

**Tabella 1. Stato patrimoniale previsionale del "cantiere Anzio"**

	1° esercizio 2022 prev 12 mesi		2° esercizio 2023 prev 12 mesi		3° esercizio 2024 prev 12 mesi		4° esercizio 2025 prev 12 mesi		5° esercizio 2026 prev 12 mesi		6° esercizio 2027 prev 12 mesi		7° esercizio 2028 prev 12 mesi	
<b>CAPITALE INVESTITO</b>														
Denaro e valori in cassa	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Altre disponibilità liquide	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	630.556	26,41%	1.526.861	46,25%
<b>Liquidità immediate</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>630.556</b>	<b>26,41%</b>	<b>1.526.861</b>	<b>46,25%</b>								
Crediti commerciali	1.671.782	100,00%	1.688.500	21,21%	1.705.385	27,01%	1.722.439	36,88%	1.739.663	54,78%	1.757.060	73,59%	1.774.631	53,75%
Altri crediti a breve	0	0,00%	739.897	9,30%	538.520	8,53%	335.128	7,18%	129.704	4,08%	0	0,00%	0	0,00%
<b>Liquidità differite</b>	<b>1.671.782</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.428.397</b>	<b>30,51%</b>	<b>2.243.905</b>	<b>35,54%</b>	<b>2.057.567</b>	<b>44,06%</b>	<b>1.869.367</b>	<b>58,87%</b>	<b>1.757.060</b>	<b>73,59%</b>	<b>1.774.631</b>	<b>53,75%</b>
Attività finanziarie a breve	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Rimanenze	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Altre attività a breve	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<b>Realizzabilità</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>												
<b>Capitale corrente</b>	<b>1.671.782</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.428.397</b>	<b>30,51%</b>	<b>2.243.905</b>	<b>35,54%</b>	<b>2.057.567</b>	<b>44,06%</b>	<b>1.869.367</b>	<b>58,87%</b>	<b>2.387.616</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.301.492</b>	<b>100,00%</b>
Immobilizzazioni immateriali	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Immobilizzazioni materiali	0	0,00%	5.531.204	69,49%	4.069.515	64,46%	2.612.400	55,94%	1.306.200	41,13%	0	0,00%	0	0,00%
Immobilizzazioni finanziarie	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Immobilizzazioni patrimoniali	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<b>Capitale fisso</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>5.531.204</b>	<b>69,49%</b>	<b>4.069.515</b>	<b>64,46%</b>	<b>2.612.400</b>	<b>55,94%</b>	<b>1.306.200</b>	<b>41,13%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>1.671.782</b>	<b>100,00%</b>	<b>7.959.601</b>	<b>100,00%</b>	<b>6.313.420</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.669.967</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.175.567</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.387.616</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.301.492</b>	<b>100,00%</b>
