Impresa proponente

C R F .F S.R.L.

Viale J.Kennedy Km 2 + mt150 -Bronte

P.iva 04998890877

CRF.F s.r.l.

COMUNE DI BRONTE

CITTÀ METROPOLITANA DI CATANIA

PROGETTO DI FATTIBILITÀ TECNICA ED ECONOMICA

PROPOSTA DI FINANZA DI PROGETTO EX ART. 183 comma 15 D.Lgs 50/2016	ELABORATO	
REALIZZAZIONE DI SEPOLTURE ALL'INTERNO DEL CIMITERO DI BRONTE	ALLEGATO C	TAVOLA

Titolo elaborato

Piano economico e finanziario

		ELABORATO	VERIFICATO	APPROVATO
SIGLA				
REVISIONE	N.	DESCRIZIONE		DATA
	00	PROGETTO DI FATTIBILITÀ TECNICA ED ECONOMICA		28/11/2016
	01	PROGETTO DI FATTIBILITÀ TECNICA ED ECONOMICA		29/03/2018
	02			

IL PROGETTISTA ECONOMICO-FINANZIARIO

STUDIO ASSOCIATO BROGNA-CARUSO

Dott. Andrea Brogna

Studio Associato Brogna Caruso
Associazione tra professionisti
Via Milano, 97 - 95129 CATANIA
Partita IVA 03559780873

IL PROPONENTE

L'Amministratore Unico della CRF.F s.r.l.
Geom. Rosario Lanzafame

CRF.F s.r.l.
Viale J. Kennedy Km. 2 + mt. 150
95034 BRONTE (CT)
C.F. e P. IVA 04998890877

A TERMINE DI LEGGE CI RISERVIAMO LA PROPRIETÀ DI QUESTO ELABORATO CON DIVIETO DI RIPRODUZIONE DA PARTE DI TERZI SENZA NOSTRA AUTORIZZAZIONE

FOGLIO DI INPUT

Suddivisione investimento in anni

Voci investimento	Totale	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
Spese tecniche per la predisposizione della proposta											
Spese Sostenute per la predisposizione dell'offerta e supporto legale	**0,00**	0,0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Spese per advisor economico-finanziario	**0,00**	0,0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cassa sulle Competenze Tecniche (4%)	**0,00**	0,0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale spese tecniche per la predisposizione della pr.	**0,00**	**0,0**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
IVA sulle Spese Tecniche (22%)	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Spese tecniche per la realizzazione della proposta											
Competenze tecniche prog, DL e sicurezza	**194.446,81**	105.864,11	58.140,26	3.750,05	3.750,05	3.750,05	3.750,05	3.750,05	3.750,05	3.750,05	4.192,10
Oneri su competenze tecniche prog, DL e sicurezza	**7.777,87**	2.512,11	2.818,07	305,96	305,96	305,96	305,96	305,96	305,96	305,96	305,96
Competenze per collaudi	**9.354,69**	0,00	0,00	1.169,34	1.169,34	1.169,34	1.169,34	1.169,34	1.169,34	1.169,34	1.169,34
Oneri su competenze per collaudi	**374,19**	0,00	0,00	46,77	46,77	46,77	46,77	46,77	46,77	46,77	46,77
Relazione geologica	**7.816,64**	7.816,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Oneri su relazione geologica	**312,67**	312,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rilievi ed indagini geognostiche	**2.540,98**	2.540,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Spese per accertamenti di laboratorio e verifiche tecniche	**7.785,99**	0,00	0,00	973,25	973,25	973,25	973,25	973,25	973,25	973,25	973,25
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale spese tecniche per la realizzazione della pr.	**230.409,84**	**119.046,50**	**60.958,33**	**6.245,37**	**6.245,37**	**6.245,37**	**6.245,37**	**6.245,37**	**6.245,37**	**6.245,37**	**6.687,42**
IVA sulle Spese Tecniche (22%)	50.690,16	26.190,23	13.410,83	1.373,98	1.373,98	1.373,98	1.373,98	1.373,98	1.373,98	1.373,98	1.471,23
Spese per gara											
Spese per pubblicità e gara	**12.295,08**	12.295,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale spese per gara	**12.295,08**	**12.295,08**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
IVA sulle per gara (22%)	2.704,92	2.704,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Incentivi RUP e Spese Tecniche svolte da personale dipendente della PA											
Incentivi ufficio/RUP 2%	**26.639,34**	26.639,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale Incentivi RUP e Spese Tecniche svolte da personale dipendente della PA	**26.639,34**	**26.639,34**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
IVA su Incentivi RUP e Spese Tecniche (22%)	5.860,66	5.860,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opere murarie e strutturali											
Importo lavori come da computo metrico	**1.597.037,60**	0,00	311.711,88	204.351,91	204.351,91	186.304,20	186.304,20	135.358,16	135.358,16	116.648,59	116.648,59
Oneri per la sicurezza	**27.962,40**	0,00	5.457,74	3.577,98	3.577,98	3.261,99	3.261,99	2.369,97	2.369,97	2.042,39	2.042,39
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale opere murarie e strutturali	**1.625.000,00**	**0,00**	**317.169,62**	**207.929,89**	**207.929,89**	**189.566,19**	**189.566,19**	**137.728,13**	**137.728,13**	**118.690,98**	**118.690,98**
IVA su opere murarie e strutturali (10%)	162.500,00	0,00	31.716,96	20.792,99	20.792,99	18.956,62	18.956,62	13.772,81	13.772,81	11.869,10	11.869,10
Oneri vari											
Oneri conferimento in discarica	**31.475,41**	0,00	9.442,62	2.754,10	2.754,10	2.754,10	2.754,10	2.754,10	2.754,10	2.754,10	2.754,10
Totale oneri vari	**31.475,41**	**0,00**	**9.442,62**	**2.754,10**	**2.754,10**	**2.754,10**	**2.754,10**	**2.754,10**	**2.754,10**	**2.754,10**	**2.754,10**
IVA su oneri vari (22%)	6.924,59	0,00	2.077,38	605,90	605,90	605,90	605,90	605,90	605,90	605,90	605,90
Imprevisti e altro											
Lavori in economia	**27.727,27**	27.727,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale Imprevisti e altro	**27.727,27**	**27.727,27**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
IVA su lavori in economia (10%)	2.772,73	2.772,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale investimento senza spese tecniche per la pred.	**1.691.661,69**	**66.661,69**	**317.169,62**	**207.929,89**	**207.929,89**	**189.566,19**	**189.566,19**	**137.728,13**	**137.728,13**	**118.690,98**	**118.690,98**
Totale investimento comprensivo di spese tecniche (IVA esclusa)	**1.953.546,94**	**185.708,19**	**378.127,95**	**214.175,26**	**214.175,26**	**195.811,56**	**195.811,56**	**143.973,50**	**143.973,50**	**124.936,35**	**125.378,40**
Totale IVA	**231.453,06**	**37.528,53**	**45.127,80**	**22.166,97**	**22.166,97**	**20.330,60**	**20.330,60**	**15.146,79**	**15.146,79**	**13.243,08**	**13.340,33**
Totale investimento (IVA inclusa)	**2.185.000,00**	**223.236,72**	**423.255,75**	**236.342,23**	**236.342,23**	**216.142,16**	**216.142,16**	**159.120,29**	**159.120,29**	**138.179,43**	**138.718,73**

Fonti di finanziamento	**euro**	**Anno 1**	**Anno 2**	**Anno 3**	**Anno 4**	**Anno 5**	**Anno 6**	**Anno 7**	**Anno 8**	**Anno 9**	**Anno 10**	**%**
Apporto di capitale proprio (equity)	**1.185.000,00**	100.000,00	285.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	54,23%
Utili reinvestiti	**0,00**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Linea di credito (IVA) VAT facility a 36 mesi	**0,00**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Finanziamento/i a m/l termine	**1.000.000,00**	1.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	45,77%
Totale	**2.185.000,00**	**1.100.000,00**	**285.000,00**	**100.000,00**	**100.000,00**	**100.000,00**	**100.000,00**	**100.000,00**	**100.000,00**	**100.000,00**	**100.000,00**	**100,00%**

← Input

AMMORTAMENTI

	Totale investimenti (IVA esclusa)	Aliquota ammortamento	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
INVESTIMENTI (in euro)	**Quote di ammortamento**											
Investimenti immateriali		15,00%	27.856,23	36.999,98	37.936,78	38.873,59	39.914,48	41.163,56	33.439,49	13.902,54	10.617,13	16.367,74
Investimenti materiali		0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale quote di ammortamento			**27.856,23**	**36.999,98**	**37.936,78**	**38.873,59**	**39.914,48**	**41.163,56**	**33.439,49**	**13.902,54**	**10.617,13**	**16.367,74**

	Totale investimenti (IVA esclusa)		Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
INVESTIMENTI (in euro)	**Valore residuo annuale degli investimenti**											
Investimenti immateriali per anno	**297.071,53**		**185.708,19**	**60.958,33**	**6.245,37**	**6.245,37**	**6.245,37**	**6.245,37**	**6.245,37**	**6.245,37**	**6.245,37**	**6.687,42**
Valore residuo investimenti immateriali			157.851,96	181.810,32	150.118,90	117.490,68	83.821,57	48.903,38	21.709,26	14.052,08	9.680,32	0,00
Investimenti materiali per anno	**0,00**		**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Valore residuo investimenti immateriali			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale valore residuo degli investimenti			**157.851,96**	**181.810,32**	**150.118,90**	**117.490,68**	**83.821,57**	**48.903,38**	**21.709,26**	**14.052,08**	**9.680,32**	**0,00**

