

Deliberazione CDA n. 14 del 20/06/2013

**OGGETTO: MODELLO ECONOMICO FINANZIARIO DEL TERMOVALORIZZATORE DEL GERBIDO.
MODIFICHE ALLA STRUTTURA. APPROVAZIONE.**

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PREMESSO CHE:

- Il Contratto di Servizio stipulato tra ATO-R e TRM spa prevede, agli artt. 11.2 e 11.3, che *"11.2 TRM SPA si impegna a trasmettere all'ATO-R, entro il termine di 45 giorni di calendario successivi alla sottoscrizione del presente Contratto, il Piano Economico e Finanziario ed il Caso Base Aggiornato al fine di tener conto dell'offerta vincolante dell'Aggiudicatario, in seguito all'aggiudicazione di cui in premessa, restando inteso che tale aggiornamento non è sostitutivo di qualsiasi altro aggiornamento che medio tempore possa essere attivato ai sensi della Convenzione di Affidamento e delle relative Appendici Integrative citate in premessa prima della sottoscrizione del presente Contratto. A tal riguardo, si precisa che, qualora entro il previsto termine di 45 giorni sopra richiamato fosse pendente un aggiornamento del Piano Economico e Finanziario e del Caso Base Aggiornato, si procederà ad unico aggiornamento che tenga conto anche dell'offerta dell'aggiudicatari. 11.3 A tal fine, TRM si impegna a trasmettere ad ATO-R, contestualmente al Piano Economico e Finanziario e al Caso Base Aggiornato, la proposta di adeguamento del Corrispettivo di Conferimento"*. Tali termini sono stati poi prorogati alla Data di Calcolo di giugno 2013.
- Visto l'approssimarsi dei termini citati, ATO-R, con nota prot. n.6093 del 6/6/2013, richiedeva a TRM spa di provvedere alla trasmissione del Piano Economico Finanziario e del Caso Base Aggiornato nonché della proposta di adeguamento del Corrispettivo di Conferimento.
- Con nota del 7/6/2013 prot. n. 646, TRM spa comunicava ad ATO-R che stava procedendo a modificare parzialmente la struttura del Modello Economico Finanziario del Caso Base, per riflettere adeguatamente sull'andamento finanziario ed economico del progetto alcuni elementi sopravvenuti rispetto al Caso Base del 2009. Il Modello come modificato sarebbe stato oggetto di certificazione da parte di soggetto esperto.
- ATO-R pertanto richiedeva, con nota prot. n. 6113 del 11/6/2013, di poter disporre della nuova struttura del Modello per le verifiche di competenza.
- In riscontro, TRM spa in data 14/6/2013 con nota prot. n. 684 inviava ad ATO-R il Modello Economico Finanziario con il riepilogo dei cambiamenti di struttura rispetto al Caso Base del 2009, nella versione da presentare al soggetto certificatore. Tale Modello è conservato agli atti.

CONSIDERATO CHE:

- Il Modello Economico Finanziario è il modello informatico, costituito da un insieme di fogli di calcolo che, una volta definiti tutti i dati di input, elabora e presenta i conti economici, gli stati patrimoniali, i prospetti di cash flow e una serie di indicatori selezionati per rappresentare sinteticamente la redditività del Progetto e gli Indici di Equilibrio Economico e Finanziario per tutta la durata del Contratto.
- Le modifiche alla struttura del Modello, predisposto nel 2009 per il calcolo del Caso Base, si rendono oggi necessarie per consentire di tenere conto dell'ingresso nel capitale sociale di un socio privato con compiti operativi, delle previsioni del nuovo contratto di manutenzione, del modificato cronoprogramma relativo all'andamento dei lavori di costruzione, delle problematiche legate alla situazione finanziaria critica degli appaltatori, dell'avvio dell'esercizio provvisorio, nonché di intervenute modifiche normative di carattere fiscale. Inoltre si deve tenere conto dell'offerta tecnica e dell'offerta economica effettuata dal socio privato sopra citato. Tali modifiche sono dettagliate nel documento allegato al presente atto sotto la lettera A per farne parte integrante e sostanziale e sono state esaminate a livello tecnico dagli Uffici di ATO-R; si riassumono di seguito, per argomenti, gli elementi di cambiamento nella struttura del modello:
 - Posticipazione dell'inizio del periodo di esercizio provvisorio
 - possibilità di ammortamenti per investimenti che si dovessero effettuare nel 2014, 2015 e 2016
 - Inflazionamento dei costi di manutenzione sulla base del contratto stipulato
 - Ammortamenti e investimenti relativi alle opere di costruzione e allo start up effettuati dopo il termine dell'esercizio provvisorio

- Data di inizio esercizio commerciale non coincidente con la fine di un semestre (maggio 2014); di conseguenza esigenza di strutturare il modello in modo da tenere conto della situazione prevista per il primo semestre 2014
- Adeguamento alla normativa vigente dei tempi di incasso dei certificati verdi
- Tenere conto dei diversi costi unitari di smaltimento di scorie, ceneri e PSR tra la fase di esercizio provvisorio e la fase di esercizio commerciale
- Tenere conto della proroga della fideiussione sulla pista di cantiere conseguente alla proroga sul termine dei lavori
- Deducibilità degli interessi passivi a seguito di modifica normativa

VISTE le modifiche Modello Economico Finanziario del Termovalorizzatore del Gerbido conservato agli atti, esaminate a livello tecnico dagli Uffici di ATO-R e dettagliate nel documento allegato al presente atto sotto la lettera A per farne parte integrante e sostanziale, e ritenuto di approvarle per quanto di propria competenza.

Visto il Contratto di Servizio citato in premessa

Visto lo Statuto di ATO-R

Visto il D.Lgs. 267/2000 (TUEL).

Visto l'art. 134, comma 4, del citato Testo Unico e ritenuta l'urgenza.

Acquisito il parere favorevole in ordine alla regolarità tecnica ai sensi dell'art. 49 comma 1 del Testo Unico delle leggi sull'Ordinamento degli Enti Locali approvato con D.Lgs. 18/08/2000 n. 267.

Acquisito il parere favorevole in ordine alla regolarità tecnica e contabile ai sensi dell'art. 49 comma 1 del Testo Unico delle leggi sull'Ordinamento degli Enti Locali approvato con D.Lgs. 18/08/2000 n. 267.

Atteso che il numero di voti richiesti per l'adozione della presente deliberazione è stabilito dall'art. 20 dello Statuto Consortile.