<b>CAPITALE ACQUISITO</b>														
Debiti finanziari a breve	500.000	29,91%	1.000.000	12,56%	1.000.000	15,84%	1.000.000	21,41%	1.000.000	31,49%	0	0,00%	0	0,00%
Debiti commerciali	834.458	49,91%	369.580	4,64%	373.276	5,91%	377.008	8,07%	380.778	11,99%	384.587	16,11%	713.912	21,62%
Altre passività a breve	234.868	14,05%	167.110	2,10%	104.485	1,65%	106.473	2,28%	130.187	4,10%	208.264	8,72%	327.912	9,93%
<b>Passività correnti</b>	<b>1.569.326</b>	<b>93,87%</b>	<b>1.536.690</b>	<b>19,31%</b>	<b>1.477.761</b>	<b>23,41%</b>	<b>1.483.481</b>	<b>31,77%</b>	<b>1.510.965</b>	<b>47,58%</b>	<b>592.851</b>	<b>24,83%</b>	<b>1.041.824</b>	<b>31,56%</b>
Debiti finanziari a lungo	0	0,00%	6.100.000	76,64%	3.600.000	57,02%	1.900.000	40,69%	150.000	4,72%	0	0,00%	0	0,00%
Fondi per rischi ed oneri	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
TFR	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Altre passività a lungo	0	0,00%	0	0,00%	739.897	11,53%	538.520	10,55%	335.128	10,55%	129.704	5,43%	0	0,00%
<b>Passività fisse</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>6.100.000</b>	<b>76,64%</b>	<b>4.339.897</b>	<b>68,74%</b>	<b>2.438.520</b>	<b>52,22%</b>	<b>485.128</b>	<b>15,28%</b>	<b>129.704</b>	<b>5,43%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>Capitale di terzi</b>	<b>1.569.326</b>	<b>93,87%</b>	<b>7.636.690</b>	<b>95,94%</b>	<b>5.817.658</b>	<b>92,15%</b>	<b>3.922.001</b>	<b>83,98%</b>	<b>1.996.093</b>	<b>62,86%</b>	<b>722.555</b>	<b>30,26%</b>	<b>1.041.824</b>	<b>31,56%</b>
Capitale sociale	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Riserve	0	0,00%	102.456	1,29%	322.911	5,11%	495.762	10,62%	747.966	23,55%	1.179.474	49,40%	1.665.061	50,43%
Utile/(perdita) dell'esercizio	102.456	6,13%	220.455	2,77%	172.851	2,74%	252.204	5,40%	431.508	13,59%	485.587	20,34%	594.607	18,01%
<b>Capitale netto</b>	<b>102.456</b>	<b>6,13%</b>	<b>322.911</b>	<b>4,06%</b>	<b>495.762</b>	<b>7,85%</b>	<b>747.966</b>	<b>16,02%</b>	<b>1.179.474</b>	<b>37,14%</b>	<b>1.665.061</b>	<b>69,74%</b>	<b>2.259.668</b>	<b>68,44%</b>
<b>Capitale acquisito</b>	<b>1.671.782</b>	<b>100,00%</b>	<b>7.959.601</b>	<b>100,00%</b>	<b>6.313.420</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.669.967</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.175.567</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.387.616</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.301.492</b>	<b>100,00%</b>
Sbilancio tra capitale investito e capitale acquisito	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-