	Totale investimenti (IVA esclusa)		Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
INVESTIMENTI (in euro)	**Fondo ammortamento**											
Investimenti immateriali			27.856,23	64.856,21	102.792,99	141.666,58	181.581,07	222.744,62	256.184,11	270.086,66	280.703,79	297.071,53
Investimenti materiali			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale valore Fondo ammortamento			**27.856,23**	**64.856,21**	**102.792,99**	**141.666,58**	**181.581,07**	**222.744,62**	**256.184,11**	**270.086,66**	**280.703,79**	**297.071,53**

FINANZIAMENTO A LUNGO TERMINE CON PIANO D'AMMORT. A RATA COSTANTE

S (Debito residuo)	**€ 1.000.000,00**
EURIRS aggiornato il 03-05-2018 per scad. 10 anni	0,85%
Spread	3,50%
tasso	4,35%
i (Tasso interesse) annuo	0,04350
K= Periodi annui	2
N° anni	10
N° di rate	20
Preammortamento	0
i_K tasso effettivo relativo ad 1/k	2,15%
R (Rata)	€ 62.056,55
I (Quota d'interesse)	(S*I)
C (Capitale)	(R-I)
E (Debito estinto)	(E+C)
S (Debito residuo)	(S-E)

Anni	N° rate	Rata	Quota Interessi	Quota Capitale	Debito estinto	Debito residuo
	0				0,00	1.000.000,00
Anno 1	1	62.056,55	21.518,48	40.538,07	40.538,07	959.461,93
Anno 1	2	62.056,55	20.646,16	41.410,39	81.948,46	918.051,54
Anno 2	3	62.056,55	19.755,07	42.301,48	124.249,94	875.750,06
Anno 2	4	62.056,55	18.844,81	43.211,74	167.461,68	832.538,32
Anno 3	5	62.056,55	17.914,96	44.141,59	211.603,27	788.396,73
Anno 3	6	62.056,55	16.965,10	45.091,45	256.694,73	743.305,27
Anno 4	7	62.056,55	15.994,80	46.061,75	302.756,48	697.243,52
Anno 4	8	62.056,55	15.003,62	47.052,93	349.809,41	650.190,59
Anno 5	9	62.056,55	13.991,11	48.065,44	397.874,85	602.125,15
Anno 5	10	62.056,55	12.956,82	49.099,73	446.974,58	553.025,42
Anno 6	11	62.056,55	11.900,27	50.156,28	497.130,87	502.869,13
Anno 6	12	62.056,55	10.820,98	51.235,57	548.366,44	451.633,56
Anno 7	13	62.056,55	9.718,47	52.338,08	600.704,52	399.295,48
Anno 7	14	62.056,55	8.592,23	53.464,32	654.168,84	345.831,16
Anno 8	15	62.056,55	7.441,76	54.614,79	708.783,63	291.216,37
Anno 8	16	62.056,55	6.266,53	55.790,02	764.573,65	235.426,35
Anno 9	17	62.056,55	5.066,02	56.990,53	821.564,18	178.435,82
Anno 9	18	62.056,55	3.839,67	58.216,88	879.781,06	120.218,94
Anno 10	19	62.056,55	2.586,93	59.469,62	939.250,68	60.749,32
Anno 10	20	62.056,55	1.307,23	60.749,32	1.000.000,00	0,00

FOGLIO DI INPUT OCCUPATI

Costo unitario complessivo del personale (€)	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
Addetto alla Custodia	24.500,00	21.569,00	21.644,49	21.720,25	21.796,27	21.872,56	21.949,11	22.025,93	22.103,02	22.180,38
Addetto alle pulizie e manutentore (part-time)	13.500,00	13.500,00	13.547,25	13.594,67	13.642,25	13.689,99	13.737,91	13.785,99	13.834,24	13.882,66
Adeguamento Inflazione	**0,35%**									

Addetti	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
Addetto alla Custodia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Addetto alle pulizie e manutentore (part-time)	0	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Totale	**0**	**1**	**1**	**1**	**1**	**1**	**1**	**1**	**1**	**1**

Costi del personale	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
Addetto alla Custodia										
costo complessivo annuale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
contributi previdenziali annuali	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TFR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Salario o stipendio	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Addetto alle pulizie e manutentore (part-time)										
costo complessivo annuale	0,00	13.500,00	13.547,25	13.594,67	13.642,25	13.689,99	13.737,91	13.785,99	13.834,24	13.882,66
contributi previdenziali annuali	0,00	3.246,11	3.257,47	3.268,87	3.280,31	3.291,80	3.303,32	3.314,88	3.326,48	3.338,12
TFR	0,00	706,51	708,98	711,46	713,95	716,45	718,96	721,47	724,00	726,53
Salario o stipendio	**0,00**	**9.547,38**	**9.580,80**	**9.614,33**	**9.647,98**	**9.681,75**	**9.715,64**	**9.749,64**	**9.783,76**	**9.818,01**
Costo complessivo annuale	0,00	13.500,00	13.547,25	13.594,67	13.642,25	13.689,99	13.737,91	13.785,99	13.834,24	13.882,66
Totale contributi previdenziali	0,00	3.246,11	3.257,47	3.268,87	3.280,31	3.291,80	3.303,32	3.314,88	3.326,48	3.338,12
Totale TFR	0,00	706,51	708,98	711,46	713,95	716,45	718,96	721,47	724,00	726,53
SALARI E STIPENDI TOTALI	**0,00**	**9.547,38**	**9.580,80**	**9.614,33**	**9.647,98**	**9.681,75**	**9.715,64**	**9.749,64**	**9.783,76**	**9.818,01**

CALCOLO RIVALUTAZIONE TFR

TFR eventualmente già maturato negli anni precedenti	0,00	Calcolo del TFR per 10 anni								
Anno di inizio calcolo	**Anno 1**	**Anno 2**	**Anno 3**	**Anno 4**	**Anno 5**	**Anno 6**	**Anno 7**	**Anno 8**	**Anno 9**	**Anno 10**
Retribuzione complessiva annua di competenza	0,00	9.547,38	9.580,80	9.614,33	9.647,98	9.681,75	9.715,64	9.749,64	9.783,76	9.818,01
Indice ISTAT prezzi al consumo rispetto al mese di dicembre precedente	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
Inizio o cessazione durante l'anno: numero mesi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inizio o cessazione durante l'anno: numero giorni della frazione di mese	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TFR di competenza dell'anno da accantonare	€ 0,00	€ 706,51	€ 708,98	€ 711,46	€ 713,95	€ 716,45	€ 718,96	€ 721,47	€ 724,00	€ 726,53
Rivalutazione annua	**€ 0,00**	**€ 0,00**	**€ 13,25**	**€ 26,79**	**€ 40,63**	**€ 54,78**	**€ 69,24**	**€ 84,02**	**€ 99,12**	**€ 114,56**
TFR totale accantonato rivalutato	**€ 0,00**	**€ 706,51**	**€ 1.428,73**	**€ 2.166,98**	**€ 2.921,56**	**€ 3.692,79**	**€ 4.480,99**	**€ 5.286,48**	**€ 6.109,60**	**€ 6.950,69**

FOGLIO DI INPUT COSTI

Costi di costruzione non ammortizzati	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10	*Costo totale per la durata della convenzione*
Costi di costruzione non ammortizzati	0,00	317.169,62	207.929,89	207.929,89	189.566,19	189.566,19	137.728,13	137.728,13	118.690,98	118.690,98	1.625.000,00
Altri costi di costruzione non ammortizzati	0,00	9.442,62	2.754,10	2.754,10	2.754,10	2.754,10	2.754,10	2.754,10	2.754,10	2.754,10	31.475,41
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale	**0,00**	**326.612,24**	**210.683,99**	**210.683,99**	**192.320,29**	**192.320,29**	**140.482,23**	**140.482,23**	**121.445,08**	**121.445,08**	**1.656.475,41**
Iva	*0,00*	*71.854,69*	*46.350,48*	*46.350,48*	*42.310,46*	*42.310,46*	*30.906,09*	*30.906,09*	*26.717,92*	*26.717,92*	
Adeguamento Inflazione	**0,0%**										

Costo Servizi per la produzione	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10	*Costo totale per la durata della convenzione*
Personale operaio (costo lordo)	0,00	13.500,00	13.547,25	13.594,67	13.642,25	13.689,99	13.737,91	13.785,99	13.834,24	13.882,66	123.214,96
Energia elettrica per lampade votive	0,00	1.000,00	1.003,50	1.007,01	1.010,54	1.014,07	1.017,62	1.021,18	1.024,76	1.028,35	9.127,03
Totale	**0,00**	**14.500,00**	**14.550,75**	**14.601,68**	**14.652,78**	**14.704,07**	**14.755,53**	**14.807,18**	**14.859,00**	**14.911,01**	**123.214,96**
Iva	*0,00*	*220,00*	*220,77*	*221,54*	*222,32*	*223,10*	*223,88*	*224,66*	*225,45*	*226,24*	
Adeguamento Inflazione	**0,35%**										

Costi di manutenzione	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10	*Costo totale per la durata della convenzione*
Manutenzione ordinaria	0,00	1.500,00	1.505,25	1.510,52	1.515,81	1.521,11	1.526,43	1.531,78	1.537,14	1.542,52	13.690,55
Manutenzione straordinaria	0,00	0,00	0,00	0,00	2.500,00	0,00	3.500,00	0,00	3.500,00	0,00	9.500,00
Totale	**0,00**	**1.500,00**	**1.505,25**	**1.510,52**	**4.015,81**	**1.521,11**	**5.026,43**	**1.531,78**	**5.037,14**	**1.542,52**	**23.190,55**
Iva	*0,00*	*330,00*	*331,16*	*332,31*	*883,48*	*334,64*	*1.105,82*	*336,99*	*1.108,17*	*339,35*	
Adeguamento Inflazione	**0,35%**										

