

Conto Economico Riclassificato

Conto Economico a valore aggiunto

Anni	Anno n	Anno n+1	Anno n+2	Anno n+3	Anno n+4	Anno n+5	Anno n+6	Anno n+7	Anno n+8	Anno n+9
	€'	€'	€'	€'	€'	€'	€'	€'	€'	€'
(+) Ricavi dalle vendite e prestazioni	62.188	65.063	66.235	67.427	68.640	69.877	71.134	72.414	73.717	75.045
(+/-) Variazione delle rimanenze prodotti finiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(+) Altri ricavi	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000
(+) Costi capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore della produzione operativa	80.188	83.063	84.235	85.427	86.640	87.877	89.134	90.414	91.717	93.045
(-) Acquisti di merci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Acquisti di servizi	(24.603)	(33.189)	(33.789)	(34.396)	(35.016)	(35.647)	(36.288)	(36.940)	(37.605)	(38.283)
(-) Godimento beni di terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Oneri diversi di gestione	(3.500)	(3.563)	(3.627)	(3.692)	(3.759)	(3.827)	(3.896)	(3.966)	(4.037)	(4.109)
(+/-) Variazione rimanenze materie prime	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costi della produzione	(28.103)	(36.752)	(37.416)	(38.088)	(38.775)	(39.474)	(40.184)	(40.906)	(41.642)	(42.392)
VALORE AGGIUNTO	52.085	46.311	46.819	47.339	47.865	48.403	48.950	49.508	50.075	50.653
(-) Costi del personale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	52.085	46.311	46.819	47.339	47.865	48.403	48.950	49.508	50.075	50.653
(-) Ammortamenti	(40.327)	(40.327)	(40.327)	(40.327)	(40.327)	(40.327)	(40.327)	(40.327)	(40.327)	(40.327)
(-) Accanton. e sval. attivo corrente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	11.758	5.984	6.492	7.012	7.538	8.076	8.623	9.181	9.748	10.326
(-) Oneri finanziari	(12.664)	(10.657)	(8.526)	(6.943)	(6.081)	(5.166)	(4.195)	(3.165)	(2.072)	(913)
(+) Proventi finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo gestione finanziaria	(12.664)	(10.657)	(8.526)	(6.943)	(6.081)	(5.166)	(4.195)	(3.165)	(2.072)	(913)
(-) Altri costi non operativi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(+) Altri ricavi e proventi non operativi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo altri ricavi e costi non operativi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RISULTATO PRIMA IMPOSTE	(906)	(4.672)	(2.034)	69	1.458	2.911	4.429	6.016	7.676	9.413
(-) Imposte sul reddito	(459)	(233)	(253)	(273)	(294)	(315)	(637)	(1.802)	(2.222)	(2.662)
RISULTATO NETTO	(1.364)	(4.906)	(2.287)	(204)	1.164	2.596	3.791	4.214	5.454	6.751

Stato Patrimoniale Riclassificato

Stato Patrimoniale liquidità esigibilità

Anni	Anno n	Anno n+1	Anno n+2	Anno n+3	Anno n+4	Anno n+5	Anno n+6	Anno n+7	Anno n+8	Anno n+9
	€'	€'	€'	€'	€'	€'	€'	€'	€'	€'
Immobilizzi materiali netti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Immobilizzi immateriali netti	362.940	322.614	282.287	241.960	201.634	161.307	120.980	80.653	40.327	0
Immobilizzi finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Immobilizzi commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE ATTIVO A LUNGO	362.940	322.614	282.287	241.960	201.634	161.307	120.980	80.653	40.327	0
Magazzino	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti commerciali a breve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Fondo svalutazione crediti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti comm. a breve v/gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti finanziari a breve v/gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri crediti a breve	58.601	225	0	0	0	0	0	0	0	0
Ratei e risconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Liquidità differite	58.601	225	0	0	0	0	0	0	0	0
Attività finanziarie a breve termine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cassa, Banche e c/c postali	3.039	45.104	28.634	36.672	45.217	54.281	63.872	73.398	81.486	90.477
Liquidità immediate	3.039	45.104	28.634	36.672	45.217	54.281	63.872	73.398	81.486	90.477
TOTALE ATTIVO A BREVE	61.641	45.329	28.634	36.672	45.217	54.281	63.872	73.398	81.486	90.477
TOTALE ATTIVO	424.581	367.942	310.921	278.633	246.851	215.588	184.852	154.051	121.812	90.477
Patrimonio netto	68.556	63.650	61.363	61.159	62.323	64.918	68.710	72.924	78.378	85.129
Fondi per rischi e oneri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Trattamento di fine rapporto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obbligazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso banche oltre i 12 mesi	190.737	156.037	119.206	105.043	90.018	74.078	57.167	39.226	20.193	0
Debiti verso altri finanziatori a lunga scadenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti commerciali a lungo termine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti commerciali a lungo v/gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti finanziari a lungo v/gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri debiti finanziari a lungo termine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri debiti a lungo termine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE DEBITI A LUNGO	190.737	156.037	119.206	105.043	90.018	74.078	57.167	39.226	20.193	0
TOTALE DEBITI A LUNGO + PN	259.293	219.687	180.569	166.202	152.341	138.996	125.876	112.150	98.570	85.129
Obbligazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso banche entro i 12 mesi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori a breve scadenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti commerciali a breve termine	2.830	3.708	3.775	3.843	3.913	3.983	4.055	4.128	4.202	4.278
Debiti commerciali a breve v/gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti finanziari a breve v/gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri debiti finanziari a breve termine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri debiti a breve termine	162.459	144.547	126.577	108.587	90.598	72.608	54.920	37.773	19.040	1.070
TOTALE DEBITI A BREVE	165.288	148.255	130.352	112.430	94.510	76.592	58.975	41.901	23.242	5.348
TOTALE PASSIVO	424.581	367.942	310.921	278.633	246.851	215.588	184.852	154.051	121.812	90.477

