

AcegasAps  
Piano economico-finanziario  
Conto Economico

**Gestore: AcegasAps ALL (sintesi)**

**Conto Economico**

		1	2	3	4	5	6	7	8
		2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Ricavi ed altri proventi</b>	<b>(euro)</b>	<b>40.958.628</b>	<b>41.251.491</b>	<b>43.234.344</b>	<b>46.687.831</b>	<b>49.843.188</b>	<b>53.129.620</b>	<b>54.446.363</b>	<b>57.726.128</b>
<b>Attività regolate</b>	<b>(euro)</b>	<b>38.066.241</b>	<b>39.349.514</b>	<b>41.154.809</b>	<b>44.492.506</b>	<b>47.819.863</b>	<b>50.485.817</b>	<b>51.616.879</b>	<b>54.917.245</b>
Ricavi s.i.i. da tariffa dell'anno	(euro)	36.071.753	37.530.689	39.294.301	41.848.431	44.777.821	47.912.268	49.581.012	52.835.298
Ricavi s.i.i. da tariffa futura	(euro)	216.513	-	-	741.039	1.095.615	582.849	-	-
Vendita acqua all'ingrosso	(euro)	214.158	216.737	219.352	222.001	224.687	227.409	230.168	232.965
Altri ricavi netti	(euro)	1.563.817	1.602.088	1.641.156	1.681.035	1.721.741	1.763.290	1.805.698	1.848.982
Altri ricavi e proventi	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Allacciamenti</b>	<b>(euro)</b>	<b>2.726.911</b>	<b>1.734.019</b>	<b>1.909.059</b>	<b>2.022.290</b>	<b>1.847.694</b>	<b>2.465.538</b>	<b>2.648.546</b>	<b>2.625.231</b>
<b>Altre attività non regolate</b>	<b>(euro)</b>	<b>165.476</b>	<b>167.958</b>	<b>170.477</b>	<b>173.034</b>	<b>175.630</b>	<b>178.264</b>	<b>180.938</b>	<b>183.652</b>

<b>Costo del venduto</b>		<b>29.887.329</b>	<b>30.662.006</b>	<b>31.436.228</b>	<b>33.560.248</b>	<b>35.863.167</b>	<b>37.657.001</b>	<b>37.520.765</b>	<b>39.779.008</b>
Costo industriale del venduto (senza amm.ti)	(euro)	20.140.837	20.491.446	20.843.940	21.488.992	21.971.234	22.418.125	20.826.991	21.375.799
Ammortamenti	(euro)	9.746.492	10.170.559	10.592.288	12.071.256	13.891.933	15.238.877	16.693.774	18.403.209

<b>UTILE LORDO INDUSTRIALE</b>	<b>(euro)</b>	<b>11.071.298</b>	<b>10.589.485</b>	<b>11.798.116</b>	<b>13.127.582</b>	<b>13.980.021</b>	<b>15.472.618</b>	<b>16.925.598</b>	<b>17.947.120</b>
--------------------------------	---------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Costi commerciali	(euro)	3.328.837	3.400.332	3.473.222	3.547.534	3.623.293	3.700.528	3.779.264	3.859.529
Ricerca e sviluppo	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-
Spese generali ed amministrative	(euro)	2.153.457	2.205.848	2.244.143	2.307.960	2.365.396	2.421.501	2.453.012	2.551.467

<b>Risultato operativo di gestione</b>	<b>(euro)</b>	<b>5.589.003</b>	<b>4.983.306</b>	<b>6.080.751</b>	<b>7.272.088</b>	<b>7.991.332</b>	<b>9.350.589</b>	<b>10.693.323</b>	<b>11.536.124</b>
--	---------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	-------------------	-------------------

Gestione accessoria	(euro)	730.241	756.026	770.291	787.079	813.785	828.850	840.604	866.308
---------------------	--------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

<b>RISULTATO OPERATIVO AZIENDALE</b>	<b>(euro)</b>	<b>4.858.763</b>	<b>4.227.280</b>	<b>5.310.460</b>	<b>6.485.010</b>	<b>7.177.547</b>	<b>8.521.739</b>	<b>9.852.719</b>	<b>10.669.816</b>
--------------------------------------	---------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	-------------------

<b>(Gestione finanziaria)</b>	<b>(euro)</b>	<b>- 3.277.375</b>	<b>- 3.763.954</b>	<b>- 4.274.991</b>	<b>- 4.931.564</b>	<b>- 5.706.130</b>	<b>- 6.425.023</b>	<b>- 7.008.958</b>	<b>- 7.411.567</b>
di cui interessi attivi su ricavi s.i.i. ritardati incassi	(euro)	4.460	0	0	15.265	38.150	50.942	17.278	-

<b>RISULTATO LORDO DI COMPETENZA</b>	<b>(euro)</b>	<b>1.581.388</b>	<b>463.327</b>	<b>1.035.470</b>	<b>1.553.446</b>	<b>1.471.417</b>	<b>2.096.716</b>	<b>2.843.761</b>	<b>3.258.249</b>
--------------------------------------	---------------	------------------	----------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

