di Savona	15.000
2023 15	Stazioni di sollevamento consortili	Lavori di implementazione del sistema di telecontrollo deodorizzatori stazioni di sollevamento consortili, nonché revisione automazione telecontrollo stazioni S4 in Comune di Celle Ligure ed S6 in Comune di Albisola Marina (revisione allarmistica telecontrollo)	25.000
2023 16	Stazioni di sollevamento consortili	Lavori di sostituzione quadri elettrici stazione consortile S15 in Comune di Noli	180.000
2023 17	Fognatura - area levante	Lavori di sostituzione piping stazioni fognarie di Cassisi (Celle Ligure) e di San Michele (Savona)	35.000

ALLEGATO A
PIANO INVESTIMENTI 2023

2023 18	Fognatura - area levante/ponente	Lavori di implementazione telecontrollo stazioni fognarie di Finalpia in Comune di Finale Ligure e area Vetrotex in Comune di Vado Ligure	30.000
2023 19	Acquedotto - area ponente	Fornitura elettropompe reti acquedottistiche	15.000
2023 20	Acquedotto - area ponente	Lavori di automazione e controllo sistema di pompaggio pozzi Via Nievo - Serbatoio Via Pineta in Comune di Finale Ligure	45.000
2023 21	Acquedotto - area ponente	Lavori di rifacimento impermeabilizzazione ed implementazione del sistema di telecontrollo del Serbatoio di Piandarena in Comune di Rialto	15.000
2023 22	Acquedotto - area ponente	Lavori di automazione e controllo per la riduzione delle perdite idriche dell'acquedotto in Comune di Finale Ligure (fraz Varigotti)	40.000
2023 23	Fognatura - area levante	Lavori di estensione rete fognaria di Via Ranco in Comune di Savona	50.000
2023 24	Impianto di depurazione di Savona	Lavori di conversione a gas caldaia a servizio officina e magazzino	20.000
TOTALE DEGLI INTERVENTI 2023			1.500.000

CONSORZIO DEPURAZIONE ACQUE DEL SAVONESE SPA

PIANO ANNUALE 2023

Allegato B

BUDGET ECONOMICO 2023

RISERVATO



ALLEGATO B - BUDGET ECONOMICO

CONTO ECONOMICO	BUDGET 2023	ANNO 2022
VALORE DELLA PRODUZIONE		
1. Ricavi	19.366.773	18.692.530
a) 1 delle vendite e delle prestazioni - servizio depurazione insed.civili	11.156.813	10.271.436
a) 1 delle vendite e delle prestazioni - servizio depurazione insed. produttivi	2.196.227	2.525.042
a) 1 delle vendite e delle prestazioni - servizio Acquedotto comuni finali	1.795.787	1.678.306
a) 1 ricavi da contratti di servizio con soci	-	-
a) 2 delle vendite e delle prestazioni - trattamento reflui	1.300.000	1.265.114
a) 3 delle vendite e delle prestazioni - fognature Comunali	2.917.946	2.697.002
a) 4 delle vendite e delle prestaz. - ricavi da commesse c/terzi	-	-
b) sopravv.passive su tariffe fognatura e depurazione	-	255.630
2. Variazione riman.di prod.in corso di lavor., semilav., e finiti	-	-
3. Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	89.699
5. Altri ricavi e proventi	326.713	870.352
a) diversi	53.021	84.903
b) corrispettivi		
c) contributi in conto esercizio	200.000	583.916
d) contributi in conto impianti	73.690	201.531
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	19.693.486	19.652.581
COSTI DELLA PRODUZIONE		
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.086.776	832.539
7. Per servizi	7.581.579	7.953.769
8. Per godimento di beni di terzi	294.000	273.072
9. Per il personale:	5.084.343	4.707.378
a) salari e stipendi	3.580.000	3.275.473
b) oneri sociali	1.111.583	1.058.650
c) trattamento di fine rapporto	391.760	373.105
d) trattamento di quiescenza e simili		
e) altri costi del personale	1.000	150
10. Ammortamenti e svalutazioni:	2.440.000	2.337.617
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	340.000	309.657
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.100.000	2.027.960
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-
11. Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo	42.102	42.102
12. Accantonamenti per rischi	679.269	694.008
13. Altri accantonamenti	-	-
14. Oneri diversi di gestione	1.076.920	1.940.911
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	18.284.989	18.781.396
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.408.497	871.185

ALLEGATO B - BUDGET ECONOMICO

CONTO ECONOMICO	BUDGET 2023	ANNO 2022
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	6.000	5.085
15. Proventi da partecipazioni		
a) in imprese controllate		
b) in imprese collegate		
c) in altre imprese		
16. Altri proventi finanziari	6.000	5.085
a) da crediti iscritti nelle immobilizz. verso:		
1. Imprese controllate		
2. Imprese collegate		
3. da controllanti		
4. da altri		
b) da titoli iscritti nelle immobilizz. che non costituiscono partic.		
c) da titoli iscritti nell'att. circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) proventi diversi dai precedenti da:	6.000	5.085
1. Imprese controllate		
2. Imprese collegate		
3. da controllanti		
4. da altri	6.000	5.085
17. Interessi e altri oneri finanziari verso:	286.566	155.845
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) da controllanti		
d) verso banche	286.566	155.845
e) altri		
Totale proventi e oneri finanziaria (15+16-17)	- 280.566 -	150.760
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE:		
18. Rivalutazioni	-	-
a) da partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) altre		
19. Svalutazioni	-	-
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) altre		
Totale delle rettifiche (18-19)	-	-
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)	1.127.930	720.423
22. Imposte sul reddito d'esercizio irap	160.885	121.504
22. Imposte sul reddito d'esercizio ires	79.752	42.314
Imposte esercizio precedente	-	23
22. Imposte differite e Imposte anticipate	-	-
23. Risultato d'esercizio	887.293	556.628

CONSORZIO DEPURAZIONE ACQUE DEL SAVONESE SPA

PIANO ANNUALE 2023

Allegato C

MONITORAGGIO FLUSSI FINANZIARI

RISERVATO



ALLEGATO C
MONITORAGGIO DEI FLUSSI FINANZIARI

MONITORAGGIO CASH FLOW ANNO 2023	FORECAST
SALDO AL 10 MARZO 2023	2.602.935
ATTIVITA' OPERATIVA	
INCASSI	
da servizi idrici civili	13.183.741
da servizi idrici produttivi	1.712.840
da altri clienti per vendite e prestazioni	1.170.036
Altri	
Totale incassi	16.066.617
PAGAMENTI	
Fornitori per materie consumo e servizi	4.061.861
Contratti di manutenzione reti ed impianti SII	475.638
Energia elettrica	3.931.044
Pagamenti fiscali e contributivi	3.751.573
Personale e Organi amministrativi	2.252.000
Oneri diversi	420.000
IMU pregressa	395.730
Dividendi e debiti v/Comuni residui	150.569
Totale pagamenti	15.438.415
SALDO ATTIVITA' OPERATIVA	628.202
ATTIVITA' INVESTIMENTO	
INCASSI	
PAGAMENTI	1.086.500
SALDO ATTIVITA' INVESTIMENTO	-1.086.500
ATTIVITA' FINANZIAMENTO	
Incassi da finanziamenti	
Pagamenti per rimborso finanziamenti	1.375.930
Altri incassi	
Altri pagamenti	
SALDO ATTIVITA' FINANZIAMENTO	-1.375.930
SALDO MOVIMENTI DEL PERIODO	-1.834.228
SALDO FINE PERIODO	768.707