Il Direttore Generale  
Emiliano Limiti



ambiente energia territorio S.p.A.

Tabella 2. Conto economico previsionale del "cantiere Anzio"

Descrizione	1° esercizio		2° esercizio		3° esercizio		4° esercizio		5° esercizio		6° esercizio		7° esercizio	
Valuta: Euro	2022 prev		2023 prev		2024 prev		2025 prev		2026 prev		2027 prev		2028 prev	
	12 mesi		12 mesi		12 mesi		12 mesi		12 mesi		12 mesi		12 mesi	
Ricavi delle vendite	9.245.462	100,00%	9.337.917	100,00%	9.431.296	100,00%	9.525.609	100,00%	9.620.865	100,00%	9.717.074	100,00%	9.814.245	100,00%
Variazioni rimanenze pcl, semilavorati e finiti	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Incrementi di immobilizz. per lavori interni	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<b>Valore della produzione caratteristica</b>	<b>9.245.462</b>	<b>100,00%</b>	<b>9.337.917</b>	<b>100,00%</b>	<b>9.431.296</b>	<b>100,00%</b>	<b>9.525.609</b>	<b>100,00%</b>	<b>9.620.865</b>	<b>100,00%</b>	<b>9.717.074</b>	<b>100,00%</b>	<b>9.814.245</b>	<b>100,00%</b>
Costi per materie prime, suss., cons. e merci	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Costi per servizi	(1.469.102)	(15,89%)	(1.483.793)	(15,89%)	(1.498.630)	(15,89%)	(1.513.616)	(15,89%)	(1.528.753)	(15,89%)	(1.544.042)	(15,89%)	(2.759.482)	(28,12%)
Costi per il godimento di beni di terzi	(1.727.436)	(18,68%)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Variaz. rim. mat. prime, cons., suss. e merci	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Accantonamenti per rischi	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Altri accantonamenti	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>6.048.924</b>	<b>65,43%</b>	<b>7.854.124</b>	<b>84,11%</b>	<b>7.932.666</b>	<b>84,11%</b>	<b>8.011.993</b>	<b>84,11%</b>	<b>8.092.112</b>	<b>84,11%</b>	<b>8.173.032</b>	<b>84,11%</b>	<b>7.054.763</b>	<b>71,88%</b>
Costi per il personale	(5.806.239)	(62,80%)	(5.864.301)	(62,80%)	(5.922.944)	(62,80%)	(5.982.174)	(62,80%)	(6.041.996)	(62,80%)	(6.102.416)	(62,80%)	(6.163.440)	(62,80%)
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>242.685</b>	<b>2,62%</b>	<b>1.989.823</b>	<b>21,31%</b>	<b>2.009.722</b>	<b>21,31%</b>	<b>2.029.819</b>	<b>21,31%</b>	<b>2.050.116</b>	<b>21,31%</b>	<b>2.070.616</b>	<b>21,31%</b>	<b>891.323</b>	<b>9,08%</b>
Ammortamenti	0	0,00%	(1.457.116)	(15,60%)	(1.461.689)	(15,50%)	(1.457.115)	(15,30%)	(1.306.200)	(13,58%)	(1.306.200)	(13,44%)	0	0,00%
Svalutazioni	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<b>Risultato operativo</b>	<b>242.685</b>	<b>2,62%</b>	<b>532.707</b>	<b>5,70%</b>	<b>548.033</b>	<b>5,81%</b>	<b>572.704</b>	<b>6,01%</b>	<b>743.916</b>	<b>7,73%</b>	<b>764.416</b>	<b>7,87%</b>	<b>891.323</b>	<b>9,08%</b>
Altri ricavi e proventi	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Oneri diversi di gestione	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<b>Risultato operativo ed accessorio</b>	<b>242.685</b>	<b>2,62%</b>	<b>532.707</b>	<b>5,70%</b>	<b>548.033</b>	<b>5,81%</b>	<b>572.704</b>	<b>6,01%</b>	<b>743.916</b>	<b>7,73%</b>	<b>764.416</b>	<b>7,87%</b>	<b>891.323</b>	<b>9,08%</b>
Proventi finanziari	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Oneri finanziari	(7.500)	(0,08%)	(138.400)	(1,48%)	(214.300)	(2,27%)	(134.500)	(1,41%)	(68.950)	(0,72%)	(17.850)	(0,18%)	0	0,00%
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<b>Risultato corrente</b>	<b>235.185</b>	<b>2,54%</b>	<b>394.307</b>	<b>4,22%</b>	<b>333.733</b>	<b>3,54%</b>	<b>438.204</b>	<b>4,60%</b>	<b>674.966</b>	<b>7,02%</b>	<b>746.566</b>	<b>7,68%</b>	<b>891.323</b>	<b>9,08%</b>
Proventi straordinari	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Oneri straordinari	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<b>Risultato ante-imposte</b>	<b>235.185</b>	<b>2,54%</b>	<b>394.307</b>	<b>4,22%</b>	<b>333.733</b>	<b>3,54%</b>	<b>438.204</b>	<b>4,60%</b>	<b>674.966</b>	<b>7,02%</b>	<b>746.566</b>	<b>7,68%</b>	<b>891.323</b>	<b>9,08%</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	(132.729)	(1,44%)	(173.852)	(1,86%)	(160.882)	(1,71%)	(186.000)	(1,95%)	(243.458)	(2,53%)	(260.979)	(2,69%)	(296.716)	(3,02%)
<b>Risultato netto</b>	<b>102.456</b>	<b>1,11%</b>	<b>220.455</b>	<b>2,36%</b>	<b>172.851</b>	<b>1,83%</b>	<b>252.204</b>	<b>2,65%</b>	<b>431.508</b>	<b>4,49%</b>	<b>485.587</b>	<b>5,00%</b>	<b>594.607</b>	<b>6,06%</b>
Sbilancio risultato a CE ed a SP	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-

Il Direttore Generale  
Emiliano Limiti

Tabella 3. Rendiconto finanziario previsionale del "cantiere Anzio"