<b>(Gestione straordinaria)</b>	<b>(euro)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
---------------------------------	---------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>(euro)</b>	<b>1.581.388</b>	<b>463.327</b>	<b>1.035.470</b>	<b>1.553.446</b>	<b>1.471.417</b>	<b>2.096.716</b>	<b>2.843.761</b>	<b>3.258.249</b>
-----------------------------	---------------	------------------	----------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

<b>(Gestione fiscale)</b>	<b>(euro)</b>	<b>- 711.624</b>	<b>- 208.497</b>	<b>- 465.961</b>	<b>- 699.051</b>	<b>- 662.138</b>	<b>- 943.522</b>	<b>- 1.279.692</b>	<b>- 1.466.212</b>
---------------------------	---------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	--------------------	--------------------

<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>(euro)</b>	<b>869.763</b>	<b>254.830</b>	<b>569.508</b>	<b>854.395</b>	<b>809.279</b>	<b>1.153.194</b>	<b>1.564.068</b>	<b>1.792.037</b>
------------------------	---------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	------------------	------------------	------------------

AcegasAps  
Piano economico-finanziario  
Conto Economico

**Gestore: AcegasAps ALL (sintesi)**

**Conto Economico**

		9	10	11	12	13	14	15	16
		2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Ricavi ed altri proventi</b>	(euro)	61.022.379	62.662.773	65.214.162	67.630.743	70.159.471	72.100.208	74.309.919	76.566.209
<b>Attività regolate</b>	(euro)	57.498.199	59.869.542	62.304.912	64.676.673	66.932.643	69.059.436	71.300.305	73.618.287
Ricavi s.i.i. da tariffa dell'anno	(euro)	55.369.242	57.692.627	60.079.073	62.400.926	64.605.986	66.680.847	68.868.744	71.132.694
Ricavi s.i.i. da tariffa futura	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-
Vendita acqua all'ingrosso	(euro)	235.799	238.672	241.584	244.536	247.528	250.561	253.636	256.752
Altri ricavi netti	(euro)	1.893.158	1.938.243	1.984.255	2.031.211	2.079.129	2.128.028	2.177.926	2.228.842
Altri ricavi e proventi	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Allacciamenti</b>	(euro)	3.337.772	2.604.028	2.717.209	2.759.147	3.028.982	2.839.958	2.805.788	2.741.039
<b>Altre attività non regolate</b>	(euro)	186.407	189.203	192.041	194.922	197.846	200.814	203.826	206.883

<b>Costo del venduto</b>		41.522.404	42.436.548	43.725.012	45.922.144	47.975.289	50.029.115	51.740.272	53.178.953
Costo industriale del venduto (senza amm.ti)	(euro)	21.427.802	21.919.235	22.393.678	22.910.923	23.446.145	23.989.070	24.542.212	25.114.986
Ammortamenti	(euro)	20.094.602	20.517.312	21.331.334	23.011.220	24.529.144	26.040.045	27.198.060	28.063.967

<b>UTILE LORDO INDUSTRIALE</b>	(euro)	19.499.975	20.226.226	21.489.150	21.708.599	22.184.183	22.071.093	22.569.647	23.387.256
--------------------------------	--------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

Costi commerciali	(euro)	3.941.352	4.024.762	4.109.787	4.196.457	4.284.802	4.374.854	4.466.643	4.560.202
Ricerca e sviluppo	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-
Spese generali ed amministrative	(euro)	2.581.388	2.640.308	2.700.592	2.763.118	2.826.700	2.891.672	2.957.854	3.027.531

<b>Risultato operativo di gestione</b>	(euro)	12.977.235	13.561.156	14.678.771	14.749.024	15.072.680	14.804.567	15.145.149	15.799.523
--	--------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

Gestione accessoria	(euro)	882.360	898.598	925.904	942.740	959.960	985.656	1.003.510	1.021.693
---------------------	--------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	-----------	-----------

<b>RISULTATO OPERATIVO AZIENDALE</b>	(euro)	12.094.875	12.662.557	13.752.867	13.806.284	14.112.720	13.818.911	14.141.640	14.777.830
--------------------------------------	--------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

(Gestione finanziaria)	(euro)	- 7.727.476	- 8.079.822	- 8.413.867	- 8.652.136	- 8.839.462	- 8.991.315	- 9.122.311	- 9.236.416
di cui interessi attivi su ricavi s.i.i. ritardati incassi	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>RISULTATO LORDO DI COMPETENZA</b>	(euro)	4.367.399	4.582.736	5.339.000	5.154.149	5.273.257	4.827.596	5.019.329	5.541.414
--------------------------------------	--------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

(Gestione straordinaria)	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-
--------------------------	--------	---	---	---	---	---	---	---	---

<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	(euro)	4.367.399	4.582.736	5.339.000	5.154.149	5.273.257	4.827.596	5.019.329	5.541.414
-----------------------------	--------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

(Gestione fiscale)	(euro)	- 1.965.329	- 2.062.231	- 2.402.550	- 2.319.367	- 2.372.966	- 2.172.418	- 2.258.698	- 2.493.636
--------------------	--------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

