

ANNI	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	Valore cumulato all'anno 16	
Tariffa al lordo inflazione (€)	1,1319	1,2090	1,2875	1,3712	1,4604	1,5553	1,6564	1,7530	1,8108	1,8684	1,8703	1,9039	1,9221	1,9608	1,9756	2,0060		
Tariffa al netto dell'inflazione (€)	1,1097	1,1677	1,2253	1,2856	1,3489	1,4154	1,4851	1,5485	1,5759	1,6021	1,5800	1,5846	1,5761	1,5840	1,5724	1,5731		
Volumi fatturati (milioni di metri cubi)	29,6	29,7	29,9	31,9	32,0	32,2	32,3	32,5	32,6	32,8	33,0	33,1	33,3	33,4	33,6	33,7		
VALORE della PRODUZIONE	41.245	43.497	46.616	51.732	55.518	58.895	62.503	65.943	68.223	70.194	70.687	72.219	73.430	75.053	75.999	77.479	1.009.233	
Ricavi da tariffa	33.503	35.964	38.493	43.723	46.785	50.060	53.566	56.959	59.112	61.282	61.634	63.037	63.940	65.534	66.341	67.682	867.615	
Altri ricavi	6.344	6.440	6.536	6.634	6.734	6.835	6.937	7.041	7.147	7.254	7.363	7.473	7.585	7.699	7.815	7.932	113.770	
Capitalizzazioni	1.398	1.093	1.587	1.375	2.000	2.000	2.000	1.943	1.964	1.657	1.690	1.709	1.904	1.820	1.843	1.865	27.848	
COSTO della PRODUZIONE	41.420	42.733	45.586	48.360	51.193	53.089	55.196	56.664	58.252	58.222	59.255	59.837	61.050	61.532	62.554	63.110	878.051	
Acquisti																	0	
Energia elettrica	4.929	5.085	5.319	5.548	5.865	6.111	6.362	6.540	6.720	6.842	6.936	7.031	7.128	7.207	7.287	7.367	102.276	
Altre materie	3.616	3.626	3.937	4.021	4.561	4.648	4.875	4.868	4.998	4.979	5.057	5.131	5.267	5.295	5.361	5.428	75.667	
Spese per servizi																	0	
Manutenzioni	3.717	3.812	3.949	4.084	4.266	4.410	4.556	4.663	4.772	4.849	4.912	4.975	5.039	5.093	5.148	5.204	73.449	
Smaltimento fanghi	1.201	1.219	1.237	1.333	1.352	1.372	1.392	1.413	1.433	1.454	1.476	1.497	1.519	1.542	1.564	1.587	22.593	
Altri servizi	6.528	6.839	7.078	8.048	8.985	9.604	10.236	10.649	11.085	11.287	11.480	11.672	11.906	12.029	12.177	12.325	161.929	
Spese per il personale																	0	
Retribuzioni	8.464	8.591	8.719	8.850	8.983	9.118	9.254	9.393	9.534	9.677	9.822	9.970	10.119	10.271	10.425	10.581	151.772	
Accantonamento TFR	627	636	646	656	665	675	686	696	706	717	728	738	750	761	772	784	11.242	
Ammortamenti																	0	
Ammortamenti gestioni precedenti	6.080	6.080	6.080	6.080	6.080	6.080	6.080	6.080	6.080	5.000	5.000	4.500	4.500	4.000	4.000	3.500	85.220	
Ammortamenti nuovi investimenti	333	575	930	1.238	1.743	2.178	2.649	3.049	3.453	3.789	4.135	4.484	4.874	5.248	5.628	6.011	50.317	
Accantonamenti																	0	
Accantonamento per svalutazione crediti	386	414	443	503	539	576	617	656	681	706	710	726	736	755	764	779	9.990	
Altri accantonamenti	248	252	256	260	264	268	272	276	280	284	288	293	297	302	306	311	4.456	
Spese diverse di gestione	1.563	1.579	1.594	1.610	1.626	1.642	1.659	1.675	1.692	1.709	1.726	1.743	1.760	1.777	1.795	1.813	26.964	
Canone funzionamento A-ATO	823	835	848	861	874	887	900	913	927	941	955	970	984	999	1.014	1.029	14.759	
Contributo alle Comunità Montane	1.005	1.079	1.155	1.312	1.404	1.502	1.607	1.709	1.773	1.838	1.849	1.891	1.918	1.966	1.990	2.030	26.028	
Canone agli Enti Locali	1.900	1.900	1.900	1.900	1.900	1.900	1.900	1.900	1.900	1.900	1.900	1.900	1.900	1.900	1.900	1.900	30.400	
Pulizia caditoie e fosse imhoff	0	0	1.280	1.840	1.868	1.896	1.924	1.953	1.983	2.012	2.043	2.073	2.104	2.136	2.168	2.200	27.481	
Accantonamento al fondo per sistema premiante	0	210	213	217	220	223	226	230	233	237	240	244	248	251	255	259	3.506	
Differenza tra Valore e Costo della Produzione	- 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	
Interessi passivi su mutui	437	424	534	566	880	1.052	1.212	1.204	1.163	1.108	1.051	991	928	862	793	720	13.925	
Interessi passivi su altri finanziamenti e su scoperto c/c	200	160	120	80	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	600	
Interessi attivi su c/c	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	4	5	6	7	9	34	
Proventi finanziari	155	158	160	162	165	167	170	172	175	178	180	183	186	188	191	194	2.785	
Risultato d'esercizio ante imposte	-657	338	536	2.889	3.570	4.921	6.264	8.248	8.983	11.042	10.563	11.577	11.643	12.854	12.851	13.853	119.476	
Imposte sul reddito d'esercizio IRES e IRAP	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	
Risultato netto d'esercizio	-1.035	-86	94	1.392	1.798	2.634	3.464	4.703	5.160	6.447	6.143	6.776	6.813	7.569	7.563	8.188	67.621	