Preso atto della seguente votazione:

	Presenti	Assenti
Foietta Paolo	X	
Caltagirone Diego	X	
Casotti Gianluigi		X
Massimino Giuseppe	X	
Rossi Maurizio		X

Presenti n. 3

Assenti n. 2

Non partecipanti al voto n. 0

Astenuti n. 0

Votanti n. 3

Favorevoli n. 3

Contrari n. 0

Il Consiglio di Amministrazione all'unanimità dei presenti

DELIBERA

- 1) Di prendere atto della necessità, rappresentata da TRM spa, di apportare un cambio di struttura al Modello Economico Finanziario del Termovalorizzatore del Gerbido rispetto al Caso Base del 2009, per consentire di tenere conto dell'ingresso nel capitale sociale di un socio privato con compiti operativi, delle previsioni del nuovo contratto di manutenzione, del modificato cronoprogramma relativo all'andamento dei lavori di costruzione, delle problematiche legate alla situazione finanziaria critica degli appaltatori, dell'avvio dell'esercizio provvisorio, nonché di intervenute modifiche normative di carattere fiscale.

- 2) Di approvare, per quanto di propria competenza, le modifiche alla struttura del Modello Economico Finanziario del Termovalorizzatore del Gerbido conservato agli atti, esaminate a livello tecnico dagli Uffici di ATO-R e dettagliate nel documento allegato al presente atto sotto la lettera A per farne parte integrante e sostanziale, come verranno presentate da TRM spa alla società di certificazione ("Revisore del Modello").
- 3) Di dichiarare immediatamente eseguibile il presente provvedimento con successiva votazione, separata, espressa e favorevole di tutti gli intervenuti.

Il Segretario
Dott. Mauro Penasso

Il Presidente
Dott. Paolo Fioletta

Si esprime parere favorevole in ordine alla regolarità tecnica, ai sensi dell'art. 49 comma 1 del Testo Unico delle leggi sull'Ordinamento degli Enti Locali approvato con D.Lgs. 18/08/2000 n. 267.