<b>RISULTATO NETTO</b>	(euro)	2.402.069	2.520.505	2.936.450	2.834.782	2.900.292	2.655.178	2.760.631	3.047.777
------------------------	--------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

AcegasAps  
Piano economico-finanziario  
Conto Economico

Gestore: AcegasAps ALL (sintesi)

Conto Economico

		17	18	19	20	21
		2026	2027	2028	2029	2030
<b>Ricavi ed altri proventi</b>	<b>(euro)</b>	<b>78.385.440</b>	<b>79.093.084</b>	<b>80.877.468</b>	<b>82.351.247</b>	<b>83.791.520</b>
<b>Attività regolate</b>	<b>(euro)</b>	<b>75.556.119</b>	<b>76.505.733</b>	<b>78.225.023</b>	<b>80.244.194</b>	<b>81.671.736</b>
Ricavi s.i.i. da tariffa dell'anno	(euro)	73.015.413	73.908.815	75.570.771	77.531.466	78.899.369
Ricavi s.i.i. da tariffa futura	(euro)	-	-	-	-	-
Vendita acqua all'ingrosso	(euro)	259.911	263.113	266.359	269.649	272.985
Altri ricavi netti	(euro)	2.280.795	2.333.806	2.387.893	2.443.079	2.499.382
Altri ricavi e proventi	(euro)	-	-	-	-	-
<b>Allacciamenti</b>	<b>(euro)</b>	<b>2.619.335</b>	<b>2.374.215</b>	<b>2.436.111</b>	<b>1.887.475</b>	<b>1.896.912</b>
<b>Altre attività non regolate</b>	<b>(euro)</b>	<b>209.986</b>	<b>213.136</b>	<b>216.333</b>	<b>219.578</b>	<b>222.872</b>

<b>Costo del venduto</b>		<b>54.858.626</b>	<b>52.141.685</b>	<b>53.424.125</b>	<b>54.796.568</b>	<b>55.593.604</b>
Costo industriale del venduto (senza amm.ti)	(euro)	25.691.131	26.245.092	26.804.271	27.298.577	27.803.514
Ammortamenti	(euro)	29.167.495	25.896.593	26.619.855	27.497.991	27.790.090

<b>UTILE LORDO INDUSTRIALE</b>	<b>(euro)</b>	<b>23.526.814</b>	<b>26.951.399</b>	<b>27.453.342</b>	<b>27.554.679</b>	<b>28.197.917</b>
--------------------------------	---------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Costi commerciali	(euro)	4.655.562	4.752.757	4.851.820	4.952.786	5.055.689
Ricerca e sviluppo	(euro)	-	-	-	-	-
Spese generali ed amministrative	(euro)	3.097.593	3.159.857	3.222.920	3.281.197	3.340.726

<b>Risultato operativo di gestione</b>	<b>(euro)</b>	<b>15.773.659</b>	<b>19.038.785</b>	<b>19.378.602</b>	<b>19.320.696</b>	<b>19.801.501</b>
--	---------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Gestione accessoria	(euro)	1.049.880	1.068.746	1.087.919	1.112.087	1.131.525
---------------------	--------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

<b>RISULTATO OPERATIVO AZIENDALE</b>	<b>(euro)</b>	<b>14.723.779</b>	<b>17.970.039</b>	<b>18.290.683</b>	<b>18.208.609</b>	<b>18.669.976</b>
--------------------------------------	---------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

<b>(Gestione finanziaria)</b>	<b>(euro)</b>	<b>- 9.341.686</b>	<b>- 9.439.873</b>	<b>- 9.536.348</b>	<b>- 9.644.358</b>	<b>- 9.775.925</b>
di cui interessi attivi su ricavi s.i.i. ritardati incassi	(euro)	-	-	-	-	-

<b>RISULTATO LORDO DI COMPETENZA</b>	<b>(euro)</b>	<b>5.382.093</b>	<b>8.530.167</b>	<b>8.754.335</b>	<b>8.564.251</b>	<b>8.894.051</b>
--------------------------------------	---------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

<b>(Gestione straordinaria)</b>	<b>(euro)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
---------------------------------	---------------	----------	----------	----------	----------	----------

<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>(euro)</b>	<b>5.382.093</b>	<b>8.530.167</b>	<b>8.754.335</b>	<b>8.564.251</b>	<b>8.894.051</b>
-----------------------------	---------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

<b>(Gestione fiscale)</b>	<b>(euro)</b>	<b>- 2.421.942</b>	<b>- 3.838.575</b>	<b>- 3.939.451</b>	<b>- 3.853.913</b>	<b>- 4.002.323</b>
---------------------------	---------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>(euro)</b>	<b>2.960.151</b>	<b>4.691.592</b>	<b>4.814.884</b>	<b>4.710.338</b>	<b>4.891.728</b>
------------------------	---------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