Rendiconto Finanziario

Rendiconto finanziario

Anni	Anno n	Anno n+1	Anno n+2	Anno n+3	Anno n+4	Anno n+5	Anno n+6	Anno n+7	Anno n+8	Anno n+9
	€'	€'	€'	€'	€'	€'	€'	€'	€'	€'
+/- Ebit	11.758	5.984	6.492	7.012	7.538	8.076	8.623	9.181	9.748	10.326
- Imposte figurative	(3.498)	(2.791)	(2.299)	(1.940)	(1.753)	(1.555)	(1.644)	(2.562)	(2.720)	(2.881)
+/- Nopat	8.260	3.193	4.193	5.072	5.785	6.522	6.979	6.620	7.029	7.445
+ Ammortamento Accantonamenti e Tfr	40.327	40.327	40.327	40.327	40.327	40.327	40.327	40.327	40.327	40.327
Flusso di cassa operativo lordo	48.587	43.520	44.520	45.399	46.112	46.848	47.306	46.946	47.355	47.772
+/- Clienti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+/- Rimanenze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+/- Fornitori	2.830	879	67	68	69	71	72	73	74	76
+/- Altre attività	(58.601)	58.376	225	0	0	0	0	0	0	0
+/- Altre passività	162.459	(17.912)	(17.970)	(17.989)	(17.990)	(17.989)	(17.688)	(17.147)	(18.733)	(17.970)
+/- Variazione fondi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione CCN	106.687	41.344	(17.678)	(17.922)	(17.920)	(17.919)	(17.616)	(17.074)	(18.659)	(17.894)
Flusso di cassa della gestione corrente	155.274	84.864	26.841	27.478	28.191	28.930	29.690	29.872	28.696	29.878
+/- Investimenti / Disinvestimenti	(403.267)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flusso di Cassa Operativo	(247.993)	84.864	26.841	27.478	28.191	28.930	29.690	29.872	28.696	29.878
+ Scudo fiscale del debito	3.039	2.558	2.046	1.666	1.459	1.240	1.007	760	497	219
+/- Proventi/Oneri straordinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+/- Proventi/Oneri finanziari	(12.664)	(10.657)	(8.526)	(6.943)	(6.081)	(5.166)	(4.195)	(3.165)	(2.072)	(913)
+/- Partecipazioni e titoli	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flusso di Cassa al servizio del debito	(257.618)	76.765	20.361	22.201	23.570	25.004	26.501	27.467	27.121	29.184
+/- Utilizzo banche a breve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+ Accensione Mutuo	223.430	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Restituzione Mutuo	(32.693)	(34.700)	(36.831)	(14.163)	(15.025)	(15.940)	(16.911)	(17.941)	(19.033)	(20.193)
+/- Finanziamento soci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+/- Equity	69.920	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Canoni Leasing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+/- Altri crediti/debiti finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flusso di cassa per azionisti	3.039	42.064	(16.469)	8.038	8.545	9.064	9.591	9.526	8.088	8.991
- Dividendo distribuito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flusso di cassa netto	3.039	42.064	(16.469)	8.038	8.545	9.064	9.591	9.526	8.088	8.991
Disponibilità liquide finali	3.039	45.104	28.634	36.672	45.217	54.281	63.872	73.398	81.486	90.477