Spese di amministrazione e generali	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10	*Costo totale per la durata della convenzione*
Servizi amministrativi (consulenze)	0,00	800,00	802,80	805,61	808,43	811,26	814,10	816,95	819,81	822,68	7.301,63
Personale amministrativo (costo lordo)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Assicurazioni, cauzioni e polizze	0,00	1.500,00	1.505,25	1.510,52	1.515,81	1.521,11	1.526,43	1.531,78	1.537,14	1.542,52	13.690,55
Costi generali di amministrazione, ecc.	0,00	1.000,00	1.003,50	1.007,01	1.010,54	1.014,07	1.017,62	1.021,18	1.024,76	1.028,35	9.127,03
Totale	**0,00**	**3.300,00**	**3.311,55**	**3.323,14**	**3.334,77**	**3.346,44**	**3.358,16**	**3.369,91**	**3.381,70**	**3.393,54**	**30.119,21**
	0,00	*726,00*	*728,54*	*731,09*	*733,65*	*736,22*	*738,79*	*741,38*	*743,97*	*746,58*	
Adeguamento Inflazione	**0,35%**										

COSTI D'ESERCIZIO

				Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
Costi d'esercizio	Costi operativi	Costi diretti di produzione	Costi di costruzione non ammortizzati	0,00	326.612,24	210.683,99	210.683,99	192.320,29	192.320,29	140.482,23	140.482,23	121.445,08	121.445,08
			Servizi per la produzione	0,00	1.000,00	1.003,50	1.007,01	1.010,54	1.014,07	1.017,62	1.021,18	1.024,76	1.028,35
			Personale per la produzione	0,00	13.500,00	13.547,25	13.594,67	13.642,25	13.689,99	13.737,91	13.785,99	13.834,24	13.882,66
			Costi di manutenzione	0,00	1.500,00	1.505,25	1.510,52	4.015,81	1.521,11	5.026,43	1.531,78	5.037,14	1.542,52
			Costi generali di produzione	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		Spese di amministrazione e generali	Consumi di materiali	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			Servizi amministrativi	0,00	800,00	802,80	805,61	808,43	811,26	814,10	816,95	819,81	822,68
			Personale amministrativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			Costi generali di amministrazione	0,00	2.500,00	2.508,75	2.517,53	2.526,34	2.535,18	2.544,06	2.552,96	2.561,90	2.570,86
		Totale costi operativi (a)		**0,00**	**345.912,24**	**230.051,54**	**230.119,32**	**214.323,65**	**211.891,91**	**163.622,35**	**160.191,09**	**144.722,92**	**141.292,14**
	Ammortamenti (quote annuali)		Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	27.856,23	36.999,98	37.936,78	38.873,59	39.914,48	41.163,56	33.439,49	13.902,54	10.617,13	16.367,74
			Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			Totale ammortamenti (b)	**27.856,23**	**36.999,98**	**37.936,78**	**38.873,59**	**39.914,48**	**41.163,56**	**33.439,49**	**13.902,54**	**10.617,13**	**16.367,74**
	Interessi e altri oneri finanziari		Interessi su mutuo (3 anni)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			Interessi su mutuo (20 anni)	42.164,64	38.599,88	34.880,05	30.998,42	26.947,93	22.721,24	18.310,70	13.708,29	8.905,68	3.894,16
			Altri oneri finanziari	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			Totale interessi e altri oneri finanziari (c)	**42.164,64**	**38.599,88**	**34.880,05**	**30.998,42**	**26.947,93**	**22.721,24**	**18.310,70**	**13.708,29**	**8.905,68**	**3.894,16**
Totale costi d'esercizio (a+b+c)				**70.020,87**	**421.512,10**	**302.868,38**	**299.991,33**	**281.186,06**	**275.776,71**	**215.372,54**	**187.801,93**	**164.245,73**	**161.554,05**

RICAVI DI VENDITA

Adeguamento Inflazione	0,35%

			Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
Beni realizzati in concessione	**Unità di misura**	**prezzo unitario**	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**
Blocchi loculi	n° loculi	(euro)	0	112	94	94	86	86	67	67	66	66
	738	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.508,75	2.517,53	2.526,34	2.535,18	2.544,06	2.552,96	2.561,90	2.570,86
		Ricavi parziali	**0,00**	**280.000,00**	**235.822,50**	**236.647,88**	**217.265,41**	**218.025,84**	**170.451,84**	**171.048,42**	**169.085,19**	**169.676,99**
Colombari a tumulazione laterale/frontale	n° colombari	(euro)	0	20	26	26	26	26	30	30	20	20
	224	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.508,75	2.517,53	2.526,34	2.535,18	2.544,06	2.552,96	2.561,90	2.570,86
		Ricavi parziali	**0,00**	**50.000,00**	**65.227,50**	**65.455,80**	**65.684,89**	**65.914,79**	**76.321,72**	**76.588,85**	**51.237,94**	**51.417,27**
Ossari	n° ossari	(euro)	0	4	4	4	3	3	2	2	2	2
	26	2.500,00	750,00	750,00	752,63	755,26	757,90	760,56	763,22	765,89	768,57	771,26
		Ricavi parziali	**0,00**	**3.000,00**	**3.010,50**	**3.021,04**	**2.273,71**	**2.281,67**	**1.526,43**	**1.531,78**	**1.537,14**	**1.542,52**
		Totale ricavi	**0,00**	**333.000,00**	**304.060,50**	**305.124,71**	**285.224,01**	**286.222,29**	**248.299,99**	**249.169,04**	**221.860,27**	**222.636,78**
		IVA (10%)	0,00	33.300,00	30.406,05	30.512,47	28.522,40	28.622,23	24.830,00	24.916,90	22.186,03	22.263,68
		Totale IVA inclusa	**0,00**	**366.300,00**	**334.466,55**	**335.637,18**	**313.746,41**	**314.844,52**	**273.129,99**	**274.085,95**	**244.046,30**	**244.900,46**

RICAVI DA SERVIZI

Adeguamento Inflazione	**0,35%**

			Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
Servizi	**Unità di misura**	**prezzo unitario**	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**
Lampada e portalampada (100% delle vendite)	n°	(euro)	0	132	120	120	112	112	97	97	86	86
	prezzo	30,00	0,00	3.987,77	3.637,93	3.650,67	3.419,21	3.431,18	2.982,05	2.992,49	2.662,42	2.671,74
Canone annuo illuminazione votiva (100% delle vendite)	n°	(euro)	0	132	252	372	484	596	693	790	876	962
	prezzo	25,00	0,00	3.323,14	6.366,38	9.430,89	12.313,24	15.215,65	17.753,95	20.309,82	22.599,59	24.905,13
Vendita arredi funerari	n°	(euro)	0	13	12	12	11	11	10	10	9	9
	prezzo	250,00	0,00	3.323,14	3.031,61	3.042,22	2.849,34	2.859,32	2.485,04	2.493,74	2.218,68	2.226,45
Totale ricavi			**0,00**	**10.634,05**	**13.035,92**	**16.123,77**	**18.581,79**	**21.506,15**	**23.221,03**	**25.796,04**	**27.480,69**	**29.803,31**
		IVA (22%)	0,00	2.339,49	2.867,90	3.547,23	4.087,99	4.731,35	5.108,63	5.675,13	6.045,75	6.556,73
		Totale IVA inclusa	**0,00**	**12.973,54**	**15.903,83**	**19.671,00**	**22.669,79**	**26.237,50**	**28.329,66**	**31.471,17**	**33.526,44**	**36.360,04**

PROSPETTO FONTI - IMPIEGHI

IMPIEGHI		Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
Investimenti fissi	Investimenti immateriali	157.851,96	181.810,32	150.118,90	117.490,68	83.821,57	48.903,38	21.709,26	14.052,08	9.680,32	0,00
	Investimenti materiali	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Totale (A)	**157.851,96**	**181.810,32**	**150.118,90**	**117.490,68**	**83.821,57**	**48.903,38**	**21.709,26**	**14.052,08**	**9.680,32**	**0,00**
Costi di avviamento	Costi di impianto e di ampliamento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Costi di ricerca di sviluppo e di pubblicità	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Diritti di brevetto industr. e di utiliz. delle opere d'ingegno	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Avviamento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Immobilizzazioni in corso e acconti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Altro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Totale (B)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Capitale Circolante	Rimanenze	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Crediti	37.528,53	88.430,57	104.161,54	119.111,24	132.152,00	143.649,56	148.059,49	151.050,56	153.773,18	153.669,18
	Crediti operativi verso clienti	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
	Crediti iva	*37.528,53*	*88.430,57*	*104.161,54*	*119.111,24*	*132.024,74*	*143.649,56*	*148.059,49*	*151.050,56*	*152.988,27*	*153.669,18*
	Crediti v/erario	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*127,26*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*784,91*	*0,00*
	Cassa	756.413,43	807.868,80	853.742,07	898.645,85	934.501,77	984.067,13	1.048.365,30	1.110.118,86	1.152.219,83	1.212.292,09
	Saldo e variazione dei saldi (C)	**793.941,96**	**896.299,36**	**957.903,61**	**1.017.757,09**	**1.066.653,77**	**1.127.716,69**	**1.196.424,79**	**1.261.169,41**	**1.305.993,01**	**1.365.961,27**
Investimenti totali (A+B+C)		**951.793,92**	**1.078.109,68**	**1.108.022,51**	**1.135.247,77**	**1.150.475,33**	**1.176.620,06**	**1.218.134,04**	**1.275.221,49**	**1.315.673,33**	**1.365.961,27**