AcegasAps  
Piano economico-finanziario  
Stato Patrimoniale

**Gestore: AcegasAps ALL (sintesi)**

**Stato Patrimoniale**

		1	2	3	4	5	6	7	8	9
		2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO (CIN)</b>	<b>(euro)</b>	<b>133.593.545</b>	<b>143.104.211</b>	<b>154.380.084</b>	<b>168.375.968</b>	<b>181.522.760</b>	<b>193.087.000</b>	<b>201.529.657</b>	<b>209.612.599</b>	<b>217.604.898</b>
Capitale circolante netto (CCN)	(euro)	2.164.479	1.690.912	2.124.184	3.350.308	4.761.088	5.932.556	4.797.111	4.267.926	4.837.950
di cui crediti per ritardati incassi tariffari	(euro)	220.974	0	0	756.304	1.890.069	2.523.860	856.023	0	0

<b>Capitale immobilizzato netto (CI)</b>	<b>(euro)</b>	<b>131.429.066</b>	<b>141.413.299</b>	<b>152.255.900</b>	<b>165.025.660</b>	<b>176.761.672</b>	<b>187.154.444</b>	<b>196.732.547</b>	<b>205.344.673</b>	<b>212.766.948</b>
Immobilizzazioni materiali	(euro)	138.674.456	147.996.312	159.673.294	173.423.791	185.742.027	197.246.419	207.828.148	217.131.492	225.732.078
Immobilizzazioni immateriali	(euro)	121.546	95.760	101.399	107.309	111.216	113.604	114.931	115.713	116.595
Immobilizzazioni finanziarie	(euro)	650.630	650.630	650.630	650.630	650.630	650.630	650.630	650.630	650.630
Altre attività e (passività) non onerose	(euro)	- 3.887.010	- 3.381.824	- 4.248.368	- 5.188.008	- 5.742.038	- 6.817.391	- 7.882.175	- 8.535.853	- 9.675.900
(Fondo TFR e quiescenza)	(euro)	- 2.010.671	- 1.885.004	- 1.759.337	- 1.633.670	- 1.508.003	- 1.382.336	- 1.256.669	- 1.131.002	- 1.005.335
(Fondo rischi)	(euro)	- 2.047.931	- 2.062.575	- 2.161.717	- 2.334.392	- 2.492.159	- 2.656.481	- 2.722.318	- 2.886.306	- 3.051.119
(Imposte differite)	(euro)	- 71.953	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>FONTI DI COPERTURA</b>	<b>(euro)</b>	<b>133.593.545</b>	<b>143.104.211</b>	<b>154.380.084</b>	<b>168.375.968</b>	<b>181.522.760</b>	<b>193.087.000</b>	<b>201.529.657</b>	<b>209.612.599</b>	<b>217.604.898</b>
<b>Patrimonio netto (PN)</b>	<b>(euro)</b>	<b>74.160.889</b>	<b>74.415.719</b>	<b>74.985.227</b>	<b>75.839.622</b>	<b>76.648.902</b>	<b>77.802.096</b>	<b>79.366.164</b>	<b>81.158.201</b>	<b>83.560.270</b>
Capitale sociale e riserve	(euro)	70.088.153	70.957.917	71.212.746	71.782.255	72.636.650	73.445.929	74.599.123	76.163.192	77.955.228
Disavanzo di fusione	(euro)	3.202.973	3.202.973	3.202.973	3.202.973	3.202.973	3.202.973	3.202.973	3.202.973	3.202.973
Utile (perdita) di esercizio	(euro)	869.763	254.830	569.508	854.395	809.279	1.153.194	1.564.068	1.792.037	2.402.069
Apporto di capitale sociale	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>Posizione finanziaria netta (PFN)</b>	<b>(euro)</b>	<b>59.432.656</b>	<b>68.688.492</b>	<b>79.394.857</b>	<b>92.536.346</b>	<b>104.873.858</b>	<b>115.284.904</b>	<b>122.163.493</b>	<b>128.454.399</b>	<b>134.044.628</b>
Finanziamenti a medio-lungo termine	(euro)	63.333.684	70.939.772	79.928.630	93.051.074	106.349.105	117.215.431	124.289.985	129.966.182	135.127.325
Cassa e disponibilità liquide	(euro)	- 3.901.028	- 2.251.280	- 533.773	- 514.728	- 1.475.247	- 1.930.527	- 2.126.492	- 1.511.783	- 1.082.698

<b>Quoziente mezzi propri/indebitamento</b>	<b>(nr.)</b>	<b>1,25</b>	<b>1,08</b>	<b>0,94</b>	<b>0,82</b>	<b>0,73</b>	<b>0,67</b>	<b>0,65</b>	<b>0,63</b>	<b>0,62</b>
---	--------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

AcegasAps  
Piano economico-finanziario  
Stato Patrimoniale

**Gestore: AcegasAps ALL (sintesi)**

**Stato Patrimoniale**

		10	11	12	13	14	15	16	17	18
		2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO (CIN)</b>	<b>(euro)</b>	<b>225.662.063</b>	<b>233.246.094</b>	<b>240.155.157</b>	<b>246.120.129</b>	<b>251.353.054</b>	<b>255.757.420</b>	<b>259.761.678</b>	<b>263.554.382</b>	<b>269.668.637</b>
Capitale circolante netto (CCN)	(euro)	5.065.023	5.501.147	5.522.514	5.645.088	5.527.564	5.656.656	5.911.132	5.889.512	7.188.016
di cui crediti per ritardati incassi tariffari	(euro)	- 0	- 0	- 0	- 0	- 0	- 0	- 0	- 0	- 0