Il Funzionario Responsabile
Dott. Riccardo Civera

AUSGATO A

AGGIORNAMENTO DEL CASO BASE GIUGNO 2013 - RIEPILOGO DELLE MODIFICHE ALLA STRUTTURA DEL MODELLO

	VOCE	RIFERIMENTO IN MODELLO 17.6.13	STRUTTURA IN MODELLO 17.6.13	STRUTTURA IN MODELLO 30.10.09	MOTIVO DEL CAMBIAMENTO DI STRUTTURA	NOTE
GENERALE						
ST.1	CONTATORE INVESTIMENTI 2015 POST RAMP UP 2 PERIOD COUNTER	WORKING RIGA 77	le celle hanno valore 1 o 0 per "accendere" o "spegnere" le formule di cui alle righe 1280 e 1544 (foglio working)	riga non presente	rendere possibile il corretto ammortamento degli investimenti effettuati nel 2015	Ad oggi non ha effetti in modello per mancanza di investimenti nel 2015
ST.2	CONTATORE INVESTIMENTI 2016 POST RAMP UP 3 PERIOD COUNTER	WORKING RIGA 82	le celle hanno valore 1 o 0 per "accendere" o "spegnere" le formule di cui alle righe 1285 e 1549 (foglio working)	riga non presente	rendere possibile il corretto ammortamento degli investimenti effettuati nel 2016	Ad oggi non ha effetti in modello per mancanza di investimenti nel 2016
INFLAZIONE						
ST.3	INDICE INFLATTIVO ANNUALE PER LA MANUTENZIONE INFLATION INDEX MARKET DATA FOR MAINTENANCE	WORKING RIGA 186	la riga riporta i coefficienti annuali per l'inflazionamento dei costi di manutenzione calcolati sulla base del tasso di inflazione previsto con anno base il 2014.	riga non presente	rendere possibile il corretto inflazionamento dei costi di manutenzione come previsto nel relativo contratto	
ST.4	INDICE INFLATTIVO SEMESTRALE PER LA MANUTENZIONE INFLATION FACTOR FOR MAINTENANCE	WORKING RIGA 190	la riga riporta i coefficienti semestrali, calcolati come sdoppiamento di quelli annuali (cfr. ST.3), per l'inflazionamento dei costi di manutenzione	riga non presente	rendere possibile il corretto inflazionamento dei costi di manutenzione come previsto nel relativo contratto	
INVESTIMENTI / AMMORTAMENTI						
ST.5	INVESTIMENTI WTE - ANNI DI AMMORTAMENTO FINANZIARIO RESIDUO POST ESERCIZIO PROV. TOTAL WTE INVESTMENT - POST RAMP UP DEPR YEARS	WORKING RIGA 382	$(ModelPeriodTo > rampUpEndDate) * ((MESE(R3) = NumMonthDec) * \{ARROTONDA.ECESSO(SOMMA(S70:SG\$70)/2;1)+1\} + (MESE(R3) = NumMonthJun) * 5E\{P382=0;20;Q382-1\})$	$(ModelPeriodTo > rampUpEndDate) * ((MESE(R3) = NumMonthDec) * \{ARROTONDA.ECESSO(SOMMA(S70:SG\$70)/2;1)+1\} + (MESE(R3) = NumMonthJun) * \{Q382-1\})$	rendere possibile il corretto ammortamento degli investimenti WTE effettuati dopo la fine dell'esercizio provvisorio	
ST.6	DATA DI PARTENZA ESERCIZIO COMM. AMMORTAMENTO WTE WTE POSTRAMPUP1 STARTING DATE	WORKING RIGA 382	rampUpEndDate+1	$(MESE(rampUpEndDate) < NumMonthJun) * DATA(ANNO(rampUpEndDate);1;1) + (O((MESE(rampUpEndDate) < NumMonthDec); MESE(rampUpEndDate) = NumMonthJun)) * DATA(ANNO(rampUpEndDate);7;1) + (MESE(rampUpEndDate) = NumMonthDec) * DATA(ANNO(rampUpEndDate)+1;1;1)$	rendere possibile l'indicazione di una data di inizio esercizio commerciale diversa da fine semestre al fine del corretto ammortamento degli investimenti WTE effettuati dopo la fine dell'esercizio provvisorio	
ST.7	ANALISI AMBIENTALI, SAP, COSTI DI COMMISSIONE, MEZZI, ALTRI ENVIRONM SURVEY, SAP, COMMITION, CARS, OTHERS	WORKING RIGA 416	(STARTUPInvestmentAmount4*STARTUPInpCompletion_4)*ConstructionInflationFactor	(STARTUPInvestmentAmount4*STARTUPInpCompletion_4)	inflazionare correttamente anche gli investimenti che rientrano in tale voce	
ST.8	INVESTIMENTI DI START UP - ANNI DI AMMORTAMENTO FINANZIARIO RESIDUO POST ESERCIZIO PROV. TOTAL START UP COST INVESTMENT - POST RAMP UP DEPR YEARS	WORKING RIGA 465	$(ModelPeriodTo > rampUpEndDate) * ((MESE(R3) = NumMonthDec) * \{ARROTONDA.ECESSO(SOMMA(S70:SG\$70)/2;1)+1\} + (MESE(R3) = NumMonthJun) * 5E\{P465=0;20;Q465-1\})$	$(ModelPeriodTo > rampUpEndDate) * ((MESE(R3) = NumMonthDec) * \{ARROTONDA.ECESSO(SOMMA(S70:SG\$70)/2;1)+1\} + (MESE(R3) = NumMonthJun) * \{Q465-1\})$	rendere possibile il corretto ammortamento degli investimenti di Start Up effettuati dopo la fine dell'esercizio provvisorio	analogo a ST.5
ST.9	DATA DI PARTENZA ESERCIZIO COMM. AMMORTAMENTO START UP WTE POSTRAMPUP1 STARTING DATE	WORKING RIGA 466	rampUpEndDate+1	$(MESE(rampUpEndDate) < NumMonthJun) * DATA(ANNO(rampUpEndDate);1;1) + (O((MESE(rampUpEndDate) < NumMonthDec); MESE(rampUpEndDate) = NumMonthJun)) * DATA(ANNO(rampUpEndDate);7;1) + (MESE(rampUpEndDate) = NumMonthDec) * DATA(ANNO(rampUpEndDate)+1;1;1)$	rendere possibile l'indicazione di una data di inizio esercizio commerciale diversa da fine semestre al fine del corretto ammortamento degli investimenti di Start Up effettuati dopo la fine dell'esercizio provvisorio	analogo a ST.6
ST.10	AMMORTAMENTO INVESTIMENTI WTE EFFETTUATI NEL 2014 - VALORE RESIDUO A INIZIO PERIODO WTE INVESTMENT DEPRECIATION POST RAMP UP 1 - NET ASSET OPENING PERIOD	WORKING RIGA 1275	$((WTEPostrampUp1StartingDate) \geq ModelPeriodFrom) * \{SE(R380 < WTEPostrampUp1Amount; R380; WTEPostrampUp1Amount)\} + (WTEPostrampUp1StartingDate < ModelPeriodFrom) * (Q1277 + R380) * MASK Semesters$	$((WTEPostrampUp1StartingDate = ModelPeriodFrom) * WTEPostrampUp1Amount + (WTEPostrampUp1StartingDate < ModelPeriodFrom) * Q1277) * Counter rampOp$	rendere possibile il corretto ammortamento degli investimenti WTE effettuati nel 2014 (dopo la fine dell'esercizio provv.)	
ST.11	AMMORTAMENTO INVESTIMENTI WTE EFFETTUATI NEL 2015 - VALORE RESIDUO A INIZIO PERIODO WTE INVESTMENT DEPRECIATION POST RAMP UP 2 - NET ASSET OPENING PERIOD	WORKING RIGA 1280	$((WTEPostrampUp2StartingDate) \geq ModelPeriodFrom) * WTEPostrampUp2Amount + (WTEPostrampUp2StartingDate < ModelPeriodFrom) * Q1282 * PostRampUp2periodCounter$	$(WTEPostrampUp2StartingDate = ModelPeriodFrom) * WTEPostrampUp2Amount + (WTEPostrampUp2StartingDate < ModelPeriodFrom) * Q1282 * Counter rampOp$	rendere possibile il corretto ammortamento degli investimenti WTE effettuati nel 2015	
ST.12	AMMORTAMENTO INVESTIMENTI WTE EFFETTUATI NEL 2016 - VALORE RESIDUO A INIZIO PERIODO WTE INVESTMENT DEPRECIATION POST RAMP UP 3 - NET ASSET OPENING PERIOD	WORKING RIGA 1285	$((WTEPostrampUp3StartingDate) \geq ModelPeriodFrom) * WTEPostrampUp3Amount + (WTEPostrampUp3StartingDate < ModelPeriodFrom) * Q1287 * PostRampUp3periodCounter$	$(WTEPostrampUp3StartingDate = ModelPeriodFrom) * WTEPostrampUp3Amount + (WTEPostrampUp3StartingDate < ModelPeriodFrom) * Q1287 * Counter rampOp$	rendere possibile il corretto ammortamento degli investimenti WTE effettuati nel 2016	

