



PIANO ACQUE 2021- 2031

CONTO ECONOMICO	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	RISULTATI COMULATI
Ricavi da tariffa	162.087.855	158.276.740	157.894.806	167.869.759	176.532.560	182.812.501	187.385.619	192.349.329	197.113.283	202.018.449	206.989.040	1.991.329.943
Altri ricavi	16.385.279	17.480.113	21.067.515	23.237.573	23.609.002	24.042.335	24.562.335	25.212.335	26.079.002	27.379.002	29.979.002	259.033.493
Totale ricavi	178.473.134	175.756.853	178.962.322	191.107.333	200.141.562	206.854.836	211.947.954	217.561.664	223.192.285	229.397.451	236.968.042	2.250.363.436
Costo del personale	- 23.062.857	- 22.970.076	- 22.900.076	- 22.900.076	- 22.900.076	- 22.900.076	- 22.900.076	- 22.900.076	- 22.900.076	- 22.900.076	- 22.900.076	- 252.133.617
Canone di concessione	- 9.269.848								-	-	-	- 9.269.848
Altri costi di gestione	- 58.024.046	- 57.810.536	- 57.946.608	- 57.501.812	- 55.689.528	- 55.689.528	- 55.689.528	- 55.689.528	- 55.689.528	- 55.689.528	- 55.689.528	- 621.109.696
EBITDA	88.116.383	94.976.241	98.115.637	110.705.445	121.551.958	128.265.233	133.358.351	138.972.060	144.602.681	150.807.847	158.378.438	1.367.850.274
Ammortamenti	- 54.009.699	- 60.821.029	- 72.284.343	- 81.839.568	- 91.772.554	- 105.319.657	- 116.948.600	- 117.137.730	- 117.383.837	- 116.702.577	- 117.541.673	- 1.051.761.267
Accantonamenti/Svalutazioni	- 3.832.000	- 3.878.000	- 3.892.000	- 3.783.980	- 3.892.556	- 4.037.912	- 4.133.657	- 4.241.191	- 4.346.120	- 4.453.120	- 4.561.780	- 45.052.316
EBIT	30.274.684	30.277.212	21.939.295	25.081.897	25.886.848	18.907.664	12.276.093	17.593.139	22.872.724	29.652.150	36.274.985	271.036.692
Margine (EBIT/Totale ricavi)	17,0%	17,2%	12,3%	13,1%	12,9%	9,1%	5,8%	8,1%	10,2%	12,9%	15,3%	134,0%
Oneri finanziari netti	- 4.293.045	- 4.319.318	- 4.330.720	- 6.303.259	- 6.184.821	- 6.070.556	- 5.739.774	- 4.924.834	- 3.515.004	- 1.786.248	500.000	- 46.967.578
Dividendi	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000	19.800.000
Imposte	- 7.995.657	- 7.990.088	- 5.559.350	- 6.001.066	- 6.263.893	- 4.258.978	- 2.407.253	- 4.151.162	- 6.026.936	- 8.416.007	- 10.893.276	- 69.963.666
Risultato netto	19.785.982	19.767.806	13.849.225	14.577.572	15.238.134	10.378.129	5.929.067	10.317.143	15.130.784	21.249.895	27.681.709	173.905.447

STATO PATRIMONIALE	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Totale immobilizzazioni	499.123.928	534.416.899	553.982.556	555.242.988	550.270.434	530.025.777	476.827.177	412.914.447	344.680.610	275.078.033	203.036.360
Attivo corrente	109.096.463	101.604.382	89.338.899	81.540.046	83.632.225	85.876.496	87.369.732	88.957.090	90.265.660	91.316.092	91.887.517
Liquidità	1.325.548	1.256.828	1.597.607	1.097.262	1.174.512	1.048.065	5.418.529	14.299.666	21.027.970	26.986.598	88.013.164
Totale Attivo	609.545.939	637.278.109	644.919.063	637.880.295	635.077.171	616.950.339	569.615.438	516.171.202	455.974.240	393.380.723	382.937.041
Patrimonio netto	232.294.776	252.861.202	263.577.768	271.875.518	283.334.176	289.855.578	290.054.365	294.442.441	299.256.082	305.375.193	311.967.491
Debiti finanziari	204.623.066	201.315.414	197.400.000	194.011.399	188.255.164	174.340.946	147.997.673	105.647.659	54.677.348		
Altre passività	172.628.098	183.101.494	183.941.296	171.993.379	163.487.833	152.753.816	131.563.401	116.081.104	102.040.812	88.005.531	70.969.551
Totale passivo e netto	609.545.940	637.278.110	644.919.064	637.880.296	635.077.172	616.950.340	569.615.440	516.171.203	455.974.241	393.380.725	382.937.042
Posizione finanziaria netta	203.297.518	200.058.586	195.802.393	192.914.138	187.080.651	173.292.881	142.579.144	91.347.993	33.649.378	- 26.986.598	- 88.013.164
Terminal Value	389.777.155	405.549.611	423.047.376	431.403.501	435.947.682	432.508.585	402.980.170	357.405.142	300.232.790	232.446.415	155.244.709
P.N. rettificato (PNC - Imm. + TV)	122.948.002	123.993.915	148.036.031	148.036.031	169.011.424	192.338.386	216.207.358	238.933.136	254.808.261	262.743.575	264.175.840