<b>Capitale immobilizzato netto (CI)</b>	<b>(euro)</b>	<b>220.597.041</b>	<b>227.744.947</b>	<b>234.632.643</b>	<b>240.475.041</b>	<b>245.825.490</b>	<b>250.100.765</b>	<b>253.850.546</b>	<b>257.664.870</b>	<b>262.480.621</b>
Immobilizzazioni materiali	(euro)	233.971.688	241.992.710	248.917.246	255.004.477	260.090.148	264.607.295	268.852.030	272.587.236	280.034.186
Immobilizzazioni immateriali	(euro)	117.576	118.610	119.667	120.751	121.852	122.981	124.127	125.300	126.491
Immobilizzazioni finanziarie	(euro)	650.630	650.630	650.630	650.630	650.630	650.630	650.630	650.630	650.630
Altre attività e (passività) non onerose	(euro)	- 10.130.046	- 11.002.293	- 11.045.028	- 11.290.176	- 11.055.129	- 11.313.312	- 11.822.264	- 11.779.023	- 14.376.031
(Fondo TFR e quiescenza)	(euro)	- 879.668	- 754.002	- 628.335	- 502.668	- 377.001	- 251.334	- 125.667	-	-
(Fondo rischi)	(euro)	- 3.133.139	- 3.260.708	- 3.381.537	- 3.507.974	- 3.605.010	- 3.715.496	- 3.828.310	- 3.919.272	- 3.954.654
(Imposte differite)	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>FONTI DI COPERTURA</b>	<b>(euro)</b>	<b>225.662.063</b>	<b>233.246.094</b>	<b>240.155.157</b>	<b>246.120.129</b>	<b>251.353.054</b>	<b>255.757.420</b>	<b>259.761.678</b>	<b>263.554.382</b>	<b>269.668.637</b>
<b>Patrimonio netto (PN)</b>	<b>(euro)</b>	<b>86.080.775</b>	<b>89.017.225</b>	<b>91.852.007</b>	<b>94.752.298</b>	<b>97.407.476</b>	<b>100.168.107</b>	<b>103.215.884</b>	<b>106.176.036</b>	<b>110.867.627</b>
Capitale sociale e riserve	(euro)	80.357.298	82.877.802	85.814.253	88.649.034	91.549.326	94.204.503	96.965.134	100.012.912	102.973.063
Disavanzo di fusione	(euro)	3.202.973	3.202.973	3.202.973	3.202.973	3.202.973	3.202.973	3.202.973	3.202.973	3.202.973
Utile (perdita) di esercizio	(euro)	2.520.505	2.936.450	2.834.782	2.900.292	2.655.178	2.760.631	3.047.777	2.960.151	4.691.592
Apporto di capitale sociale	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>Posizione finanziaria netta (PFN)</b>	<b>(euro)</b>	<b>139.581.289</b>	<b>144.228.869</b>	<b>148.303.150</b>	<b>151.367.830</b>	<b>153.945.579</b>	<b>155.589.314</b>	<b>156.545.793</b>	<b>157.378.346</b>	<b>158.801.010</b>
Finanziamenti a medio-lungo termine	(euro)	142.053.517	146.586.845	150.227.417	153.013.147	155.436.769	157.506.994	159.351.185	161.118.318	162.719.508
Cassa e disponibilità liquide	(euro)	- 2.472.229	- 2.357.977	- 1.924.267	- 1.645.317	- 1.491.190	- 1.917.680	- 2.805.392	- 3.739.972	- 3.918.498

<b>Quoziente mezzi propri/indebitamento</b>	<b>(nr.)</b>	<b>0,62</b>	<b>0,62</b>	<b>0,62</b>	<b>0,63</b>	<b>0,63</b>	<b>0,64</b>	<b>0,66</b>	<b>0,67</b>	<b>0,70</b>
---	--------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

**Gestore: AcegasAps ALL (sintesi)**

**Stato Patrimoniale**

		19	20	21
		2028	2029	2030
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO (CIN)</b>	<b>(euro)</b>	<b>276.850.535</b>	<b>283.791.078</b>	<b>290.902.059</b>
Capitale circolante netto (CCN)	(euro)	7.316.273	7.283.444	7.467.990
di cui crediti per ritardati incassi tariffari	(euro)	-	-	-

<b>Capitale immobilizzato netto (CI)</b>	<b>(euro)</b>	<b>269.534.262</b>	<b>276.507.634</b>	<b>283.434.069</b>
Immobilizzazioni materiali	(euro)	287.432.344	294.412.493	301.778.758
Immobilizzazioni immateriali	(euro)	127.708	128.962	130.237
Immobilizzazioni finanziarie	(euro)	650.630	650.630	650.630
Altre attività e (passività) non onerose	(euro)	- 14.632.546	- 14.566.887	- 14.935.981
(Fondo TFR e quiescenza)	(euro)	-	-	-
(Fondo rischi)	(euro)	- 4.043.873	- 4.117.562	- 4.189.576
(Imposte differite)	(euro)	-	-	-