ST.13	AMMORTAMENTO INVESTIMENTI DI START UP EFFETTUATI NEL 2014 – VALORE RESIDUO A INIZIO PERIODO START UP COST INVESTMENT DEPRECIATION POST RAMP UP 1 – NET ASSET OPENING PERIOD	WORKING RIGA 1539	((STARTUPCostPostrampUp1StartingDate>=ModelPeriodFrom)*SE(R463<STARTUPCostPostrampUp1Amount;R463;STARTUPCostPostrampUp1Amount))+((STARTUPCostPostrampUp1StartingDate<ModelPeriodFrom)*(Q1541+R463))*MASKSemesters	((WTEPostrampUp1StartingDate=ModelPeriodFrom)*WTEPostrampUp1Amount+(WTEPostrampUp1StartingDate<ModelPeriodFrom)*Q1541)*Counter rampOp	rendere possibile il corretto ammortamento degli investimenti di Start Up effettuati nel 2014 (dopo la fine dell'esercizio provv.)	analogo a ST.10
ST.14	AMMORTAMENTO INVESTIMENTI DI START UP EFFETTUATI NEL 2015 – VALORE RESIDUO A INIZIO PERIODO START UP COST INVESTMENT DEPRECIATION POST RAMP UP 2 – NET ASSET OPENING PERIOD	WORKING RIGA 1544	((STARTUPCostPostrampUp2StartingDate>=ModelPeriodFrom)*STARTUPCostPostrampUp2Amount+(STARTUPCostPostrampUp2StartingDate<ModelPeriodFrom)*Q1546)*PostRampup2periodCounter	((WTEPostrampUp1StartingDate=ModelPeriodFrom)*WTEPostrampUp1Amount+(WTEPostrampUp1StartingDate<ModelPeriodFrom)*Q1546)*Counter rampOp	rendere possibile il corretto ammortamento degli investimenti di Start Up effettuati nel 2015	analogo a ST.11
ST.15	AMMORTAMENTO INVESTIMENTI DI START UP EFFETTUATI NEL 2016 – VALORE RESIDUO A INIZIO PERIODO START UP COST INVESTMENT DEPRECIATION POST RAMP UP 3 – NET ASSET OPENING PERIOD	WORKING RIGA 1549	((STARTUPCostPostrampUp3StartingDate>=ModelPeriodFrom)*STARTUPCostPostrampUp3Amount+(STARTUPCostPostrampUp3StartingDate<ModelPeriodFrom)*Q1551)*PostRampup3periodCounter	((WTEPostrampUp1StartingDate=ModelPeriodFrom)*WTEPostrampUp1Amount+(WTEPostrampUp1StartingDate<ModelPeriodFrom)*Q1551)*Counter rampOp	rendere possibile il corretto ammortamento degli investimenti di Start Up effettuati nel 2016	analogo a ST.12
RICAVI						
ST.16	CERTIFICATI VERDI – TEMPI DI PAGAMENTO PRIMA DEL 2017 GC – WC MONTHS BEFORE 2017	INPUT CELLE J338 – w338	le celle riportano i tempi di pagamento dei certificati verdi variabili e decrescenti negli anni da oggi al 2016, come previsto dalla normativa	celle non presenti	rendere differenziabili i tempi di incasso dei certificati verdi per ogni anno fino al 2016 per adeguarli alla normativa	
COSTI OPERATIVI						
ST.17	CENERI E PSR – COSTO UNITARIO I SEM 2014 ASHES (EXTERNAL INERTISATION + DISPOSAL) - U.C.FOR I SEM '14	INPUT CELLA K466	la cella riporta il costo unitario di smaltimento di ceneri e PSR previsto dai contratti sottoscritti dalla società e validi fino al I semestre 2014	cella non presente	rendere differenziabile il costo unitario di smaltimento ceneri e PSR tra i contratti oggi in essere e le offerte tecniche /previsioni future in esercizio commerciale	la cella si riferisce solo al I semestre 2014 dal momento che i costi per il 2013 vengono direttamente inseriti come input alla riga 389 (foglio input)
ST.18	SCORIE – COSTO UNITARIO I SEM 2014 EXTERNAL SLAG DISPOSAL - U.C.FOR I SEM '14	INPUT CELLA K467	la cella riporta il costo unitario di smaltimento delle scorie previsto dai contratti sottoscritti dalla società e validi fino al I semestre 2014	cella non presente	rendere differenziabile il costo unitario di smaltimento scorie tra i contratti oggi in essere e le offerte tecniche /previsioni future in esercizio commerciale	la cella si riferisce solo al I semestre 2014 dal momento che i costi per il 2013 vengono direttamente inseriti come input alla riga 389 (foglio input)
ST.19	MASCHERA PER I COSTI OPERATIVI DOPO IL PRIMO PERIODO MASK OPEX AFTER FIRST PERIOD	WORKING RIGA 1955	ModelPeriodTo>=SecondPartOperationPeriodStartDate	ModelPeriodFrom>=SecondPartOperationPeriodStartDate	aggiustamento necessario a seguito della posticipazione dell'inizio del periodo di esercizio provvisorio	
ST.20	COSTI DI MANUTENZIONE MAINTENANCE COST	WORKING RIGA 1986	MMCostsIN*InflationFactorMM	MMCostsIN*InflationFactorOpex	inflazionare correttamente costi di manutenzione come previsto nel relativo contratto (cfr. ST.4)	
COSTI OPERATIVI GENNAIO – APRILE 2014						
ST.21	MANUTENZIONE MAINTENANCE	WORKING CELLA R2043	(R2085+R2086)/((ModelPeriodTo-SecondPartOperationPeriodStartDate)/(DaysInAverageYear/2))*1-((ModelPeriodTo-SecondPartOperationPeriodStartDate)/(DaysInAverageYear/2))	SOMMA.SE(SemesterOfTheMonth;+ModelPeriodTo;InitialOperationOpex2IN)*InflationFactorOpex	dividere i costi operativi riferibili alla voce in questione nel I semestre 2014 tra costi che ricadono ancora nel periodo di esercizio provvisorio (gennaio – aprile) e costi che ricadono nel periodo di esercizio commerciale (maggio – giugno)	si tratta di cambiamento di struttura al fine di mera ripartizione formale di costi il cui importo complessivo e il relativo effetto finanziario sono immutati
ST.22	ASSICURAZIONE INSURANCE	WORKING CELLA R2044	R2088/((ModelPeriodTo-SecondPartOperationPeriodStartDate)/(DaysInAverageYear/2))*1-((ModelPeriodTo-SecondPartOperationPeriodStartDate)/(DaysInAverageYear/2))	SOMMA.SE(SemesterOfTheMonth;+ModelPeriodTo;InitialOperationOpex3IN)*InflationFactorOpex	dividere i costi operativi riferibili alla voce in questione nel I semestre 2014 tra costi che ricadono ancora nel periodo di esercizio provvisorio (gennaio – aprile) e costi che ricadono nel periodo di esercizio commerciale (maggio – giugno)	si tratta di cambiamento di struttura al fine di mera ripartizione formale di costi il cui importo complessivo e il relativo effetto finanziario sono immutati
ST.23	ANALISI AMBIENTALI ENVIRONMENTAL SURVEY	WORKING CELLA R2045	R2089/((ModelPeriodTo-SecondPartOperationPeriodStartDate)/(DaysInAverageYear/2))*1-((ModelPeriodTo-SecondPartOperationPeriodStartDate)/(DaysInAverageYear/2))	SOMMA.SE(SemesterOfTheMonth;+ModelPeriodTo;InitialOperationOpex4IN)*InflationFactorOpex	dividere i costi operativi riferibili alla voce in questione nel I semestre 2014 tra costi che ricadono ancora nel periodo di esercizio provvisorio (gennaio – aprile) e costi che ricadono nel periodo di esercizio commerciale (maggio – giugno)	si tratta di cambiamento di struttura al fine di mera ripartizione formale di costi il cui importo complessivo e il relativo effetto finanziario sono immutati
ST.24	SMALTIMENTO (SCORIE, CENERI, PSR, WATER) DISPOSAL (SLAG, ASHES, PSR, WATER)	WORKING CELLA R2046	R2083/((ModelPeriodTo-SecondPartOperationPeriodStartDate)/(DaysInAverageYear/2))*1-((ModelPeriodTo-SecondPartOperationPeriodStartDate)/(DaysInAverageYear/2))	SOMMA.SE(SemesterOfTheMonth;+ModelPeriodTo;InitialOperationOpex5IN)*InflationFactorOpex	dividere i costi operativi riferibili alla voce in questione nel I semestre 2014 tra costi che ricadono ancora nel periodo di esercizio provvisorio (gennaio – aprile) e costi che ricadono nel periodo di esercizio commerciale (maggio – giugno)	si tratta di cambiamento di struttura al fine di mera ripartizione formale di costi il cui importo complessivo e il relativo effetto finanziario sono immutati
ST.25	CONSUMI ENERGIA ENERGY CONSUMPTION	WORKING CELLA R2047	R2072/((ModelPeriodTo-SecondPartOperationPeriodStartDate)/(DaysInAverageYear/2))*1-((ModelPeriodTo-SecondPartOperationPeriodStartDate)/(DaysInAverageYear/2))	SOMMA.SE(SemesterOfTheMonth;+ModelPeriodTo;InitialOperationOpex6IN)*InflationFactorOpex	dividere i costi operativi riferibili alla voce in questione nel I semestre 2014 tra costi che ricadono ancora nel periodo di esercizio provvisorio (gennaio – aprile) e costi che ricadono nel periodo di esercizio commerciale (maggio – giugno)	si tratta di cambiamento di struttura al fine di mera ripartizione formale di costi il cui importo complessivo e il relativo effetto finanziario sono immutati
ST.26	ALTRI SERVIZI OTHER SERVICES	WORKING CELLA R2048	(R2090+R2091+R2092+R2087)/((ModelPeriodTo-SecondPartOperationPeriodStartDate)/(DaysInAverageYear/2))*1-((ModelPeriodTo-SecondPartOperationPeriodStartDate)/(DaysInAverageYear/2))	SOMMA.SE(SemesterOfTheMonth;+ModelPeriodTo;InitialOperationOpex7IN)*InflationFactorOpex	dividere i costi operativi riferibili alla voce in questione nel I semestre 2014 tra costi che ricadono ancora nel periodo di esercizio provvisorio (gennaio – aprile) e costi che ricadono nel periodo di esercizio commerciale (maggio – giugno)	si tratta di cambiamento di struttura al fine di mera ripartizione formale di costi il cui importo complessivo e il relativo effetto finanziario sono immutati