RENDICONTO FINANZIARIO	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	RISULTATI COMULATI
EBITDA	88.116.383	94.976.241	98.115.637	110.705.445	121.551.958	128.265.233	133.358.351	138.972.060	144.602.681	150.807.847	158.378.438	1.367.850.274
VAR. CAP. CIRCOL. NETTO	- 1.082.799	6.046.425	12.081.270	5.034.268	694.572	- 1.382.679	- 10.704.749	- 5.477.558	- 2.138.330	- 1.165.236	- 973.334	
VAR. FONDI E ALTRE NFT	- 8.213.391	- 9.528.684	- 13.253.187	- 15.445.225	- 15.925.229	- 16.503.919	- 17.119.664	- 17.877.197	- 18.848.794	- 20.255.793	- 22.964.453	

IMPOSTE PAGATE	-	9.713.972	-	7.709.653	-	5.204.569	-	5.559.350	-	5.823.518	-	3.688.580	-	1.700.148	-	2.407.253	-	5.034.795	-	6.833.810	-	9.424.673	
CF PRIMA DEGLI INVESTIMENTI		69.106.221		83.784.328		91.739.152		94.735.139		100.497.783		106.690.054		103.833.790		113.210.052		118.580.762		122.553.008		125.015.978	1.129.746.268
INVESTIMENTI	-	95.514.000,00	-	96.114.000,00	-	91.850.000,00	-	83.100.000,00	-	86.800.000,00	-	85.075.000,00	-	63.750.000,00	-	53.225.000,00	-	49.150.000,00	-	47.100.000,00	-	45.500.000,00	- 797.178.000,00
CONTRIBUTI		21.636.906		20.387.922		13.129.042		4.336.197		2.600.000		2.600.000		2.600.000		2.600.000		2.600.000		2.600.000		2.600.000	
CF POST INVESTIMENTI	-	4.770.873		8.058.250		13.018.194		15.971.336		16.297.783		24.215.054		42.683.790		62.585.052		72.030.762		78.053.008		82.115.978	410.258.334
RIMBORSO FINANZIAMENTI		6.000.000	-	4.000.000	-	202.007.763	-	3.760.029	-	6.127.664	-	14.285.647	-	26.714.701	-	42.721.443	-	51.341.739	-	55.048.776		-	
ONERI FINANZIARI	-	4.100.696,51	-	4.126.969,92	-	4.138.371,36	-	6.431.830,00	-	6.313.392,25	-	6.199.127,55	-	5.868.345,08	-	5.053.405,68	-	3.643.575,20	-	1.914.819,75			
COSTI DI TRANSAZIONE					-	2.600.000																	
NUOVI FINANZIAMENTI						200.000.000																	
CF ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		1.899.303	-	8.126.970	-	8.746.134	-	10.191.859	-	12.441.056	-	20.484.774	-	32.583.046	-	47.774.849	-	54.985.315	-	56.963.596			- 250.398.296
CF POST SERVIZIO DEL DEBITO	-	2.871.570	-	68.720		4.272.059		5.779.476		3.856.727		3.730.280		10.100.744		14.810.203		17.045.447		21.089.412		82.115.978	159.860.038
DIVIDENDI		-			-	3.931.280	-	6.279.822	-	3.779.476	-	3.856.727	-	5.730.280	-	5.929.067	-	10.317.143	-	15.130.784	-	21.089.412	- 76.043.992
CASH FLOW NETTO	-	2.871.570	-	68.720		340.779	-	500.346		77.251	-	126.447		4.370.464		8.881.136		6.728.304		5.958.628		61.026.566	83.816.046

DISP. LIQUIDE INIZIO PERIODO	4.197.118	1.325.548	1.256.828	1.597.607	1.097.262	1.174.512	1.048.065	5.418.529	14.299.666	21.027.970	26.986.598	
DISP. LIQUIDE FINE PERIODO	1.325.548	1.256.828	1.597.607	1.097.262	1.174.512	1.048.065	5.418.529	14.299.666	21.027.970	26.986.598	88.013.164	

-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	88.013.164
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	------------

Cerbaie SpA In Liquidazione
Il Liquidatore

Carlo Viegi