FONTI		Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
Fonti di finanziamento	**Patrimonio Netto**	**33.742,38**	**244.864,86**	**360.268,52**	**476.582,21**	**594.167,11**	**718.755,32**	**860.991,08**	**1.025.725,63**	**1.189.344,79**	**1.357.519,49**
	a) capitale sociale	100.000,00	385.000,00	485.000,00	585.000,00	685.000,00	785.000,00	885.000,00	985.000,00	1.085.000,00	1.185.000,00
	c) collocazione di azioni	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) soci c/capitale (finanziamento dei soci)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) Riserve	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.036,28	5.217,24
	f) utili (perdite) portate a nuovo	0,00	-66.257,62	-140.135,14	-124.731,48	-108.417,79	-90.832,89	-66.244,68	-24.008,92	38.689,35	99.127,55
	g) Utile (perdita) di esercizio	-66.257,62	-73.877,53	15.403,66	16.313,69	17.584,90	24.588,22	42.235,76	64.734,55	63.619,16	68.174,70
	Rimborsi IVA	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	Passività a lungo termine	**832.538,32**	**743.305,27**	**650.190,59**	**553.025,42**	**451.633,56**	**345.831,16**	**235.426,35**	**120.218,94**	**-0,00**	**0,00**
	a) debiti a lungo termine verso fornitori	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) debiti a lungo termine verso banche (15 anni) garantito dal finanziamento regionale	832.538,32	743.305,27	650.190,59	553.025,42	451.633,56	345.831,16	235.426,35	120.218,94	-0,00	0,00
	b) debiti a lungo termine verso banche (3 anni)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TFR	**0,00**	**706,51**	**1.428,73**	**2.166,98**	**2.921,56**	**3.692,79**	**4.480,99**	**5.286,48**	**6.109,60**	**6.950,69**
	Finanziamenti a breve termine	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	a) sconto di effetti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) altri finanziamenti a tasso agevolato	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Passività correnti	**85.513,22**	**89.233,05**	**96.134,67**	**103.473,17**	**101.753,10**	**108.340,79**	**117.235,62**	**123.990,44**	**120.218,94**	**1.491,09**
	a) Debiti a breve termine verso fornitori	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) debiti verso le banche	85.513,22	89.233,05	93.114,68	97.165,17	101.391,86	105.802,40	110.404,81	115.207,42	120.218,94	0,00
	c) debiti iva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) debiti v/erario	0,00	0,00	3.019,99	6.307,99	361,25	2.538,39	6.830,81	8.783,02	0,00	1.491,09
	e) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	f) altri debiti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonti totali		**951.793,92**	**1.078.109,68**	**1.108.022,51**	**1.135.247,77**	**1.150.475,33**	**1.176.620,06**	**1.218.134,04**	**1.275.221,49**	**1.315.673,33**	**1.365.961,27**

BANCA

	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
Ricvi vendite stalli	*0,00*	*379.273,54*	*729.643,92*	*1.084.952,10*	*1.421.368,30*	*1.762.450,33*	*2.063.909,98*	*2.369.467,10*	*2.647.039,84*	*2.928.300,34*
Entrate mutuo	*875.886,90*	*875.886,90*	*875.886,90*	*875.886,90*	*875.886,90*	*875.886,90*	*875.886,90*	*875.886,90*	*875.886,90*	*875.886,90*
Apporto Capiatle sociale	*100.000,00*	*385.000,00*	*485.000,00*	*585.000,00*	*685.000,00*	*785.000,00*	*885.000,00*	*985.000,00*	*1.085.000,00*	*1.185.000,00*
Totale Incassi	**975.886,90**	**1.640.160,44**	**2.090.530,82**	**2.545.839,00**	**2.982.255,20**	**3.423.337,23**	**3.824.796,88**	**4.230.354,01**	**4.607.926,74**	**4.989.187,24**
Investimento	*223.236,72*	*297.605,89*	*305.225,24*	*312.844,59*	*320.463,94*	*328.083,29*	*335.702,64*	*343.321,99*	*350.941,34*	*359.099,99*
Uscite mutuo	*0,00*	*124.113,10*	*248.226,20*	*372.339,30*	*496.452,40*	*620.565,50*	*744.678,60*	*868.791,70*	*992.904,80*	*1.117.017,90*
Costo del personale	*0,00*	*12.793,49*	*25.631,76*	*38.514,97*	*51.443,27*	*64.416,81*	*77.435,76*	*90.500,28*	*103.610,53*	*116.766,66*
Altri costi	*0,00*	*405.542,94*	*669.678,17*	*933.838,25*	*1.178.669,56*	*1.420.475,90*	*1.603.334,92*	*1.781.949,14*	*1.941.633,33*	*2.097.072,90*
Pagamento IVA	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
Uscite IRAP	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*6.039,98*	*9.367,95*	*12.287,41*	*15.830,88*	*21.037,98*	*27.839,86*	*32.708,68*
Iuscite IRES	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*12.308,00*	*19.184,50*	*30.279,76*	*50.834,63*	*80.529,96*	*101.805,51*
Totale Uscite	**223.236,72**	**840.055,42**	**1.248.761,37**	**1.663.577,09**	**2.068.705,12**	**2.465.013,40**	**2.807.262,56**	**3.156.435,71**	**3.497.459,81**	**3.824.471,63**
Banca c/c attivo	752.650,18	800.105,02	841.769,45	882.261,92	913.550,08	958.323,83	1.017.534,32	1.073.918,29	1.110.466,93	1.164.715,61
Banca c/c passivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Oneri finanziari Passivi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Interessi Attivi	3.763,25	4.000,53	4.208,85	4.411,31	4.567,75	4.791,62	5.087,67	5.369,59	5.552,33	5.823,58
DEBITI/CREDITI										
Oneri finanziari Passivi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Interessi Attivi	3.763,25	7.763,78	11.972,62	16.383,93	20.951,68	25.743,30	30.830,97	36.200,57	41.752,90	47.576,48
Uscite Oneri finaziari	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Entrate interessi attivi	3.763,25	7.763,78	11.972,62	16.383,93	20.951,68	25.743,30	30.830,97	36.200,57	41.752,90	47.576,48
Dopo interessi attvi/passivi										
Totale Incassi	979.650,15	1.647.924,22	2.102.503,44	2.562.222,94	3.003.206,89	3.449.080,53	3.855.627,86	4.266.554,57	4.649.679,64	5.036.763,72
Totale Uscite	223.236,72	840.055,42	1.248.761,37	1.663.577,09	2.068.705,12	2.465.013,40	2.807.262,56	3.156.435,71	3.497.459,81	3.824.471,63
Banca c/c attivo	756.413,43	807.868,80	853.742,07	898.645,85	934.501,77	984.067,13	1.048.365,30	1.110.118,86	1.152.219,83	1.212.292,09
Banca c/c passivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Banca	
Tasso scoperto conto corrente	5%
Tasso interesse attivo	0,5%

GESTIONE IVA ED IMPOSTE

Gestione dell'IVA

	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
Totale Iva a debito su fatturato	**0,00**	**35.639,49**	**33.273,95**	**34.059,70**	**32.610,40**	**33.353,58**	**29.938,63**	**30.592,03**	**28.231,78**	**28.820,41**
Totale Iva a credito su investimento	37.528,53	13.410,83	1.373,98	1.373,98	1.373,98	1.373,98	1.373,98	1.373,98	1.373,98	1.471,23
Totale Iva a credito su acquisti	0,00	73.130,69	47.630,94	47.635,43	44.149,91	43.604,42	32.974,58	32.209,12	28.795,51	28.030,09
Totale Iva a credito	**37.528,53**	**86.541,53**	**49.004,92**	**49.009,41**	**45.523,89**	**44.978,40**	**34.348,56**	**33.583,10**	**30.169,49**	**29.501,32**
Liquidazione mensile										
Erario c/iva ultimo	37.528,53	50.902,04	15.730,97	14.949,71	12.913,49	11.624,82	4.409,93	2.991,07	1.937,71	680,91
Utilizzo Iva a credito	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidazione Iva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Riporto Iva a Credito	37.528,53	88.430,57	104.161,54	119.111,24	132.024,74	143.649,56	148.059,49	151.050,56	152.988,27	153.669,18
Pagamento Iva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo iva da riportare	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Iva a Credito	37.528,53	88.430,57	104.161,54	119.111,24	132.024,74	143.649,56	148.059,49	151.050,56	152.988,27	153.669,18
Iva a Debito	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pagamento Iva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Calcolo imposte IRAP

	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
Aliquota IRAP	4,82%	4,82%	4,82%	4,82%	4,82%	4,82%	4,82%	4,82%	4,82%	4,82%
Base imponibile IRAP	-27.856,23	-25.778,17	62.655,35	65.850,23	63.209,92	68.362,97	88.197,10	114.657,45	107.835,15	108.662,87
IRAP	0,00	0,00	3.019,99	3.173,98	3.046,72	3.295,10	4.251,10	5.526,49	5.197,65	5.237,55
Saldo	0,00	0,00	0,00	3.019,99	153,99	-127,26	248,38	956,01	1.275,39	-328,83
1° Acconto	0,00	0,00	0,00	1.208,00	1.269,59	1.218,69	1.318,04	1.700,44	2.210,60	2.079,06
2° Acconto	0,00	0,00	0,00	1.811,99	1.904,39	1.828,03	1.977,06	2.550,66	3.315,89	3.118,59
VERSAMENTO	0,00	0,00	0,00	6.039,98	3.327,97	2.919,45	3.543,47	5.207,11	6.801,88	4.868,82
Erario c/imposte Debito IRAP	0,00	0,00	3.019,99	153,99	0,00	248,38	956,01	1.275,39	0,00	39,90
Erario c/imposte Credito IRAP	0,00	0,00	0,00	0,00	127,26	0,00	0,00	0,00	328,83	0,00
Uscite	0,00	0,00	0,00	6.039,98	3.327,97	2.919,45	3.543,47	5.207,11	6.801,88	4.868,82