<b>FONTI DI COPERTURA</b>	<b>(euro)</b>	<b>276.850.535</b>	<b>283.791.078</b>	<b>290.902.059</b>
<b>Patrimonio netto (PN)</b>	<b>(euro)</b>	<b>115.682.512</b>	<b>120.392.849</b>	<b>125.284.577</b>
Capitale sociale e riserve	(euro)	107.664.655	112.479.539	117.189.877
Disavanzo di fusione	(euro)	3.202.973	3.202.973	3.202.973
Utile (perdita) di esercizio	(euro)	4.814.884	4.710.338	4.891.728
Apporto di capitale sociale	(euro)	-	-	-

<b>Posizione finanziaria netta (PFN)</b>	<b>(euro)</b>	<b>161.168.024</b>	<b>163.398.229</b>	<b>165.617.482</b>
Finanziamenti a medio-lungo termine	(euro)	164.427.926	166.424.852	168.941.370
Cassa e disponibilità liquide	(euro)	- 3.259.903	- 3.026.623	- 3.323.888

<b>Quoziente mezzi propri/indebitamento</b>	<b>(nr.)</b>	<b>0,72</b>	<b>0,74</b>	<b>0,76</b>
---	--------------	-------------	-------------	-------------

AcegasAps  
Piano economico-finanziario  
Rendiconto finanziario

Gestore: AcegasAps ALL (sintesi)

**Rendiconto finanziario**

		1	2	3	4	5	6	7	8	9
		2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
<b>SITUAZIONE DI CASSA INIZIALE</b>	<b>(euro)</b>	<b>4.650.214</b>	<b>3.901.028</b>	<b>2.251.280</b>	<b>533.773</b>	<b>514.728</b>	<b>1.475.247</b>	<b>1.930.528</b>	<b>2.126.492</b>	<b>1.511.783</b>
Utile d'esercizio	(euro)	869.763	254.830	569.508	854.395	809.279	1.153.194	1.564.068	1.792.037	2.402.069
Gestione finanziaria	(euro)	3.277.375	3.763.954	4.274.991	4.931.564	5.706.130	6.425.023	7.008.958	7.411.567	7.727.476
Ammortamenti e accantonamenti	(euro)	10.331.666	10.767.593	11.201.405	12.692.685	14.525.905	15.885.630	17.353.548	19.076.250	20.781.158
<b>Autofinanziamento dell'attività di esercizio</b>	<b>(euro)</b>	<b>14.478.805</b>	<b>14.786.376</b>	<b>16.045.904</b>	<b>18.478.644</b>	<b>21.041.315</b>	<b>23.463.847</b>	<b>25.926.575</b>	<b>28.279.854</b>	<b>30.910.703</b>
Decremento (incremento) di capitale circolante	(euro)	3.957	473.567	433.272	1.226.124	1.410.779	1.171.468	1.135.445	529.184	570.024
Variazione altre attività (passività) non onerose	(euro)	449.861	505.186	866.544	939.639	554.030	1.075.354	1.064.783	653.678	1.140.047
Variazione immobilizzazioni finanziarie	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilizzo fondi	(euro)	763.154	780.011	635.641	574.421	601.872	608.098	719.604	634.719	647.411
<b>Flusso da (per) attività di esercizio</b>	<b>(euro)</b>	<b>13.269.746</b>	<b>13.974.746</b>	<b>15.843.535</b>	<b>17.617.738</b>	<b>19.582.694</b>	<b>22.759.634</b>	<b>27.407.199</b>	<b>28.827.997</b>	<b>30.833.316</b>
(Incremento)/Decremento investimenti	(euro)	18.738.370	19.466.629	22.274.909	25.827.663	26.214.076	26.745.656	27.276.831	27.707.335	28.696.069
Incaso indennizzo ex art. 113 co. 9 TUEL	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagamento indennizzo ex art. 113 co. 9 TUEL	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>FLUSSO DI CASSA DEL PROGETTO</b>	<b>(euro)</b>	<b>5.468.624</b>	<b>5.491.882</b>	<b>6.431.374</b>	<b>8.209.925</b>	<b>6.631.382</b>	<b>3.986.023</b>	<b>130.368</b>	<b>1.120.662</b>	<b>2.137.247</b>
Apporto di cap. sociale	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione di finanziamenti	(euro)	14.053.778	14.599.971	16.706.182	21.953.514	23.592.668	22.733.808	20.457.623	16.624.401	17.217.641
<b>FLUSSO DI CASSA A SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>(euro)</b>	<b>8.585.154</b>	<b>9.108.089</b>	<b>10.274.808</b>	<b>13.743.588</b>	<b>16.961.287</b>	<b>18.747.785</b>	<b>20.587.991</b>	<b>17.745.063</b>	<b>19.354.888</b>
Rimborso finanziamenti	(euro)	6.056.965	6.993.883	7.717.324	8.831.070	10.294.637	11.867.482	13.383.069	10.948.204	12.056.498
Gestione finanziaria	(euro)	5.285.743	6.709.241	8.193.609	9.963.927	12.202.062	14.493.799	16.593.321	18.359.772	19.783.974
<b>Servizio del debito</b>	<b>(euro)</b>	<b>9.334.340</b>	<b>10.757.837</b>	<b>11.992.315</b>	<b>13.762.633</b>	<b>16.000.768</b>	<b>18.292.505</b>	<b>20.392.027</b>	<b>18.359.772</b>	<b>19.783.974</b>
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO</b>	<b>(euro)</b>	<b>749.186</b>	<b>1.649.748</b>	<b>1.717.507</b>	<b>19.045</b>	<b>960.519</b>	<b>455.280</b>	<b>195.965</b>	<b>614.709</b>	<b>429.085</b>
Rimborso cap. e riserve	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagamento dividendi	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Flussi a servizio degli azionisti</b>	<b>(euro)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SITUAZIONE DI CASSA FINALE</b>	<b>(euro)</b>	<b>3.901.028</b>	<b>2.251.280</b>	<b>533.773</b>	<b>514.728</b>	<b>1.475.247</b>	<b>1.930.528</b>	<b>2.126.492</b>	<b>1.511.783</b>	<b>1.082.698</b>