Scenario di Piano - UTILI REINVESTITI - 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
Utili destinati ad autofinanziamento o copertura perdite	0	0	94	1.310	719	1.054	1.386	1.881	2.064	2.579	2.457	2.710	2.725	3.027	3.025	3.275	28.307

Scenario di Piano - RESIDUI DA AMMORTIZZARE (nuovi cespiti e nuovi mutui) - 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 investimenti lordi	20.551	33.936	50.295	65.410	83.866	100.674	118.866	134.406	150.179	163.850	177.791	191.941	207.540	222.617	237.920	253.452	
Contributi cumulati	12.512	19.640	26.916	34.162	38.882	43.360	48.211	52.628	57.161	61.347	65.616	69.983	74.686	79.348	84.101	88.959	
Valore cumulato investimenti netti	8.039	14.296	23.378	31.248	44.984	57.314	70.655	81.778	93.017	102.504	112.175	121.957	132.854	143.269	153.819	164.493	
Ammortamenti cumulati	333	908	1.838	3.076	4.818	6.996	9.645	12.695	16.148	19.937	24.072	28.556	33.430	38.678	44.306	50.317	
Valore residuo da ammortizzare	7.706	13.388	21.540	28.172	40.166	50.318	61.010	69.083	76.869	82.567	88.103	93.401	99.424	104.591	109.513	114.176	
	95,9%	93,7%	92,1%	90,2%	89,3%	87,8%	86,3%	84,5%	82,6%	80,5%	78,5%	76,6%	74,8%	73,0%	71,2%	69,4%	
Mutui sottoscritti cumulati	8.400	8.400	10.900	11.900	18.600	22.700	26.700	27.500	27.700	27.700	27.700	27.700	27.700	27.700	27.700	27.700	
Mutui rimborsati cumulati	254	521	876	1.280	1.907	2.689	3.630	4.644	5.714	6.837	8.016	9.255	10.556	11.921	13.355	14.860	
Valore residuo mutui da rimborsare	8.146	7.879	10.024	10.620	16.693	20.011	23.070	22.856	21.986	20.863	19.684	18.445	17.144	15.779	14.345	12.840	
	97,0%	93,8%	92,0%	89,2%	89,7%	88,2%	86,4%	83,1%	79,4%	75,3%	71,1%	66,6%	61,9%	57,0%	51,8%	46,4%	