Calcolo imposte IRES

	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
Alquota IRES	24,00%	24,00%	24,00%	24,00%	24,00%	24,00%	24,00%	24,00%	24,00%	24,00%
Base imponibile (Risultato prima delle impost	-66.257,62	-73.877,53	18.423,65	25.641,67	27.146,86	36.688,57	61.166,92	92.448,73	90.548,44	96.595,07
Imponibile anno	0,00	0,00	0,00	25.641,67	27.146,86	36.688,57	61.166,92	92.448,73	90.548,44	96.595,07
Riporto perdita	-66.257,62	-140.135,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IRES	0,00	0,00	0,00	6.154,00	6.515,25	8.805,26	14.680,06	22.187,70	21.731,62	23.182,82
Saldo	0,00	0,00	0,00	0,00	6.154,00	361,25	2.290,01	5.874,80	7.507,64	-456,07
1° Acconto	0,00	0,00	0,00	0,00	2.461,60	2.606,10	3.522,10	5.872,02	8.875,08	8.692,65
2° Acconto	0,00	0,00	0,00	0,00	3.692,40	3.909,15	5.283,15	8.808,04	13.312,62	13.038,97
VERSAMENTO	0,00	0,00	0,00	0,00	12.308,00	6.876,49	11.095,27	20.554,87	29.695,33	21.275,55
Erario c/imposte Debito IRES	0,00	0,00	0,00	6.154,00	361,25	2.290,01	5.874,80	7.507,64	0,00	1.451,19
Erario c/imposte Credito IRES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-456,07	0,00
Uscite	0,00	0,00	0,00	0,00	12.308,00	6.876,49	11.095,27	20.554,87	29.695,33	21.275,55

Cash Flow

Cash Flow	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
Reddito Operativo	**-27.856,23**	**-39.278,17**	**49.094,86**	**52.228,78**	**49.527,04**	**54.618,19**	**74.389,95**	**100.787,44**	**93.901,79**	**94.665,65**
- Accantonamento TFR ed Altri Fondi	0,00	706,51	722,23	738,25	754,58	771,23	788,20	805,49	823,12	841,09
- Ammortamenti	27.856,23	36.999,98	37.936,78	38.873,59	39.914,48	41.163,56	33.439,49	13.902,54	10.617,13	16.367,74
1° MARGINE	**0,00**	**-1.571,69**	**87.753,87**	**91.840,62**	**90.196,11**	**96.552,98**	**108.617,63**	**115.495,47**	**105.342,03**	**111.874,48**
Variazione Circolante Netto	**-37.528,53**	**-50.902,04**	**-12.710,98**	**-11.661,70**	**-18.987,51**	**-9.320,42**	**-117,51**	**-1.038,85**	**-11.505,64**	**1.595,08**
- Variazione Crediti v/clienti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Variazione Crediti tributari	-37.528,53	-50.902,04	-15.730,97	-14.949,71	-13.040,76	-11.497,56	-4.409,93	-2.991,07	-2.722,62	104,00
- Variazione Rim. Merci, Mat. Prime, Suss., Semilav.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Variazione Debiti verso banche a breve termine										
- Variazione Debiti Fornitori Commerciali	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Variazione Debiti tributari	0,00	0,00	3.019,99	3.288,01	-5.946,75	2.177,14	4.292,42	1.952,21	-8.783,02	1.491,09
CASH FLOW DELLA GESTIONE CARATTERISTICA	**-37.528,53**	**-52.473,72**	**75.042,88**	**80.178,92**	**71.208,60**	**87.232,56**	**108.500,13**	**114.456,62**	**93.836,39**	**113.469,57**
- Investimenti	**-185.708,19**	**-60.958,33**	**-6.245,37**	**-6.245,37**	**-6.245,37**	**-6.245,37**	**-6.245,37**	**-6.245,37**	**-6.245,37**	**-6.687,42**
1) Materiali										
2) Immateriali	-185.708,19	-60.958,33	-6.245,37	-6.245,37	-6.245,37	-6.245,37	-6.245,37	-6.245,37	-6.245,37	-6.687,42
CASH FLOW OPERAZIONALE	**-223.236,72**	**-113.432,06**	**68.797,51**	**73.933,55**	**64.963,23**	**80.987,19**	**102.254,76**	**108.211,25**	**87.591,02**	**106.782,15**
Variazione debiti a m/l termine	**918.051,54**	**-85.513,22**	**-89.233,05**	**-93.114,68**	**-97.165,17**	**-101.391,86**	**-105.802,40**	**-110.404,81**	**-115.207,42**	**-120.218,94**
- Accensione di Mutui e Finanziamenti	1.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Rimborso quote capitali di Mutui e Finanziamenti	-81.948,46	-85.513,22	-89.233,05	-93.114,68	-97.165,17	-101.391,86	-105.802,40	-110.404,81	-115.207,42	-120.218,94
- Finanziamento Soci	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Variazione Fornitori Immobilizzazioni	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Interessi ed Oneri finanziari	-38.401,39	-34.599,35	-30.671,21	-26.587,11	-22.380,18	-17.929,62	-13.223,03	-8.338,70	-3.353,35	1.929,42
- Imposte di competenza	**0,00**	**0,00**	**-3.019,99**	**-9.327,98**	**-9.561,97**	**-12.100,35**	**-18.931,16**	**-27.714,19**	**-26.929,28**	**-28.420,37**
- Variazione Capitale Soci	**100.000,00**	**285.000,00**	**100.000,00**	**100.000,00**	**100.000,00**	**100.000,00**	**100.000,00**	**100.000,00**	**100.000,00**	**100.000,00**
- Utili non riportati a nuovo	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
CASH FLOW (VARIAZIONE LIQUIDITA' A BREVE)	**756.413,43**	**51.455,37**	**45.873,27**	**44.903,78**	**35.855,92**	**49.565,36**	**64.298,17**	**61.753,56**	**42.100,97**	**60.072,26**

Cash Flow Riclassificato

Cash Flow riclassificato	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
Reddito Operativo	-27.856,23	-39.278,17	49.094,86	52.228,78	49.527,04	54.618,19	74.389,95	100.787,44	93.901,79	94.665,65
+ Ammortamenti	27.856,23	36.999,98	37.936,78	38.873,59	39.914,48	41.163,56	33.439,49	13.902,54	10.617,13	16.367,74
+ Accantonamenti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Variazione Crediti Commericiale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Variazione Debiti Commerciali	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Variazione crediti tributari	-37.528,53	-50.902,04	-15.730,97	-14.949,71	-13.040,76	-11.497,56	-4.409,93	-2.991,07	-2.722,62	104,00
+/- Variazione Rimanenze	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Debiti verso banche a breve termine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Finanziamento e Rimoborso rate Finanziamento	918.051,54	-85.513,22	-89.233,05	-93.114,68	-97.165,17	-101.391,86	-105.802,40	-110.404,81	-115.207,42	-120.218,94
+ Accantonamento TFR	0,00	706,51	722,23	738,25	754,58	771,23	788,20	805,49	823,12	841,09
Margine Finanziario Operativo Lordo	**880.523,01**	**-137.986,94**	**-17.210,15**	**-16.223,77**	**-20.009,82**	**-16.336,43**	**-1.594,70**	**2.099,60**	**-12.588,00**	**-8.240,46**
Imposte di competenza	0,00	0,00	-3.019,99	-9.327,98	-9.561,97	-12.100,35	-18.931,16	-27.714,19	-26.929,28	-28.420,37
Variazione debiti tributari	0,00	0,00	3.019,99	3.288,01	-5.946,75	2.177,14	4.292,42	1.952,21	-8.783,02	1.491,09
Flusso di Cassa Operativo	**880.523,01**	**-137.986,94**	**-17.210,15**	**-22.263,75**	**-35.518,54**	**-26.259,64**	**-16.233,44**	**-23.662,37**	**-48.300,31**	**-35.169,74**
Interessi Passivi	-38.401,39	-34.599,35	-30.671,21	-26.587,11	-22.380,18	-17.929,62	-13.223,03	-8.338,70	-3.353,35	1.929,42
Flusso di Cassa di Esercizio	**842.121,62**	**-172.586,30**	**-47.881,36**	**-48.850,85**	**-57.898,71**	**-44.189,27**	**-29.456,46**	**-32.001,08**	**-51.653,66**	**-33.240,32**
Investimenti/Disinvestimenti	-185.708,19	-60.958,33	-6.245,37	-6.245,37	-6.245,37	-6.245,37	-6.245,37	-6.245,37	-6.245,37	-6.687,42
Apporto Capitale Soci	100.000,00	285.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Flusso di Cassa di Esercizio Residuale	**756.413,43**	**51.455,37**	**45.873,27**	**44.903,78**	**35.855,92**	**49.565,36**	**64.298,17**	**61.753,56**	**42.100,97**	**60.072,26**