ST.27	PERSONALE PERSONNEL	WORKING CELLA R2050	$(WTEExecutivesUnits * WTEExecutivesCostUnit + WTEStaffUnits * WTEStaffCostUnit + WTEEmployeesUnits * WTEEmployeesCostUnit + WTEWorkersUnits * WTEWorkersCostUnit) * (1 + PersonnelSocialContributionsPercentage + PersonnelOtherContributionsPercentage) * InflationFactorOpex * (WorkingDaysInSemester - WorkingDaysInSemesterPersonnelCalculation) / CounterDaysInYear * MASKOpexAfterFirstPeriod$	$SOMMA.SE(SemesterOfTheMonth; +ModelPeriodTo; InitialOperationOpex8IN)$	dividere i costi operativi riferibili alla voce in questione nel I semestre 2014 tra costi che ricadono ancora nel periodo di esercizio provvisorio (gennaio – aprile) e costi che ricadono nel periodo di esercizio commerciale (maggio – giugno)	si tratta di cambiamento di struttura al fine di mera ripartizione formale di costi il cui importo complessivo e il relativo effetto finanziario sono immutati
ST.28	CONTRIBUTI ROYALTIES	WORKING CELLA R2052	$R2127 / ((ModelPeriodTo - SecondPartOperationPeriodStartDate) / (DaysInAverageYear / 2)) * (1 - ((ModelPeriodTo - SecondPartOperationPeriodStartDate) / (DaysInAverageYear / 2)))$	$SOMMA.SE(SemesterOfTheMonth; +ModelPeriodTo; InitialOperationOpex9IN) * InflationFactorOpex$	dividere i costi operativi riferibili alla voce in questione nel I semestre 2014 tra costi che ricadono ancora nel periodo di esercizio provvisorio (gennaio – aprile) e costi che ricadono nel periodo di esercizio commerciale (maggio – giugno)	si tratta di cambiamento di struttura al fine di mera ripartizione formale di costi il cui importo complessivo e il relativo effetto finanziario sono immutati
ST.29	SPESE GENERALI GENERAL CHARGES	WORKING CELLA R2053	$R2136 / ((ModelPeriodTo - SecondPartOperationPeriodStartDate) / (DaysInAverageYear / 2)) * (1 - ((ModelPeriodTo - SecondPartOperationPeriodStartDate) / (DaysInAverageYear / 2)))$	$SOMMA.SE(SemesterOfTheMonth; +ModelPeriodTo; InitialOperationOpex10IN) * InflationFactorOpex$	dividere i costi operativi riferibili alla voce in questione nel I semestre 2014 tra costi che ricadono ancora nel periodo di esercizio provvisorio (gennaio – aprile) e costi che ricadono nel periodo di esercizio commerciale (maggio – giugno)	si tratta di cambiamento di struttura al fine di mera ripartizione formale di costi il cui importo complessivo e il relativo effetto finanziario sono immutati
COSTI OPERATIVI MAGGIO – GIUGNO 2014						
ST.30	COSTI OPERATIVI IN FASE DI ESERCIZIO COMMERCIALE	WORKING CELLE R2062 – 2066 R2069 – 2071 R2080 – 2082 R2085 – 2092 R2123 – 2125 R2129 – 2135	<u>Esempio:</u> $WTEUreaConsumption * WTEUreaCostUnit * InflationFactorOpex / 1000 * MASKOpexAfterFirstPeriod * ((ModelPeriodTo - SecondPartOperationPeriodStartDate) / (DaysInAverageYear / 2))$	<u>Esempio:</u> $WTEUreaConsumption * WTEUreaCostUnit * InflationFactorOpex / 1000 * MASKOpexAfterFirstPeriod$	dividere i costi operativi riferibili alla voce in questione nel I semestre 2014 tra costi che ricadono ancora nel periodo di esercizio provvisorio (gennaio – aprile) e costi che ricadono nel periodo di esercizio commerciale (maggio – giugno)	si tratta di cambiamento di struttura al fine di mera ripartizione formale di costi il cui importo complessivo e il relativo effetto finanziario sono immutati
CAPITALE CIRCOLANTE						
ST.31	CALCOLO 1 CAPITALE CIRCOLANTE PER CERTIFICATI VERDI GC REVENUES WC CALCULATION 1	WORKING RIGA 2718	$(GCRevenuesWCfor2013.2016 <= MonthsInPeriod) * GCRevenuesWCfor2013.2016 / MonthsInPeriod * (+TOTALGCRevenues + TOTALGCRevenuesVAT) + (E[GCRevenuesWCfor2013.2016 > MonthsInPeriod; GCRevenuesWCfor2013.2016 <= 2 * MonthsInPeriod]) * ((+TOTALGCRevenues + TOTALGCRevenuesVAT) + (GCRevenuesWCfor2013.2016 - MonthsInPeriod) / MonthsInPeriod * (SOMMA.SE(ModelPeriodTo; +ModelPeriodFrom - 1; TOTALGCRevenues) + SOMMA.SE(ModelPeriodTo; +ModelPeriodFrom - 1; TOTALGCRevenuesVAT)))$	$(GCRevenuesWCtime <= MonthsInPeriod) * GCRevenuesWCtime / MonthsInPeriod * (+TOTALGCRevenues + TOTALGCRevenuesVAT) + (E[GCRevenuesWCtime > MonthsInPeriod; GCRevenuesWCtime <= 2 * MonthsInPeriod]) * ((+TOTALGCRevenues + TOTALGCRevenuesVAT) + (GCRevenuesWCtime - MonthsInPeriod) / MonthsInPeriod * (SOMMA.SE(ModelPeriodTo; +ModelPeriodFrom - 1; TOTALGCRevenues) + SOMMA.SE(ModelPeriodTo; +ModelPeriodFrom - 1; TOTALGCRevenuesVAT)))$	modifica necessaria a seguito della differenziazione dei tempi di incasso dei certificati verdi di cui a ST.16	
ST.32	CALCOLO 2 CAPITALE CIRCOLANTE PER CERTIFICATI VERDI GC REVENUES WC CALCULATION 2	WORKING RIGA 2719	$GCRevenuesWCfor2013.2016 > 2 * MonthsInPeriod * ((+TOTALGCRevenues + TOTALGCRevenuesVAT) + SOMMA.SE(ModelPeriodTo; +ModelPeriodFrom - 1; TOTALGCRevenues) + SOMMA.SE(ModelPeriodTo; +ModelPeriodFrom - 1; TOTALGCRevenuesVAT)) + (GCRevenuesWCfor2013.2016 - MonthsInPeriod * 2) / MonthsInPeriod * (SOMMA.SE(ModelPeriodFrom; +ModelPeriodFrom - 365) * (SOMMA.SE(ModelPeriodFrom; +ModelPeriodFrom - 365; TOTALGCRevenues) > 0) + (+ModelPeriodFrom - 366) * (SOMMA.SE(ModelPeriodFrom; +ModelPeriodFrom - 365) * (SOMMA.SE(ModelPeriodFrom; +ModelPeriodFrom - 365; TOTALGCRevenuesVAT) > 0) + (+ModelPeriodFrom - 366) * (SOMMA.SE(ModelPeriodFrom; +ModelPeriodFrom - 366; TOTALGCRevenuesVAT) > 0); TOTALGCRevenues + SOMMA.SE(ModelPeriodFrom; +ModelPeriodFrom - 365) * (SOMMA.SE(ModelPeriodFrom; +ModelPeriodFrom - 365) * (SOMMA.SE(ModelPeriodFrom; +ModelPeriodFrom - 365; TOTALGCRevenuesVAT) > 0) + (+ModelPeriodFrom - 366) * (SOMMA.SE(ModelPeriodFrom; +ModelPeriodFrom - 366; TOTALGCRevenuesVAT) > 0); TOTALGCRevenuesVAT))$	$(GCRevenuesWCtime > 2 * MonthsInPeriod) * ((+TOTALGCRevenues + TOTALGCRevenuesVAT) + SOMMA.SE(ModelPeriodTo; +ModelPeriodFrom - 1; TOTALGCRevenues) + SOMMA.SE(ModelPeriodTo; +ModelPeriodFrom - 1; TOTALGCRevenuesVAT)) + (GCRevenuesWCtime - MonthsInPeriod * 2) / MonthsInPeriod * (SOMMA.SE(ModelPeriodFrom; +ModelPeriodFrom - 365) * (SOMMA.SE(ModelPeriodFrom; +ModelPeriodFrom - 365; TOTALGCRevenues) > 0) + (+ModelPeriodFrom - 366) * (SOMMA.SE(ModelPeriodFrom; +ModelPeriodFrom - 365) * (SOMMA.SE(ModelPeriodFrom; +ModelPeriodFrom - 365; TOTALGCRevenuesVAT) > 0) + (+ModelPeriodFrom - 366) * (SOMMA.SE(ModelPeriodFrom; +ModelPeriodFrom - 366; TOTALGCRevenuesVAT) > 0); TOTALGCRevenues + SOMMA.SE(ModelPeriodFrom; +ModelPeriodFrom - 365) * (SOMMA.SE(ModelPeriodFrom; +ModelPeriodFrom - 365) * (SOMMA.SE(ModelPeriodFrom; +ModelPeriodFrom - 365; TOTALGCRevenuesVAT) > 0) + (+ModelPeriodFrom - 366) * (SOMMA.SE(ModelPeriodFrom; +ModelPeriodFrom - 366; TOTALGCRevenuesVAT) > 0); TOTALGCRevenuesVAT))$	modifica necessaria a seguito della differenziazione dei tempi di incasso dei certificati verdi di cui a ST.16	