AcegasAps  
Piano economico-finanziario  
Rendiconto finanziario

Gestore: AcegasAps ALL (sintesi)

**Rendiconto finanziario**

		10	11	12	13	14	15	16	17	18
		2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
<b>SITUAZIONE DI CASSA INIZIALE</b>	<b>(euro)</b>	<b>1.082.698</b>	<b>2.472.229</b>	<b>2.357.977</b>	<b>1.924.267</b>	<b>1.645.317</b>	<b>1.491.190</b>	<b>1.917.681</b>	<b>2.805.392</b>	<b>3.739.972</b>
Utile d'esercizio	(euro)	2.520.505	2.936.450	2.834.782	2.900.292	2.655.178	2.760.631	3.047.777	2.960.151	4.691.592
Gestione finanziaria	(euro)	8.079.822	8.413.867	8.652.136	8.839.462	8.991.315	9.122.311	9.236.416	9.341.686	9.439.873
Ammortamenti e accantonamenti	(euro)	21.217.639	22.045.689	23.739.867	25.272.350	26.798.084	27.971.210	28.852.509	29.971.719	26.716.791
<b>Autofinanziamento dell'attività di esercizio</b>	<b>(euro)</b>	<b>31.817.965</b>	<b>33.396.006</b>	<b>35.226.784</b>	<b>37.012.104</b>	<b>38.444.577</b>	<b>39.854.151</b>	<b>41.136.703</b>	<b>42.273.556</b>	<b>40.848.255</b>
Decremento (incremento) di capitale circolante	(euro)	- 227.073	- 436.124	- 21.367	- 122.574	- 117.524	- 129.092	- 254.476	- 21.620	- 1.298.504
Variazione altre attività (passività) non onerose	(euro)	454.146	872.248	42.734	245.148	- 235.047	258.183	508.952	- 43.240	2.597.008
Variazione immobilizzazioni finanziarie	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilizzo fondi	(euro)	- 743.973	- 712.452	- 733.484	- 742.437	- 786.669	- 788.331	- 801.395	- 838.929	- 784.815
<b>Flusso da (per) attività di esercizio</b>	<b>(euro)</b>	<b>31.301.064</b>	<b>33.119.677</b>	<b>34.514.667</b>	<b>36.392.241</b>	<b>37.540.384</b>	<b>39.194.912</b>	<b>40.589.784</b>	<b>41.413.007</b>	<b>41.361.944</b>
(Incremento)/Decremento investimenti	(euro)	- 28.757.904	- 29.353.391	- 29.936.813	- 30.617.459	- 31.126.817	- 31.716.337	- 32.309.848	- 32.903.874	- 33.344.735
Incaso indennizzo ex art. 113 co. 9 TUEL	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagamento indennizzo ex art. 113 co. 9 TUEL	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>FLUSSO DI CASSA DEL PROGETTO</b>	<b>(euro)</b>	<b>2.543.161</b>	<b>3.766.287</b>	<b>4.577.854</b>	<b>5.774.782</b>	<b>6.413.567</b>	<b>7.478.576</b>	<b>8.279.936</b>	<b>8.509.133</b>	<b>8.017.209</b>
Apporto di cap. sociale	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione di finanziamenti	(euro)	20.130.533	19.079.704	19.458.928	19.901.348	20.232.431	20.615.619	21.001.401	21.387.518	21.674.078
<b>FLUSSO DI CASSA A SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>(euro)</b>	<b>22.673.693</b>	<b>22.845.991</b>	<b>24.036.782</b>	<b>25.676.131</b>	<b>26.645.998</b>	<b>28.094.194</b>	<b>29.281.337</b>	<b>29.896.651</b>	<b>29.691.287</b>
Rimborso finanziamenti	(euro)	- 13.204.341	- 14.546.376	- 15.818.356	- 17.115.618	- 17.808.809	- 18.545.394	- 19.157.210	- 19.620.385	- 20.072.888
Gestione finanziaria	(euro)	- 21.284.162	- 22.960.243	- 24.470.492	- 25.955.081	- 26.800.124	- 27.667.704	- 28.393.626	- 28.962.071	- 29.512.761
<b>Servizio del debito</b>	<b>(euro)</b>	<b>- 21.284.162</b>	<b>- 22.960.243</b>	<b>- 24.470.492</b>	<b>- 25.955.081</b>	<b>- 26.800.124</b>	<b>- 27.667.704</b>	<b>- 28.393.626</b>	<b>- 28.962.071</b>	<b>- 29.512.761</b>
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO</b>	<b>(euro)</b>	<b>1.389.531</b>	<b>- 114.252</b>	<b>- 433.710</b>	<b>- 278.950</b>	<b>- 154.126</b>	<b>426.490</b>	<b>887.711</b>	<b>934.580</b>	<b>178.526</b>
Rimborso cap. e riserve	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagamento dividendi	(euro)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Flussi a servizio degli azionisti</b>	<b>(euro)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SITUAZIONE DI CASSA FINALE</b>	<b>(euro)</b>	<b>2.472.229</b>	<b>2.357.977</b>	<b>1.924.267</b>	<b>1.645.317</b>	<b>1.491.190</b>	<b>1.917.681</b>	<b>2.805.392</b>	<b>3.739.972</b>	<b>3.918.498</b>