	1° esercizio 2022 prev 12 mesi	2° esercizio 2023 prev 12 mesi	3° esercizio 2024 prev 12 mesi	4° esercizio 2025 prev 12 mesi	5° esercizio 2026 prev 12 mesi	6° esercizio 2027 prev 12 mesi	7° esercizio 2028 prev 12 mesi
Risultato operativo (Ebit)	242.685	532.707	548.033	572.704	743.916	764.416	891.323
Imposte	(132.729)	(173.852)	(160.882)	(186.000)	(243.458)	(260.979)	(296.716)
<b>Risultato operativo al netto delle imposte</b>	<b>109.956</b>	<b>358.855</b>	<b>387.151</b>	<b>386.704</b>	<b>500.458</b>	<b>503.437</b>	<b>594.607</b>
Variazione dei crediti commerciali a breve termine	(1.671.782)	(16.718)	(16.885)	(17.054)	(17.224)	(17.397)	(17.571)
Variazione degli altri crediti a breve	0	(739.897)	201.377	203.392	205.424	129.704	0
Variazione delle rimanenze	0	0	0	0	0	0	0
Variazione dei debiti commerciali a breve	834.458	(464.878)	3.696	3.732	3.770	3.809	329.325
Variazione delle altre passività a breve non finanziarie	234.868	(67.758)	(62.625)	1.988	23.714	78.077	119.648
<b>Variazione della liquidità generata dalla gestione reddituale</b>	<b>(602.456)</b>	<b>(1.289.251)</b>	<b>125.563</b>	<b>192.058</b>	<b>215.684</b>	<b>194.193</b>	<b>431.402</b>
<b>Flusso di cassa della gestione corrente</b>	<b>(492.500)</b>	<b>(930.396)</b>	<b>512.714</b>	<b>578.762</b>	<b>716.142</b>	<b>697.630</b>	<b>1.026.009</b>
Variazione delle immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0	0	0
Variazione delle immobilizzazioni materiali	0	(5.531.204)	1.461.689	1.457.115	1.306.200	1.306.200	0
Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0
Variazione delle immobilizzazioni patrimoniali	0	0	0	0	0	0	0
<b>Variazione degli investimenti</b>	<b>0</b>	<b>(5.531.204)</b>	<b>1.461.689</b>	<b>1.457.115</b>	<b>1.306.200</b>	<b>1.306.200</b>	<b>0</b>
<b>Free cash flow (Flusso di cassa disponibile unlevered)</b>	<b>(492.500)</b>	<b>(6.461.600)</b>	<b>1.974.403</b>	<b>2.035.877</b>	<b>2.022.342</b>	<b>2.003.830</b>	<b>1.026.009</b>
Proventi ed oneri accessori	0	0	0	0	0	0	0
Proventi ed oneri finanziari	(7.500)	(138.400)	(214.300)	(134.500)	(68.950)	(17.850)	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	0	0	0	0	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0	0	0	0	0
Variazione delle riserve	0	0	0	0	0	0	0
Variazione del capitale sociale	0	0	0	0	0	0	0
Variazione degli altri fondi del passivo e del TFR	0	0	0	0	0	0	0
Variazione dei debiti finanziari a lungo termine	0	6.100.000	(2.500.000)	(1.700.000)	(1.750.000)	(150.000)	0
Variazione dei debiti finanziari a breve termine	500.000	500.000	0	0	0	(1.000.000)	0
Variazione dei debiti commerciali a lungo termine	0	0	0	0	0	0	0
Variazione delle altre passività a lungo termine non finanziarie	0	0	739.897	(201.377)	(203.392)	(205.424)	(129.704)
<b>Variazione della Tesoreria</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>630.556</b>	<b>896.305</b>

**VERIFICA: variazione della Tesoreria**

Depositi bancari e postali di inizio esercizio	0	0	0	0	0	0	630.556
Assegni di inizio esercizio	0	0	0	0	0	0	0
Denaro e valori in cassa di inizio esercizio	0	0	0	0	0	0	0
<b>A) Tesoreria iniziale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>630.556</b>
Depositi bancari e postali di fine esercizio	0	0	0	0	0	630.556	1.526.861
Assegni di fine esercizio	0	0	0	0	0	0	0
Denaro e valori in cassa di fine esercizio	0	0	0	0	0	0	0
<b>B) Tesoreria finale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>630.556</b>	<b>1.526.861</b>
<b>B-A) Variazione della Tesoreria da stato patrimoniale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>630.556</b>	<b>896.305</b>
Sbilancio con variazione della Tesoreria da rendiconto finanziario	0	0	0	0	0	0	0

Il Direttore Generale  
Emiliano Limiti