PARTE FINANZIARIA						
FIDEISSIONE PISTA DI CANTIERE						
ST.33	IMPORTO COMMITMENT AMOUNT	INPUT CELLA K655	la cella riporta l'importo relativo alla fidejussione della pista di cantiere come prorogata	cella non presente	rendere possibile la differenziazione dell'importo della fidejussione della pista di cantiere prima e dopo la proroga della stessa	
ST.34	INIZIO PERIODO DI DISPONIBILITÀ AVAILABILITY PERIOD - START	INPUT CELLA K656	la cella riporta l'inizio del periodo di disponibilità della fidejussione della pista di cantiere prorogata	cella non presente	rendere possibile la differenziazione dell'inizio del periodo di disponibilità della fidejussione della pista di cantiere prima e dopo la proroga della stessa	
ST.35	FINE PERIODO DI DISPONIBILITÀ AVAILABILITY PERIOD - END	INPUT CELLA K657	la cella riporta la fine del periodo di disponibilità della fidejussione della pista di cantiere prorogata	cella non presente	rendere possibile la differenziazione della fine del periodo di disponibilità della fidejussione della pista di cantiere prima e dopo la proroga della stessa	
ST.36	MARGINE FINO ALLA FINE DI DISPONIBILITÀ LINEA BASE MARGIN PERIOD 1 (TILL END AVAILABILITY BL)	INPUT CELLA K658	la cella riporta il tasso della fidejussione della pista di cantiere prorogata, durante il periodo di disponibilità	cella non presente	rendere possibile la differenziazione del tasso della fidejussione della pista di cantiere prima e dopo la proroga della stessa, durante il periodo di disponibilità	
ST.37	MARGINE DOPO PERIODO DISPONIBILITÀ LINEA BASE MARGIN PERIOD 2 (AFTER END AVAILABILITY BL)	INPUT CELLA K659	la cella riporta il tasso della fidejussione della pista di cantiere prorogata, dopo il periodo di disponibilità	cella non presente	rendere possibile la differenziazione del tasso della fidejussione della pista di cantiere prima e dopo la proroga della stessa, dopo il periodo di disponibilità	
ST.38	MASCHERA PRESENZA FIDEISSIONE - MENSILE MASK GUARANTEE PERIOD MONTHLY	WORKING RIGA 3480	$O([Guarantee4StartDate] \geq ModelMonthlyPeriodFrom; Guarantee4StartDate \leq ModelMonthlyPeriodTo); E([Guarantee4ExtensionEndDate] \geq ModelMonthlyPeriodFrom; Guarantee4ExtensionEndDate \leq ModelMonthlyPeriodTo); E([Guarantee4StartDate < ModelMonthlyPeriodFrom; Guarantee4ExtensionEndDate > ModelMonthlyPeriodTo]) * (ModelMonthlyPeriodFrom \leq BLAvailabilityPeriodEndDate)$	$O([Guarantee4StartDate] \geq ModelMonthlyPeriodFrom; Guarantee4StartDate \leq ModelMonthlyPeriodTo); E([Guarantee4ExtensionEndDate] \geq ModelMonthlyPeriodFrom; Guarantee4ExtensionEndDate \leq ModelMonthlyPeriodTo); E([Guarantee4StartDate < ModelMonthlyPeriodFrom; Guarantee4ExtensionEndDate > ModelMonthlyPeriodTo]) * (ModelMonthlyPeriodFrom \leq BLAvailabilityPeriodEndDate)$	modifica necessaria per il corretto calcolo del costo della fidejussione di cantiere a seguito della proroga (vedi ST.33 - 37)	
ST.39	IMPORTO GARANTITO - MENSILE GUARANTEE EXPOSURE MO	WORKING RIGA 3481	$Guarantee4CommitmentAmount * MASKGuarantee4Period * (ModelMonthlyPeriodTo \leq Guarantee4ExtensionStartDate) + Guarantee4ExtensionCommitmentAmount * MASKGuarantee4Period * (ModelMonthlyPeriodTo > Guarantee4ExtensionStartDate)$	$Guarantee4CommitmentAmount * MASKGuarantee4Period$	modifica necessaria per il corretto calcolo del costo della fidejussione di cantiere a seguito della proroga (vedi ST.33 - 37)	
ST.40	INTERESSI FIDEISSIONI MENSILI GUARANTEE INTERESTS MO	WORKING RIGA 3482	$Y3481 * Guarantee4MarginPeriod1 * (ModelMonthlyPeriodTo - ModelMonthlyPeriodFrom + 1) / DaysInYearInterest * (ModelMonthlyPeriodTo \leq Guarantee4ExtensionStartDate) + Y3481 * Guarantee4ExtensionMarginPeriod1 * (ModelMonthlyPeriodTo - ModelMonthlyPeriodFrom + 1) / DaysInYearInterest * (ModelMonthlyPeriodTo > Guarantee4ExtensionStartDate)$	$Y3481 * Guarantee4MarginPeriod1 * (ModelMonthlyPeriodTo - ModelMonthlyPeriodFrom + 1) / DaysInYearInterest$	modifica necessaria per il corretto calcolo del costo della fidejussione di cantiere a seguito della proroga (vedi ST.33 - 37)	
ST.41	MASCHERA PRESENZA FIDEISSIONE - SEMESTRALE MASK GUARANTEE PERIOD SEM	WORKING RIGA 3484	$O([Guarantee4StartDate] \geq ModelPeriodFrom; Guarantee4StartDate \leq ModelPeriodTo); E([Guarantee4ExtensionEndDate] \geq ModelPeriodFrom; Guarantee4ExtensionEndDate \leq ModelPeriodTo); E([Guarantee4StartDate < ModelPeriodFrom; Guarantee4ExtensionEndDate > ModelPeriodTo])$	$O([Guarantee4StartDate] \geq ModelPeriodFrom; Guarantee4StartDate \leq ModelPeriodTo); E([Guarantee4ExtensionEndDate] \geq ModelPeriodFrom; Guarantee4ExtensionEndDate \leq ModelPeriodTo); E([Guarantee4StartDate < ModelPeriodFrom; Guarantee4ExtensionEndDate > ModelPeriodTo])$	modifica necessaria per il corretto calcolo del costo della fidejussione di cantiere a seguito della proroga (vedi ST.33 - 37)	
ST.42	IMPORTO GARANTITO - SEMESTRALE GUARANTEE EXPOSURE SEM	WORKING RIGA 3485	$Guarantee4CommitmentAmount * MASKGuarantee4PeriodSEM * (ModelPeriodTo \leq Guarantee4ExtensionStartDate) + Guarantee4ExtensionCommitmentAmount * MASKGuarantee4PeriodSEM * (ModelPeriodTo > Guarantee4ExtensionStartDate)$	$Guarantee4CommitmentAmount * MASKGuarantee4PeriodSEM$	modifica necessaria per il corretto calcolo del costo della fidejussione di cantiere a seguito della proroga (vedi ST.33 - 37)	