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAM. ANCORA DOVUTI										
- Crediti verso i soci con scadenza entro l'esercizio successivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Crediti verso i soci con scadenza oltre l'esercizio successivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE CREDITI VERSO SOCI (A)	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
B) IMMOBILIZZAZIONI										
I Immobilizzazioni immateriali	**157.852**	**181.810**	**150.119**	**117.491**	**83.822**	**48.903**	**21.709**	**14.052**	**9.680**	**0**
II Immobilizzazioni materiali	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
III Immobilizzazioni finanziarie	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
- Immobilizzazioni finanziarie costituite da crediti esigibili entro l'eserc. succes.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Immobilizzazioni finanziarie al netto dei crediti esigibili entro l'eserc. succes.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	**157.852**	**181.810**	**150.119**	**117.491**	**83.822**	**48.903**	**21.709**	**14.052**	**9.680**	**0**
C) ATTIVO CIRCOLANTE										
I Rimanenze	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
II Crediti	**37.529**	**88.431**	**104.162**	**119.111**	**132.152**	**143.650**	**148.059**	**151.051**	**153.773**	**153.669**
- Crediti con scadenza entro l'esercizio successivo	37.529	88.431	104.162	119.111	132.152	143.650	148.059	151.051	153.773	153.669
- Credito operativo	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- Credito contributo anno successivo	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- Credito iva	*37.529*	*88.431*	*104.162*	*119.111*	*132.025*	*143.650*	*148.059*	*151.051*	*152.988*	*153.669*
- Credito v/erario	*0*	*0*	*0*	*0*	*127*	*0*	*0*	*0*	*785*	*0*
- Crediti con scadenza oltre l'esercizio successivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
IV Disponibilità liquide	**756.413**	**807.869**	**853.742**	**898.646**	**934.502**	**984.067**	**1.048.365**	**1.110.119**	**1.152.220**	**1.212.292**
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	**793.942**	**896.299**	**957.904**	**1.017.757**	**1.066.654**	**1.127.717**	**1.196.425**	**1.261.169**	**1.305.993**	**1.365.961**
D) RATEI E RISCONTI										
- Ratei e risconti annuali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Risconti pluriennali e disaggi su prestiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)	**951.794**	**1.078.110**	**1.108.023**	**1.135.248**	**1.150.475**	**1.176.620**	**1.218.134**	**1.275.221**	**1.315.673**	**1.365.961**

PASSIVO	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
A) PATRIMONIO NETTO										
I Capitale sociale	100.000	385.000	485.000	585.000	685.000	785.000	885.000	985.000	1.085.000	1.185.000
II Collocazione di quote	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III Soci c/capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV Riserva da sovrapprezzo azioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V Riserva di rivalutazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI Riserva legale	0	0	0	0	0	0	0	0	2.036	5.217
VII Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VIII Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IX Altre riserve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
X Utili (perdite) portati a nuovo	0	-66.258	-140.135	-124.731	-108.418	-90.833	-66.245	-24.009	38.689	99.128
XI Utili (perdite) dell'esercizio	-66.258	-73.878	15.404	16.314	17.585	24.588	42.236	64.735	63.619	68.175
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	**33.742**	**244.865**	**360.269**	**476.582**	**594.167**	**718.755**	**860.991**	**1.025.726**	**1.189.345**	**1.357.519**

B) FONDI PER RISCHI E ONERI	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUB.	**0**	**707**	**1.429**	**2.167**	**2.922**	**3.693**	**4.481**	**5.286**	**6.110**	**6.951**
D) DEBITI:										
Debiti verso banche										
- esigibili entro l'esercizio successiv	85.513	89.233	93.115	97.165	101.392	105.802	110.405	115.207	120.219	0
-debiti a breve verso banche(scoperto bancario)	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
-debiti a breve verso banche (10 anni)	*85.513*	*89.233*	*93.115*	*97.165*	*101.392*	*105.802*	*110.405*	*115.207*	*120.219*	*0*
-debiti a breve per linea di credito iva (3 anni)	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- esigibili oltre l'esercizio successiv	832.538	743.305	650.191	553.025	451.634	345.831	235.426	120.219	0	0
-debiti a lungo termine verso banche (10 anni)	*832.538*	*743.305*	*650.191*	*553.025*	*451.634*	*345.831*	*235.426*	*120.219*	*-0*	*0*
-debiti a lungo termine per linea di credito iva (3 anni)	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Debiti verso fornitori										
- esigibili entro l'esercizio successiv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-debiti v/fornitori commerciali	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
-debiti v/fornitori immobilizzazioni	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- esigibili oltre l'esercizio successiv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti Tributari										
- esigibili entro l'esercizio successiv	0	0	3.020	6.308	361	2.538	6.831	8.783	0	1.491
-debiti v/Erario	*0*	*0*	*3.020*	*6.308*	*361*	*2.538*	*6.831*	*8.783*	*0*	*1.491*
-debiti Iva	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
- esigibili oltre l'esercizio successiv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-debiti v/Erario	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
-debiti Iva	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
TOTALE DEBITI (D)	**918.052**	**832.538**	**746.325**	**656.499**	**553.387**	**454.172**	**352.662**	**244.209**	**120.219**	**1.491**
E) RATEI E RISCONTI										
- Ratei e risconti annuali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Risconti pluriennali e aggi su prestiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E)	**951.794**	**1.078.110**	**1.108.023**	**1.135.248**	**1.150.475**	**1.176.620**	**1.218.134**	**1.275.221**	**1.315.673**	**1.365.961**

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

ATTIVO	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
LIQUIDITA' IMMEDIATE	**756.413**	**807.869**	**853.742**	**898.646**	**934.502**	**984.067**	**1.048.365**	**1.110.119**	**1.152.220**	**1.212.292**
- Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Disponibilità liquide	756.413	807.869	853.742	898.646	934.502	984.067	1.048.365	1.110.119	1.152.220	1.212.292
LIQUIDITA' DIFFERITE	**37.529**	**88.431**	**104.162**	**119.111**	**132.152**	**143.650**	**148.059**	**151.051**	**153.773**	**153.669**
- Crediti verso i soci con scadenza entro l'esercizio successivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Immobiliz. finanz. costituite da crediti esigibili entro l'eserc. succes.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Crediti con scadenza entro l'esercizio succes.	37.529	88.431	104.162	119.111	132.152	143.650	148.059	151.051	153.773	153.669
- Ratei e risconti annuali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DISPONIBILITA'	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
- Rimanenze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE ATTIVO CORRENTE	**793.942**	**896.299**	**957.904**	**1.017.757**	**1.066.654**	**1.127.717**	**1.196.425**	**1.261.169**	**1.305.993**	**1.365.961**
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
- Crediti verso i soci con scadenza oltre l'esercizio successivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Immobiliz. finanz. al netto dei crediti esigibili entro l'eserc. succes.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Crediti con scadenza oltre l'esercizio successivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
- Immobilizzazioni materiali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	**157.852**	**181.810**	**150.119**	**117.491**	**83.822**	**48.903**	**21.709**	**14.052**	**9.680**	**0**
- Immobilizzazioni immateriali	157.852	181.810	150.119	117.491	83.822	48.903	21.709	14.052	9.680	0
- Risconti pluriennali e disagi su prestiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO	**157.852**	**181.810**	**150.119**	**117.491**	**83.822**	**48.903**	**21.709**	**14.052**	**9.680**	**0**
ATTIVO NETTO	**951.794**	**1.078.110**	**1.108.023**	**1.135.248**	**1.150.475**	**1.176.620**	**1.218.134**	**1.275.221**	**1.315.673**	**1.365.961**

PASSIVO	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
PASSIVO CORRENTE	**85.513**	**89.233**	**96.135**	**103.473**	**101.753**	**108.341**	**117.236**	**123.990**	**120.219**	**1.491**
- Debiti v/fornitori a breve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Debiti v/banche a breve	85.513	89.233	93.115	97.165	101.392	105.802	110.405	115.207	120.219	0
- Debiti tributari a breve	0	0	3.020	6.308	361	2.538	6.831	8.783	0	1.491
- Fondo imposte	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Ratei e risconti annuali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PASSIVO A MEDIO/LUNGO TERMINE	**832.538**	**744.012**	**651.619**	**555.192**	**454.555**	**349.524**	**239.907**	**125.505**	**6.110**	**6.951**
-Debiti v/fornitori a lungo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Debiti v/banche a lungo	832.538	743.305	650.191	553.025	451.634	345.831	235.426	120.219	0	0
- Debiti tributari a lungo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Fondo indennità di fine rapporto	0	707	1.429	2.167	2.922	3.693	4.481	5.286	6.110	6.951
- Risconti pluriennali e aggi su prestiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE PASSIVO	**918.052**	**833.245**	**747.754**	**658.666**	**556.308**	**457.865**	**357.143**	**249.496**	**126.329**	**8.442**
CAPITALE PROPRIO	**33.742**	**244.865**	**360.269**	**476.582**	**594.167**	**718.755**	**860.991**	**1.025.726**	**1.189.345**	**1.357.519**
- Capitale sociale	100.000	385.000	485.000	585.000	685.000	785.000	885.000	985.000	1.085.000	1.185.000
- Riserve	0	0	0	0	0	0	0	0	2.036	5.217
- Utile (perdita) (compresi quelli portati a nuovo)	-66.258	-140.135	-124.731	-108.418	-90.833	-66.245	-24.009	40.726	102.309	167.302
TOTALE PASSIVO E NETTO	**951.794**	**1.078.110**	**1.108.023**	**1.135.248**	**1.150.475**	**1.176.620**	**1.218.134**	**1.275.221**	**1.315.673**	**1.365.961**

CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
1) ricavi delle vendite e delle prestazion	0,00	343.634,05	317.096,42	321.248,48	303.805,80	307.728,44	271.521,03	274.965,09	249.340,96	252.440,10
2) variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finit	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3) variazione dei lavori in corso su ordinazione	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori intern	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5) altri ricavi e proventi:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- prezzo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- altri ricavi e proventi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale (A)	***0,00***	***343.634,05***	***317.096,42***	***321.248,48***	***303.805,80***	***307.728,44***	***271.521,03***	***274.965,09***	***249.340,96***	***252.440,10***
B) COSTI DELLA PRODUZIONE										
6) per materie prime, sussidiarie, e di consumo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7) per servizi	0,00	3.300,00	3.311,55	3.323,14	5.834,77	3.346,44	6.858,16	3.369,91	6.881,70	3.393,54
8) per godimento di beni di terzi	0,00	326.612,24	210.683,99	210.683,99	192.320,29	192.320,29	140.482,23	140.482,23	121.445,08	121.445,08
9) per il personale	0,00	13.500,00	13.560,50	13.621,45	13.682,88	13.744,77	13.807,15	13.870,01	13.933,36	13.997,22
a) salari e stipendi	*0,00*	*9.547,38*	*9.580,80*	*9.614,33*	*9.647,98*	*9.681,75*	*9.715,64*	*9.749,64*	*9.783,76*	*9.818,01*
b) oneri sociali	*0,00*	*3.246,11*	*3.257,47*	*3.268,87*	*3.280,31*	*3.291,80*	*3.303,32*	*3.314,88*	*3.326,48*	*3.338,12*
c) trattamento di fine rapporto	*0,00*	*706,51*	*722,23*	*738,25*	*754,58*	*771,23*	*788,20*	*805,49*	*823,12*	*841,09*
d) trattamento di quiescenza e simili	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
e) altri costi	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
10) ammortamenti e svalutazioni	27.856,23	36.999,98	37.936,78	38.873,59	39.914,48	41.163,56	33.439,49	13.902,54	10.617,13	16.367,74
a) ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	*27.856,23*	*36.999,98*	*37.936,78*	*38.873,59*	*39.914,48*	*41.163,56*	*33.439,49*	*13.902,54*	*10.617,13*	*16.367,74*
b) ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie,di consumo e merci	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12) accantonamento per rischi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13) altri accantonamenti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14) oneri diversi di gestione	0,00	2.500,00	2.508,75	2.517,53	2.526,34	2.535,18	2.544,06	2.552,96	2.561,90	2.570,86
Totale (B)	***27.856,23***	***382.912,22***	***268.001,57***	***269.019,70***	***254.278,76***	***253.110,25***	***197.131,08***	***174.177,65***	***155.439,17***	***157.774,44***
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	**-27.856,23**	**-39.278,17**	**49.094,86**	**52.228,78**	**49.527,04**	**54.618,19**	**74.389,95**	**100.787,44**	**93.901,79**	**94.665,65**
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI										
15) proventi da partecipazioni	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) dividendi da imprese controllate	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
b) dividendi da imprese collegate	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
c) dividendi da altre imprese	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
d) altri dividendi da partecipazione	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
16) altri proventi finanziari	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) da titoli inscritti nelle immobiliz. che non costituiscono partecipaz.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) da titoli inscritti nell'attivo circol. che non costituiscono partecipaz.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) proventi finanziari diversi da	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17) interessi e altri oneri finanziar	-38.401,39	-34.599,35	-30.671,21	-26.587,11	-22.380,18	-17.929,62	-13.223,03	-8.338,70	-3.353,35	1.929,42
- attivi bancari	*3.763,25*	*4.000,53*	*4.208,85*	*4.411,31*	*4.567,75*	*4.791,62*	*5.087,67*	*5.369,59*	*5.552,33*	*5.823,58*
- su mutuo	*-42.164,64*	*-38.599,88*	*-34.880,05*	*-30.998,42*	*-26.947,93*	*-22.721,24*	*-18.310,70*	*-13.708,29*	*-8.905,68*	*-3.894,16*
- su scoperto conto corrente bancario	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
- imprese controllanti	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
- altri	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
Totale proventi e oneri finanziari (C)(15+16-17)	***-38.401,39***	***-34.599,35***	***-30.671,21***	***-26.587,11***	***-22.380,18***	***-17.929,62***	***-13.223,03***	***-8.338,70***	***-3.353,35***	***1.929,42***
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE										
18) rivalutazioni	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19) svalutazioni	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale delle rettifiche (D) (18-19)	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI										
20) proventi:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21) oneri:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale delle partite straordinarie (E) (20-21)	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)	**-66.257,62**	**-73.877,53**	**18.423,65**	**25.641,67**	**27.146,86**	**36.688,57**	**61.166,92**	**92.448,73**	**90.548,44**	**96.595,07**
22) imposte sul reddito dell'esercizio (IRAP e IRES	0,00	0,00	3.019,99	9.327,98	9.561,97	12.100,35	18.931,16	27.714,19	26.929,28	28.420,37
23) UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	**-66.257,62**	**-73.877,53**	**15.403,66**	**16.313,69**	**17.584,90**	**24.588,22**	**42.235,76**	**64.734,55**	**63.619,16**	**68.174,70**
Utili distribuiti (dividendi pari al 50% dell'utile)*	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Utili (perdite) da portare a nuovo	**-66.257,62**	**-73.877,53**	**15.403,66**	**16.313,69**	**17.584,90**	**24.588,22**	**42.235,76**	**64.734,55**	**63.619,16**	**68.174,70**

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(a "Valore della produzione" e a "Valore aggiunto")

	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
A.1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	343.634	317.096	321.248	303.806	307.728	271.521	274.965	249.341	252.440
+ A.2 Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+ A.3 Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+ A.4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+ Altri ricavi e proventi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
= VALORE DELLA PRODUZIONE	**0**	**343.634**	**317.096**	**321.248**	**303.806**	**307.728**	**271.521**	**274.965**	**249.341**	**252.440**
- B.6 Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- B.11 Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e mer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
= MARGINE INDUSTRIALE LORDO	**0**	**343.634**	**317.096**	**321.248**	**303.806**	**307.728**	**271.521**	**274.965**	**249.341**	**252.440**
- B.7 Costi per servizi	0	3.300	3.312	3.323	5.835	3.346	6.858	3.370	6.882	3.394
- B.8 Costi per godimento di beni di terzi	0	326.612	210.684	210.684	192.320	192.320	140.482	140.482	121.445	121.445
= VALORE AGGIUNTO	**0**	**13.722**	**103.101**	**107.241**	**105.651**	**112.062**	**124.181**	**131.113**	**121.014**	**127.601**
- B.9 Costi per il personale	0	13.500	13.560	13.621	13.683	13.745	13.807	13.870	13.933	13.997
= MARGINE OPERATIVO LORDO	**0**	**222**	**89.540**	**93.620**	**91.968**	**98.317**	**110.373**	**117.243**	**107.081**	**113.604**
- B.10 Ammortamenti e svalutazioni	27.856	37.000	37.937	38.874	39.914	41.164	33.439	13.903	10.617	16.368
- B.12 Accantonamenti per rischi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- B.13 Altri accantonamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
= MARGINE OPERATIVO NETTO	**-27.856**	**-36.778**	**51.604**	**54.746**	**52.053**	**57.153**	**76.934**	**103.340**	**96.464**	**97.237**
+ A.5 Altri ricavi e proventi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- B.14 Oneri diversi di gestione	0	2.500	2.509	2.518	2.526	2.535	2.544	2.553	2.562	2.571
= REDDITO OPERATIVO LORDO	**-27.856**	**-39.278**	**49.095**	**52.229**	**49.527**	**54.618**	**74.390**	**100.787**	**93.902**	**94.666**
+ C.15 Proventi da partecipazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+ C.16 Altri proventi finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- C.17 Interessi ed altri oneri finanziari	-38.401	-34.599	-30.671	-26.587	-22.380	-17.930	-13.223	-8.339	-3.353	1.929
= REDDITO al lordo IMPOSTE E COMP. STRAORDINARIE	**-66.258**	**-73.878**	**18.424**	**25.642**	**27.147**	**36.689**	**61.167**	**92.449**	**90.548**	**96.595**
+ D.18 Rivalutazioni di attività finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- D.19 Svalutazioni di attività finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+ E.20 Proventi straordinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- E.21 Oneri straordinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
= REDDITO al lordo IMPOSTE	**-66.258**	**-73.878**	**18.424**	**25.642**	**27.147**	**36.689**	**61.167**	**92.449**	**90.548**	**96.595**
- 22) Imposte sul reddito di esercizio	0	0	3.020	9.328	9.562	12.100	18.931	27.714	26.929	28.420
Utili distribuiti (dividendi pari al 50% dell'utile)*	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
= UTILE/PERDITA DI ESERCIZIO	**-66.258**	**-73.878**	**15.404**	**16.314**	**17.585**	**24.588**	**42.236**	**64.735**	**63.619**	**68.175**

COSTO MEDIO PONDERATO DEL CAPITALE

Costo medio ponderato del capitale (wacc)		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
		Anno 1	**Anno 2**	**Anno 3**	**Anno 4**	**Anno 5**	**Anno 6**	**Anno 7**	**Anno 8**	**Anno 9**	**Anno 10**
Ki	costo del capitale di debito	4,35%	4,35%	4,35%	4,35%	4,35%	4,35%	4,35%	4,35%	4,35%	4,35%
Ke	costo del capitale proprio	6,31%	6,31%	6,31%	6,31%	6,31%	6,31%	6,31%	6,31%	6,31%	6,31%
S	Valore attuale del capitale proprio	100.000,00	385.000,00	485.000,00	585.000,00	685.000,00	785.000,00	885.000,00	985.000,00	1.085.000,00	1.185.000,00
B	Valore attuale del DEBITO	918.051,54	832.538,32	743.305,27	650.190,59	553.025,42	451.633,56	345.831,16	235.426,35	120.218,94	0,00

Ko =	Ki [B/(B+S)]+ Ke [S/(B+S)]	4,54%	4,97%	5,12%	5,28%	5,43%	5,59%	5,76%	5,93%	6,11%	6,31%

Ke= Rf+(Rm-Rf)*Beta

Rf	Rendimento attività prive di rischio (tasso a lungo termine dei Buoni del tesoro);	1,23%
Rm	Rendimento di mercato del settore	8,00%
Beta	Coefficiente di rischiosità del progetto	0,75
Ke	**Costo del capitale proprio**	**6,31%**