AcegasAps  
Piano economico-finanziario  
Rendiconto finanziario

Gestore: AcegasAps ALL (sintesi)

**Rendiconto finanziario**

		19	20	21	22
		2028	2029	2030	2031
<b>SITUAZIONE DI CASSA INIZIALE</b>	<b>(euro)</b>	<b>3.918.498</b>	<b>3.259.903</b>	<b>3.026.623</b>	<b>3.323.888</b>
Utile d'esercizio	(euro)	4.814.884	4.710.338	4.891.728	-
Gestione finanziaria	(euro)	9.536.348	9.644.358	9.775.925	-
Ammortamenti e accantonamenti	(euro)	27.456.324	28.351.037	28.660.020	-
<b>Autofinanziamento dell'attività di esercizio</b>	<b>(euro)</b>	<b>41.807.556</b>	<b>42.705.733</b>	<b>43.327.673</b>	<b>-</b>
Decremento (incremento) di capitale circolante	(euro)	- 128.257	32.830	- 184.547	7.467.990
Variazione altre attività (passività) non onerose	(euro)	256.515	- 65.659	369.093	- 14.935.981
Variazione immobilizzazioni finanziarie	(euro)	-	-	-	650.630
Utilizzo fondi	(euro)	- 747.250	- 779.356	- 797.917	- 4.189.576
<b>Flusso da (per) attività di esercizio</b>	<b>(euro)</b>	<b>41.188.563</b>	<b>41.893.547</b>	<b>42.714.303</b>	<b>- 11.006.937</b>
(Incremento)/Decremento investimenti	(euro)	- 34.019.229	- 34.479.394	- 35.157.631	-
Incaso indennizzo ex art. 113 co. 9 TUEL	(euro)	-	-	-	301.908.996
Pagamento indennizzo ex art. 113 co. 9 TUEL	(euro)	-	-	-	-
<b>FLUSSO DI CASSA DEL PROGETTO</b>	<b>(euro)</b>	<b>7.169.334</b>	<b>7.414.153</b>	<b>7.556.672</b>	<b>290.902.059</b>
Apporto di cap. sociale	(euro)	-	-	-	-
Erogazione di finanziamenti	(euro)	22.112.499	22.411.606	22.852.460	-
<b>FLUSSO DI CASSA A SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>(euro)</b>	<b>29.281.833</b>	<b>29.825.759</b>	<b>30.409.132</b>	<b>290.902.059</b>
Rimborso finanziamenti	(euro)	- 20.404.081	- 20.414.680	- 20.335.943	- 168.941.370
Gestione finanziaria	(euro)	- 29.940.429	- 30.059.039	- 30.111.868	- 168.941.370
<b>Servizio del debito</b>	<b>(euro)</b>	<b>- 29.940.429</b>	<b>- 30.059.039</b>	<b>- 30.111.868</b>	<b>- 168.941.370</b>
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO</b>	<b>(euro)</b>	<b>- 658.596</b>	<b>- 233.279</b>	<b>297.265</b>	<b>121.960.689</b>
Rimborso cap. e riserve	(euro)	-	-	-	125.284.577
Pagamento dividendi	(euro)	-	-	-	-
<b>Flussi a servizio degli azionisti</b>	<b>(euro)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>125.284.577</b>
<b>SITUAZIONE DI CASSA FINALE</b>	<b>(euro)</b>	<b>3.259.903</b>	<b>3.026.623</b>	<b>3.323.888</b>	<b>0</b>