ST.43	INTERESSI FIDEJUSSORI SEMESTRALI GUARANTEE INTERESTS SEM	WORKING RIGA 3486	$\begin{aligned} & (E(\text{ModelPeriodFrom} < \text{BLAvailabilityPeriodEndDate}; \\ & \text{ModelPeriodTo} < \text{BLAvailabilityPeriodEndDate}) * \text{SOMMA.SE}(\text{SemesterOfTheMonth}; + \text{ModelPeriodTo}; \text{Guarantee4CostsMO}) + E(\text{ModelPeriodFrom} < \text{BLAvailabilityPeriodEndDate}; \text{ModelPeriodTo} > = \text{BLAvailabilityPeriodEndDate}) * (\text{SOMMA.SE}(\text{SemesterOfTheMonth}; + \text{ModelPeriodTo}; \text{Guarantee4CostsMO}) + \text{J3485} * (\text{ModelPeriodTo} - \text{BLAvailabilityPeriodEndDate} + 1) / \text{CounterDaysInYear} * \text{Guarantee4MarginPeriod2}) + (\text{ModelPeriodFrom} > \text{BLAvailabilityPeriodEndDate}) * \text{J3485} * \text{DaysInSemester} / \text{CounterDaysInYear} * \text{Guarantee4MarginPeriod2}) * (\text{ModelPeriodTo} < = \text{Guarantee4ExtensionStartDate}) + E(\text{ModelPeriodFrom} < \text{BLAvailabilityPeriodEndDate}; \text{ModelPeriodTo} > = \text{BLAvailabilityPeriodEndDate}) * (\text{SOMMA.SE}(\text{SemesterOfTheMonth}; + \text{ModelPeriodTo}; \text{Guarantee4CostsMO}) + \text{J3485} * (\text{ModelPeriodTo} - \text{BLAvailabilityPeriodEndDate} + 1) / \text{CounterDaysInYear} * \text{Guarantee4MarginPeriod2}) + (\text{ModelPeriodFrom} > \text{BLAvailabilityPeriodEndDate}) * (\text{SOMMA.SE}(\text{SemesterOfTheMonth}; + \text{ModelPeriodTo}; \text{Guarantee4CostsMO}) + \text{J3485} * (\text{ModelPeriodTo} - \text{BLAvailabilityPeriodEndDate} + 1) / \text{CounterDaysInYear} * \text{Guarantee4MarginPeriod2}) + (\text{ModelPeriodFrom} > \text{BLAvailabilityPeriodEndDate}) * \text{J3485} * \text{DaysInSemester} / \text{CounterDaysInYear} * \text{Guarantee4ExtensionMarginPeriod2}) * (\text{ModelPeriodTo} > = \text{Guarantee4ExtensionStartDate}) \end{aligned}$	$\begin{aligned} & E(\text{ModelPeriodFrom} < \text{BLAvailabilityPeriodEndDate}; \\ & \text{ModelPeriodTo} < \text{BLAvailabilityPeriodEndDate}) * \text{SOMMA.SE}(\text{SemesterOfTheMonth}; + \text{ModelPeriodTo}; \text{Guarantee4CostsMO}) + E(\text{ModelPeriodFrom} < \text{BLAvailabilityPeriodEndDate}; \text{ModelPeriodTo} > = \text{BLAvailabilityPeriodEndDate}) * (\text{SOMMA.SE}(\text{SemesterOfTheMonth}; + \text{ModelPeriodTo}; \text{Guarantee4CostsMO}) + \text{J3485} * (\text{ModelPeriodTo} - \text{BLAvailabilityPeriodEndDate} + 1) / \text{CounterDaysInYear} * \text{Guarantee4MarginPeriod2}) + (\text{ModelPeriodFrom} > \text{BLAvailabilityPeriodEndDate}) * \text{J3485} * \text{DaysInSemester} / \text{CounterDaysInYear} * \text{Guarantee4MarginPeriod2} \end{aligned}$	modifica necessaria per il corretto calcolo del costo della fidejussione di cantiere a seguito della proroga (vedi ST.33 – 37)
-------	---	----------------------	---	--	--