VALUTAZIONE DELL'INVESTIMENTO
con il metodo del TIR (Tasso Interno di Rendimento) e del VAN

Dati di input:	Valori
i = tasso di opportunità desiderato	4,54%
c = flussi finanziari	
t = periodo	Anno
n = numero di periodi	10
Primo anno	1

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Tabella flussi finanziari	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
A) Cash flow operativo prima delle tasse	-223.237	-113.432	68.798	73.934	64.963	80.987	102.255	108.211	87.591	106.782
B) Cash flow operativo dopo delle tasse	-223.237	-113.432	65.778	64.606	55.401	68.887	83.324	80.497	60.662	78.362
Attualizzazione flussi di cassa A)	-213.537	-103.789	60.214	61.898	52.024	62.039	74.927	75.847	58.726	68.482
Attualizzazione flussi di cassa B)	-213.537	-103.789	57.571	54.088	44.367	52.770	61.055	56.421	40.671	50.256

Van A)	196.831
Van B)	99.873

Considerato che il TIR è quel tasso che rende il VAN = 0	
VAN A) =	0,00
TIR A) =	**15,00%**
VAN B) =	0,00
TIR B) =	**10,49%**

PROSPETTO DEI FLUSSI DI CASSA

	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
Investimenti immateriali		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Investimenti materiali	-185.708,19	-60.958,33	-6.245,37	-6.245,37	-6.245,37	-6.245,37	-6.245,37	-6.245,37	-6.245,37	-6.687,42
Totale investimenti	-185.708,19	-60.958,33	-6.245,37	-6.245,37	-6.245,37	-6.245,37	-6.245,37	-6.245,37	-6.245,37	-6.687,42
Iva su investimenti										
Totale flusso di cassa riferiti ad investimenti (-)	**-185.708,19**	**-60.958,33**	**-6.245,37**	**-6.245,37**	**-6.245,37**	**-6.245,37**	**-6.245,37**	**-6.245,37**	**-6.245,37**	**-6.687,42**
Ricavi	0,00	343.634,05	317.096,42	321.248,48	303.805,80	307.728,44	271.521,03	274.965,09	249.340,96	252.440,10
Costi Operativi	0,00	-345.205,74	-229.342,56	-229.407,86	-213.609,70	-211.175,46	-162.903,39	-159.469,62	-143.998,92	-140.565,61
Margine operativo lordo (EBITDA)	**0,00**	**-1.571,69**	**87.753,87**	**91.840,62**	**90.196,11**	**96.552,98**	**108.617,63**	**115.495,47**	**105.342,03**	**111.874,48**
Capitale circolante netto tipico per anno (Crediti a breve - debiti a breve) con debiti tributari	-37.528,53	-88.430,57	-101.141,55	-112.803,25	-131.790,75	-141.111,17	-141.228,68	-142.267,53	-153.773,18	-152.178,09
Variazione del capitale circolante netto tipico (Crediti a breve - debiti a breve) con debiti tributari	**-37.528,53**	**-50.902,04**	**-12.710,98**	**-11.661,70**	**-18.987,51**	**-9.320,42**	**-117,51**	**-1.038,85**	**-11.505,64**	**1.595,08**
A) 'Flusso di cassa operativo per calcolo del TIR di progetto lordo	-223.236,72	-113.432,06	68.797,51	73.933,55	64.963,23	80.987,19	102.254,76	108.211,25	87.591,02	106.782,15
Imposta sul reddito (calcolata sull'Utile ante imposta)	0,00	0,00	-3.019,99	-9.327,98	-9.561,97	-12.100,35	-18.931,16	-27.714,19	-26.929,28	-28.420,37
B) 'Flusso di cassa operativo per calcolo del TIR di progetto netto	-223.236,72	-113.432,06	65.777,52	64.605,57	55.401,27	68.886,84	83.323,60	80.497,07	60.661,74	78.361,78
EROGAZIONI										
Linea di credito principale	1.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Contributo regionale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
linea di credito IVA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Linea di credito secondaria	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanziamento soci	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Apporti di capitale proprio per anno	100.000,00	285.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00
C) Flusso di cassa disponibile per rimborsi	876.763,28	171.567,94	165.777,52	164.605,57	155.401,27	168.886,84	183.323,60	180.497,07	160.661,74	178.361,78
Rimborsi capitale linea di credito principale	-81.948,46	-85.513,22	-89.233,05	-93.114,68	-97.165,17	-101.391,86	-105.802,40	-110.404,81	-115.207,42	-120.218,94
Interessi su linea di credito principale	-42.164,64	-38.599,88	-34.880,05	-30.998,42	-26.947,93	-22.721,24	-18.310,70	-13.708,29	-8.905,68	-3.894,16
D) Flusso di cassa disponibile dopo rimborso rata mutuo	752.650,18	47.454,84	41.664,42	40.492,47	31.288,17	44.773,74	59.210,50	56.383,97	36.548,64	54.248,68
Pagamento dividendi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F) Cassa generata ante interessi attivi/passivi sulla tesoreria	752.650,18	47.454,84	41.664,42	40.492,47	31.288,17	44.773,74	59.210,50	56.383,97	36.548,64	54.248,68
Oneri finanziari Passivi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Interessi Attivi	3.763,25	4.000,53	4.208,85	4.411,31	4.567,75	4.791,62	5.087,67	5.369,59	5.552,33	5.823,58
G) Cassa generata nel periodo	756.413,43	51.455,37	45.873,27	44.903,78	35.855,92	49.565,36	64.298,17	61.753,56	42.100,97	60.072,26
Riserva di cassa per il servizio del debito	0,00	756.413,43	807.868,80	853.742,07	898.645,85	934.501,77	984.067,13	1.048.365,30	1.110.118,86	1.152.219,83
H) Tesoreria disponibile	756.413,43	807.868,80	853.742,07	898.645,85	934.501,77	984.067,13	1.048.365,30	1.110.118,86	1.152.219,83	1.212.292,09
INDICI DI BANCABILITA										
Tasso di attualizzazione	4,54%	4,97%	5,12%	5,28%	5,43%	5,59%	5,76%	5,93%	6,11%	6,31%

Flusso di cassa disponibile per rimborsi	876.763,28	171.567,94	165.777,52	164.605,57	155.401,27	168.886,84	183.323,60	180.497,07	160.661,74	178.361,78
Rata di rimborso linea di credito principale e secondaria	-124.113,10	-124.113,10	-124.113,10	-124.113,10	-124.113,10	-124.113,10	-124.113,10	-124.113,10	-124.113,10	-124.113,10
Residuo debito linea di credito principale e secondaria	918.051,54	832.538,32	743.305,27	650.190,59	553.025,42	451.633,56	345.831,16	235.426,35	120.218,94	0,00
Calcolo del LOAN LIFE COVER RATIO (LL CR)										
Flusso di cassa disponibile per rimborsi nell'anno X	876.763,28	171.567,94	165.777,52	164.605,57	155.401,27	168.886,84	183.323,60	180.497,07	160.661,74	178.361,78
X) VAN dei flussi di cassa disponibili entro la scadenza del debito (2036)	2.405.846,61	1.456.700,12	1.228.428,52	1.021.360,54	831.225,23	664.071,96	502.333,51	347.114,82	210.914,24	102.855,29
Y) Riserva di cassa per il servizio del debito	0,00	756.413,43	807.868,80	853.742,07	898.645,85	934.501,77	984.067,13	1.048.365,30	1.110.118,86	1.152.219,83
Z) Residuo debito linea di credito principale e secondaria	918.051,54	832.538,32	743.305,27	650.190,59	553.025,42	451.633,56	345.831,16	235.426,35	120.218,94	0,00
LL CR ((X+Y)/Z)	**2,62**	**2,66**	**2,74**	**2,88**	**3,13**	**3,54**	**4,30**	**5,93**	**10,99**	**0,00**
LL CR min.	**0,00**									
LL CR max	**10,99**									
LL CR medio	**3,88**									
Calcolo del ANNUAL DEBT SERVICE COVERAGE RATIO (ADSCR)										
Flusso di cassa disponibile per rimborsi	876.763,28	171.567,94	165.777,52	164.605,57	155.401,27	168.886,84	183.323,60	180.497,07	160.661,74	178.361,78
Rata di rimborso linea di credito principale e secondaria	124.113,10	124.113,10	124.113,10	124.113,10	124.113,10	124.113,10	124.113,10	124.113,10	124.113,10	124.113,10
Residuo debito linea di credito principale e secondaria	918.051,54	832.538,32	743.305,27	650.190,59	553.025,42	451.633,56	345.831,16	235.426,35	120.218,94	0,00
DSCR	**7,06**	**1,38**	**1,34**	**1,33**	**1,25**	**1,36**	**1,48**	**1,45**	**1,29**	**1,44**

ADSCR min.	**1,25**
ADSCR max	**7,06**
ADSCR medio	**1,94**

INDICI DI REDDITIVITA										
TIR del progetto dell'equity (prima delle tasse)										
Flusso di cassa operativo A)	-223.236,72	-113.432,06	68.797,51	73.933,55	64.963,23	80.987,19	102.254,76	108.211,25	87.591,02	106.782,15
TIR del progetto (prima delle tasse)	**15,00%**									
VAN del progetto (prima delle tasse)	**196.831,12**									

TIR del progetto dell'equity (dopo le tasse)										
Flusso di cassa operativo B)	-223.236,72	-113.432,06	65.777,52	64.605,57	55.401,27	68.886,84	83.323,60	80.497,07	60.661,74	78.361,78
TIR del progetto (dopo le tasse)	**10,49%**									
VAN del progetto (dopo le tasse)	**99.872,86**									