

Scenario di Piano - CASH FLOW - migliaia di €

Versione del 23 Aprile 2007

ANNI	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	Valore cumulato all'anno 16
Disponibilità (esposizione) inizio periodo		24	99	106	274	91	141	92	53	81	1.324	2.855	4.165	4.813	5.920	7.349	
LIQUIDITA' GESTIONE REDDITUALE	4.417	9.673	10.588	10.951	12.804	14.692	16.801	18.081	19.197	19.271	19.608	19.914	20.638	20.981	21.473	21.880	260.968
Risultato operativo	-175	764	1.030	3.372	4.325	5.806	7.307	9.279	9.971	11.972	11.432	12.382	12.380	13.522	13.445	14.370	131.182
+ Incasso crediti precedenti		6.641	7.067	7.505	8.393	8.920	9.483	10.084	10.667	11.043	11.423	11.499	11.752	11.921	12.206	12.359	150.962
- Pagamenti debiti precedenti		-4.719	-4.842	-5.023	-5.301	-5.662	-5.877	-6.120	-6.269	-6.439	-6.531	-6.621	-6.716	-6.827	-6.900	-6.981	-90.829
- Incassi rinviati all'anno successivo	-6.641	-7.067	-7.505	-8.393	-8.920	-9.483	-10.084	-10.667	-11.043	-11.423	-11.499	-11.752	-11.921	-12.206	-12.359	-12.602	-163.564
+ Pagamenti rinviati all'anno successivo	4.719	4.842	5.023	5.301	5.662	5.877	6.120	6.269	6.439	6.531	6.621	6.716	6.827	6.900	6.981	7.065	97.893
- Uscite per Imhoff	-2.083	-2.224															-4.307
+ Entrate per Imhoff	2.083	4.307	2.224														8.614
+ Ammortamenti	6.413	6.655	7.010	7.318	7.823	8.258	8.729	9.129	9.533	8.789	9.135	8.984	9.374	9.248	9.628	9.511	135.537
+ Accantonamenti	634	876	913	980	1.022	1.067	1.115	1.161	1.194	1.226	1.238	1.262	1.281	1.307	1.325	1.349	17.951
- Pagamenti Indennità anzianità	-207	-210	-213	-217	-220	-223	-226	-230	-233	-237	-240	-244	-248	-251	-255	-259	-3.713
+ Incassi per IVA sulle vendite	3.985	4.240	4.503	5.036	5.352	5.690	6.050	6.400	6.626	6.854	6.900	7.051	7.153	7.323	7.416	7.561	98.139
- Pagamenti per IVA sugli acquisti	-4.311	-4.432	-4.623	-4.929	-5.331	-5.557	-5.816	-5.962	-6.140	-6.224	-6.317	-6.410	-6.524	-6.589	-6.666	-6.745	-92.576
- Pagamenti imposte e tasse	-379	-425	-442	-1.497	-1.772	-2.287	-2.800	-3.545	-3.823	-4.594	-4.420	-4.802	-4.830	-5.285	-5.288	-5.665	-51.855
+ minori esborsi per compensazione iva/imposte	379	425	442	1.497	1.772	2.287	2.800	2.281	2.276	1.773	1.867	1.847	2.110	1.917	1.943	1.917	27.533
- versamenti IVA																	
LIQUIDITA' GESTIONE EXTRA-REDDITUALE	-4.392	-9.599	-10.580	-10.783	-12.987	-14.642	-16.849	-18.119	-19.169	-18.029	-18.077	-18.604	-19.990	-19.873	-20.044	-20.583	-252.322
+ Assunzione finanziamenti	8.400		2.500	1.000	6.700	4.100	4.000	800	200								27.700
+ Contributi in conto impianti	12.512	7.128	7.277	7.246	4.719	4.478	4.851	4.417	4.533	4.185	4.269	4.367	4.703	4.662	4.753	4.859	88.959
- Investimenti al lordo dei contributi	-20.551	-13.385	-16.359	-15.116	-18.455	-16.808	-18.192	-15.540	-15.773	-13.672	-13.941	-14.150	-15.600	-15.077	-15.303	-15.532	-253.452
- Rimborso finanziamenti (quota capitale)	-286	-299	-389	-438	-662	-818	-979	-1.051	-1.109	-1.163	-1.221	-1.281	-1.344	-1.410	-1.479	-1.552	-15.481
- Rimborso finanziamenti (quota interessi)	-437	-424	-534	-566	-880	-1.052	-1.212	-1.204	-1.163	-1.108	-1.051	-991	-928	-862	-793	-720	-13.925
- Dividendi				-82	-1.079	-1.580	-2.079	-2.822	-3.096	-3.868	-3.686	-4.065	-4.088	-4.541	-4.538	-4.913	-40.436
- Pagamenti per IVA sugli investimenti	-3.831	-2.458	-2.954	-2.748	-3.291	-2.962	-3.238	-2.719	-2.762	-2.403	-2.450	-2.488	-2.739	-2.651	-2.692	-2.733	-45.121
- Pagamento interessi su finanziamenti e scoperto di	-200	-160	-120	-80	-40												-600
+ Incassi per interessi attivi su c/c		0,0	0,1	0,1	0,3	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1	1,6	3,5	5,1	5,9	7,3	9,1	34
Cash flow di periodo	24	75	8	168	-183	50	-49	-39	28	1.242	1.531	1.310	648	1.108	1.429	1.297	8.646
Apporto di mezzi propri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Disponibilità (esposizione) fine periodo	24	99	106	274	91	141	92	53	81	1.324	2.855	4.165	4.813	5.920	7.349	8.646	

