

CONTO ECONOMICO PREVISIONALE	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Ricavi di gestione	370.000	385.000	408.000	420.240	432.847	445.833	459.208	472.984	487.173	501.789	516.842	532.347	548.318	564.767	581.710	599.162	617.137	635.651	654.720	674.362
costi operativi	300.000	309.000	318.270	327.818	337.653	347.782	358.216	368.962	380.031	391.432	403.175	415.270	427.728	440.560	453.777	467.390	481.412	495.854	510.730	526.052
EBITDA	70.000	76.000	89.730	92.422	95.195	98.050	100.992	104.022	107.142	110.357	113.667	117.077	120.590	124.207	127.934	131.772	135.725	139.796	143.990	148.310
ammortamenti	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	35.000	60.000	60.000	50.000
oneri finanziari	35.000	34.000	33.000	32.000	30.000	29.000	28.000	27.000	26.000	25.000	24.000	23.000	22.000	21.000	20.000	19.000	18.000	17.000	16.000	15.000
risultato ante imposte	-5.000	2.000	16.730	20.422	25.195	29.050	32.992	37.022	41.142	45.357	49.667	54.077	58.590	63.207	67.934	72.772	82.725	62.796	67.990	83.310
ires		480	4.015	4.901	6.047	6.972	7.918	8.885	9.874	10.886	11.920	12.979	14.062	15.170	16.304	17.465	19.854	15.071	16.318	19.994
irap	1.170	1.404	1.939	2.044	2.153	2.264	2.379	2.497	2.619	2.744	2.873	3.006	3.143	3.284	3.429	3.579	3.928	3.112	3.276	3.834
risultato netto	-6.170	116	10.775	13.476	16.995	19.814	22.695	25.640	28.650	31.727	34.874	38.093	41.385	44.753	48.200	51.727	58.942	44.613	48.397	59.482

FLUSSO DI CASSA PREVISIONALE	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
flusso gestione operativa	70.000	76.000	89.730	92.422	95.195	98.050	100.992	104.022	107.142	110.357	113.667	117.077	120.590	124.207	127.934	131.772	135.725	139.796	143.990	148.310
variazione del c.circolante nettc	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000
flusso iva ricavi di gestione	-14.200	-12.160	-14.357	-14.788	-15.231	-17.427	-16.159	-16.643	-19.043	-19.614	-18.187	-18.732	-17.156	-19.873	-20.469	-21.083	-26.530	-22.367	-23.038	-26.360
flusso monetario gestione corrente	50.800	58.840	70.373	72.634	74.963	75.623	79.833	82.378	83.099	85.742	90.481	93.345	98.434	99.334	102.464	105.688	104.195	112.429	115.952	116.950
investimenti	-600.000	-25.000	-45.000	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000		-5.000	-10.000	-10.000	-20.000	-20.000	-20.000	-10.000	-20.000	-20.000	-20.000	
flusso iva su investimenti	-132.000	126.500	-9.900	-2.200	-2.200	-2.200	-2.200	-2.200		-1.100	-2.200	-2.200	-2.200	-2.200	-2.200	-1.100	-2.200	-2.200	-6.600	
flusso di cassa operativo	-681.200	160.340	15.473	60.434	62.763	63.423	67.633	70.178	83.099	79.642	78.281	81.145	76.234	77.134	80.264	94.588	81.995	90.229	89.352	116.950
apporto soci	90.000		30.000		-10.000		-10.000	-10.000			-10.000	-10.000		-10.000	-10.000	-10.000		-10.000		-10.000
accensione finanziamento	600.000																			
flusso di cassa debt service	8.800	160.340	45.473	60.434	52.763	63.423	57.633	60.178	83.099	79.642	68.281	71.145	76.234	67.134	70.264	84.588	81.995	80.229	89.352	106.950
rimborso interessi	35.000	34.000	33.000	32.000	30.000	29.000	28.000	27.000	26.000	25.000	24.000	23.000	22.000	21.000	20.000	19.000	18.000	17.000	16.000	15.000
rimborso capitale	16.000	17.000	18.000	21.000	22.000	23.000	24.000	25.000	26.000	31.000	32.000	33.000	34.000	35.000	36.000	38.000	40.000	42.000	43.000	44.000
flusso disponibile	-42.200	109.340	-5.527	7.434	763	11.423	5.633	8.178	31.099	23.642	12.281	15.145	20.234	11.134	14.264	27.588	23.995	21.229	30.352	47.950
flusso cumulato	-42.200	67.140	61.613	69.048	69.811	81.234	86.868	95.046	126.145	149.788	162.068	177.213	197.447	208.581	222.845	250.433	274.428	295.657	326.009	373.959

INDICI - VAN	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
DSCR	0,173	3,144	0,892	1,140	1,015	1,220	1,108	1,157	1,598	1,422	1,219	1,270	1,361	1,199	1,255	1,484	1,414	1,360	1,514	1,813
WACC	5,84	6,31	6,90	7,29	7,61	7,93	8,19	8,44	8,68	8,91	9,12	9,31	9,50	9,66	9,82	9,97	10,11	10,25	10,38	10,5
VAN PROGETTO	-643.613	141.882	12.668	45.614	43.499	40.133	38.975	36.706	39.287	33.912	29.978	27.885	23.443	21.206	19.696	20.680	15.940	15.577	13.684	15.877
				-6.969																
VAN AZIONISTI	-38.190,05	89.547,72	-29.060,96	4.986,51	463,40	1.903,90	2.800,39	3.679,25	12.661,68	8.711,00	4.094,79	4.570,04	5.525,48	2.751,60	3.190,16	5.583,74	4.394,96	3.518,91	4.553,05	6.509,45
			102.195,02																	

stato patrimoniale previsionale	1	2	3	4	5
immobilizzazioni	580.000				
attivo circolante netto	47.830				
totale attivo	627.830				
capitale sociale	50.000				
utile	-6.170				
debito a lungo termine	584.000				
totale passivo	627.830				