FISCALITÀ

IRES

ST.44	LIMITE ALLA DEDUCIBILITÀ DEGLI INTERESSI PASSIVI? LIMIT TO INTEREST DEDUCTIBILITY?	INPUT CELLA G734	cella di controllo sull'applicabilità o meno di un limite alla deducibilità degli interessi passivi	cella non presente	introdurre il limite alla deducibilità degli interessi passivi al 30% del Risultato Operativo Lordo della società, come previsto dal D.L. n. 24.1.12.
ST.45	LIMITE PERCENTUALE ALLA DEDUCIBILITÀ DEGLI INTERESSI PASSIVI LIMIT % TO INTEREST DEDUCTIBILITY	INPUT CELLA G735	la cella indica il limite percentuale, rispetto al ROL, per la deducibilità degli interessi passivi	cella non presente	controllare la soglia di deducibilità di cui a ST.44
ST.46	ROL EBITDA	WORKING RIGA 3717	la riga riporta il ROL del periodo di riferimento	riga non presente	calcolare la quota di interessi passivi deducibile a seguito della modifica normativa di cui a ST.44
ST.47	INTERESSI NETTI (PASSIVI – ATTIVI) NET INTEREST (COSTS - INCOME)	WORKING RIGA 3718	la riga riporta gli interessi netti di periodo	riga non presente	calcolare la quota di interessi passivi deducibile a seguito della modifica normativa di cui a ST.44
ST.48	LIMITE DI DEDUCIBILITÀ INCLUSO RIPORTO IN AVANTI DEDUCTIBILITY LIMIT INCLUDING CARRY FWD	WORKING RIGA 3720	la riga calcola la soglia di deducibilità incluso il riporto in avanti della soglia del ROL inutilizzata nei periodi precedenti	riga non presente	calcolare la quota di interessi passivi deducibile a seguito della modifica normativa di cui a ST.44
ST.49	INTERESSI NETTI INCLUSO RIPORTO IN AVANTI NET INTEREST INCLUDING CARRY FWD	WORKING RIGA 3721	la riga riporta gli interessi netti inclusi quelli eccedenti rispetto alla soglia del ROL nei periodi precedenti	riga non presente	calcolare la quota di interessi passivi deducibile a seguito della modifica normativa di cui a ST.44
ST.50	ECCEDENZA DI ROL EXCESS EBITDA	WORKING RIGA 3723	la riga calcola la soglia di ROL inutilizzata	riga non presente	calcolare la quota di interessi passivi deducibile a seguito della modifica normativa di cui a ST.44
ST.51	ECCEDENZA DI INTERESSI NETTI EXCESS NET INTEREST	WORKING RIGA 3724	la riga calcola l'eccedenza degli interessi sulla soglia del ROL	riga non presente	calcolare la quota di interessi passivi deducibile a seguito della modifica normativa di cui a ST.44
ST.52	INTERESSI DEDUCIBILI DEDUCTIBLE INTEREST	WORKING RIGA 3726	la riga calcola gli interessi deducibili nel periodo	riga non presente	calcolare la quota di interessi passivi deducibile a seguito della modifica normativa di cui a ST.44
ST.53	ECCEDENZA INTERESSI ATTIVI EXCESS INTEREST INCOME	WORKING RIGA 3727	la riga riporta l'eccedenza di interessi attivi su quelli passivi	riga non presente	calcolare la quota di interessi passivi deducibile a seguito della modifica normativa di cui a ST.44