ANNI	17	18	19	20	21	22	23	24	25	Valore cumulato all'anno 25
Tariffa al lordo inflazione (€)	2,0208	2,0388	2,0526	2,0824	2,0877	2,1086	2,1149	2,1368	2,1598	
Tariffa al netto dell'inflazione (€)	1,5612	1,5518	1,5393	1,5385	1,5197	1,5122	1,4943	1,4875	1,4813	
Volumi fatturati (milioni di metri cubi)	33,9	33,9	33,9	33,9	33,9	33,9	33,9	33,9	33,9	
VALORE della PRODUZIONE	78.076	78.826	79.438	80.509	80.816	81.653	81.997	82.871	83.785	1.737.205
Ricavi da tariffa	68.503	69.112	69.581	70.590	70.771	71.480	71.694	72.436	73.216	1.504.998
Altri ricavi	8.051	8.172	8.294	8.419	8.545	8.673	8.803	8.935	9.069	190.732
Capitalizzazioni	1.522	1.542	1.563	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	41.474
COSTO della PRODUZIONE	63.862	64.267	65.193	65.346	65.987	66.158	66.817	67.505	68.033	1.471.220
Acquisti										0
Energia elettrica	7.447	7.528	7.610	7.693	7.776	7.861	7.946	8.033	8.118	172.290
Altre materie	5.361	5.426	5.492	5.559	5.627	5.696	5.766	5.836	5.743	126.174
Spese per servizi										0
Manutenzioni	5.259	5.315	5.372	5.429	5.487	5.545	5.604	5.664	5.723	122.846
Smaltimento fanghi	1.611	1.627	1.643	1.659	1.676	1.692	1.709	1.726	1.743	37.679
Altri servizi	12.392	12.540	12.689	12.821	12.968	13.118	13.269	13.421	13.571	278.717
Spese per il personale										0
Retribuzioni	10.740	10.901	11.065	11.231	11.399	11.570	11.744	11.920	12.099	254.441
Accantonamento TFR	796	808	820	832	844	857	870	883	896	18.847
Ammortamenti										0
Ammortamenti gestioni precedenti	3.500	3.000	3.000	2.500	2.500	2.000	2.000	2.000	2.000	107.720
Ammortamenti nuovi investimenti	6.324	6.590	6.874	6.874	6.874	6.874	6.874	6.874	6.874	111.352
Accantonamenti				0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento per svalutazione crediti	789	796	801	813	815	823	825	834	843	17.328
Altri accantonamenti	315	320	325	330	335	340	345	350	355	7.470
Spese diverse di gestione	1.831	1.849	1.867	1.886	1.905	1.924	1.943	1.962	1.981	44.112
Canone funzionamento A-ATO	1.044	1.060	1.076	1.092	1.109	1.125	1.142	1.159	1.177	24.744
Contributo alle Comunità Montane	2.055	2.073	2.087	2.118	2.123	2.144	2.151	2.173	2.196	45.150
Canone agli Enti Locali	1.900	1.900	1.900	1.900	1.900	1.900	1.900	1.900	1.900	47.500
Pulizia caditoie e fosse imhoff	2.233	2.267	2.301	2.335	2.370	2.406	2.442	2.479	2.516	48.832
Accantonamento al fondo per sistema premiante	263	267	271	275	279	283	287	292	296	6.018
Differenza tra Valore e Costo della Produzione	14.215	14.559	14.245	15.163	14.829	15.495	15.180	15.366	15.752	265.985
Interessi passivi su mutui	643	563	480	393	301	239	173	115	57	16.889
Interessi passivi su altri finanziamenti e su scoperto c/c	0	0	0	0	0	0	0	0	0	600
Interessi attivi su c/c	11	15	19	23	27	31	35	38	42	274
Proventi finanziari	197	200	203	206	209	212	215	219	222	4.669
Risultato d'esercizio ante imposte	13.779	14.211	13.987	14.999	14.763	15.499	15.257	15.508	15.959	253.438
Imposte sul reddito d'esercizio IRES e IRAP	5.641	5.806	5.726	6.107	6.022	6.302	6.216	6.315	6.488	106.479
Risultato netto d'esercizio	8.138	8.405	8.261	8.893	8.741	9.198	9.041	9.193	9.470	146.960

Scenario di Piano - UTILI REIN

Versione del 23 Aprile 2007

ANNI	17	18	19	20	21	22	23	24	25	Valore cumulato all'anno 25
Utili destinati ad autofinanziamento o copertura perdite	3.255	3.362	3.304	3.557	3.496	3.679	3.616	3.677	3.788	60.043

Scenario di Piano - RESIDUI D.

Versione del 23 Aprile 2007

ANNI	17	18	19	20	21	22	23	24	25	
Valore cumulato investimenti lordi	266.590	279.925	293.460	307.198	321.142	335.295	349.660	364.241	376.081	
Contributi cumulati	93.387	97.897	102.488	107.175	111.937	116.791	121.724	126.753	131.288	
Valore cumulato investimenti netti	173.203	182.028	190.972	200.023	209.204	218.504	227.936	237.489	244.793	
Ammortamenti cumulati	56.641	63.232	70.106	76.981	83.855	90.729	97.604	104.478	111.352	
Valore residuo da ammortizzare	116.562	118.796	120.866	123.042	125.350	127.774	130.333	133.011	133.441	
	67,3%	65,3%	63,3%	61,5%	59,9%	58,5%	57,2%	56,0%	54,5%	
Mutui sottoscritti cumulati	27.700	27.700	27.700	27.700	27.700	27.700	27.700	27.700	27.700	
Mutui rimborsati cumulati	16.441	18.101	19.843	21.673	22.921	24.230	25.405	26.558	27.231	
Valore residuo mutui da rimborsare	11.259	9.599	7.857	6.027	4.779	3.470	2.295	1.142	469	
	40,6%	34,7%	28,4%	21,8%	17,3%	12,5%	8,3%	4,1%	1,7%	