Scenario di Piano - CASH FLI

Versione del 23 Aprile 2007

ANNI	17	18	19	20	21	22	23	24	25	Valore cumulato all'anno 25
Disponibilità (esposizione) inizio periodo	8.646	12.183	15.525	18.922	21.801	25.212	28.051	30.915	33.667	
LIQUIDITA' GESTIONE REDDITUALE	21.714	21.776	21.895	21.912	21.848	21.706	21.607	21.666	21.311	456.403
Risultato operativo	14.215	14.559	14.245	15.163	14.829	15.495	15.180	15.366	15.752	265.985
+ Incasso crediti precedenti	12.602	12.759	12.881	12.979	13.168	13.219	13.359	13.416	13.562	268.907
- Pagamenti debiti precedenti	-7.065	-7.110	-7.190	-7.271	-7.352	-7.432	-7.516	-7.599	-7.685	-157.049
- Incassi rinviati all'anno successivo	-12.759	-12.881	-12.979	-13.168	-13.219	-13.359	-13.416	-13.562	-13.714	-282.622
+ Pagamenti rinviati all'anno successivo	7.110	7.190	7.271	7.352	7.432	7.516	7.599	7.685	7.743	164.792
- Uscite per Imhoff										-4.307
+ Entrate per Imhoff										8.614
+ Ammortamenti	9.824	9.590	9.874	9.374	9.374	8.874	8.874	8.874	8.874	219.072
+ Accantonamenti	1.367	1.382	1.397	1.417	1.428	1.446	1.458	1.476	1.494	30.816
- Pagamenti Indennità anzianità	-263	-267	-271	-275	-279	-283	-287	-292	-296	-6.225
+ Incassi per IVA sulle vendite	7.655	7.728	7.788	7.901	7.932	8.015	8.050	8.137	8.229	169.573
- Pagamenti per IVA sugli acquisti	-6.780	-6.857	-6.935	-7.009	-7.088	-7.167	-7.247	-7.328	-7.376	-156.364
- Pagamenti imposte e tasse	-5.641	-5.806	-5.726	-6.107	-6.022	-6.302	-6.216	-6.315	-6.488	-106.479
+ minori esborsi per compensazione iva/imposte	1.448	1.487	1.542	1.556	1.645	1.682	1.771	1.807	1.216	41.687
- versamenti IVA										
LIQUIDITA' GESTIONE EXTRA-REDDITUALE	-18.177	-18.434	-18.499	-19.033	-18.437	-18.866	-18.744	-18.914	-15.744	-417.169
+ Assunzione finanziamenti										27.700
+ Contributi in conto impianti	4.428	4.510	4.591	4.687	4.762	4.854	4.933	5.029	4.535	131.288
- Investimenti al lordo dei contributi	-13.138	-13.335	-13.535	-13.738	-13.944	-14.153	-14.365	-14.581	-11.840	-376.081
- Rimborso finanziamenti (quota capitale)	-1.628	-1.660	-1.743	-1.830	-1.247	-1.310	-1.175	-1.153	-673	-27.900
- Rimborso finanziamenti (quota interessi)	-643	-563	-480	-393	-301	-239	-173	-115	-57	-16.889
- Dividendi	-4.883	-5.043	-4.956	-5.336	-5.245	-5.519	-5.424	-5.516	-5.682	-88.039
- Pagamenti per IVA sugli investimenti	-2.323	-2.359	-2.394	-2.448	-2.489	-2.531	-2.573	-2.616	-2.068	-66.921
- Pagamento interessi su finanziamenti e scoperto di										-600
+ Incassi per interessi attivi su c/c	10,7	15,0	19,1	23,3	26,9	31,1	34,6	38,1	41,5	274
Cash flow di periodo	3.537	3.342	3.397	2.879	3.411	2.839	2.863	2.752	5.567	39.234
Apporto di mezzi propri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Disponibilità (esposizione) fine periodo	12.183	15.525	18.922	21.801	25.212	28.051	30.915	33.667	39.234	