

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO

NUOVO OSPEDALE DELLA CITTA' DI NOVARA

5-Aug-16

Ipotesi Finanziarie

Rendimento equity per calcolo VAN dei flussi degli azionisti	%	8.28%
--	---	-------

Leva Target

Debito	%	68.0%
--------	---	-------

Equity	%	32.0%
--------	---	-------

Contributo Pubblico in conto opera (lordo IVA)

Contributo Pubblico in conto opera (lordo IVA)	(Euro/000)	100,650
--	------------	---------

Aliquota IVA	%	10%
--------------	---	-----

Contributo pubblico in conto opera (netto IVA)	(Euro/000)	91,500
--	------------	--------

Contributo pubblico corrisposto alla consegna lavori	%	5%
--	---	----

Contributo pubblico corrisposto in funzione avanzamento lavori	%	95%
--	---	-----

Pagamento tranche di contributo	gg	0
---------------------------------	----	---

Contributo corrisposto al termine della realizzazione	%	0%
---	---	----

Pagamento tranche di contributo	gg	75
---------------------------------	----	----

Equity

Capitale sociale	(Euro/000)	35,000
------------------	------------	--------

Ulteriori versamenti di Capitale Proprio (1= Debito Soci; 0= Riserve)		1
---	--	---

Riserve	(Euro/000)	-
---------	------------	---

Debito Soci	(Euro/000)	36,752
--------------------	------------	--------

Spread su Tasso Base		4.00%
----------------------	--	-------

Anno di rimborso equity	Anno	2047
-------------------------	------	------

Equity Rimborsato a fine concessione		- 35,000
--------------------------------------	--	----------

Anno dopo il quale inizia la distribuzione dei dividendi	Anno	2022
--	------	------

Assunzioni Finanziarie

Closing	Data	Jul-17
---------	------	--------

Commissioni e Imposte

Commissione Banca Agente	(Euro/000)	75
Imposta sostitutiva	%	0.25%

Linea Base

Ammontare Committed	(Euro/000)	153,000	152,473
Inizio disponibilità	Anno	7/1/2017	
Inizio Rimborso	Anno	2021	
Tasso base di riferimento (EURIRS a 20 Anni - Fonte: sito Euribor.it del 22 luglio 2016)	%	0.81%	
Margine Swap	%	0.10%	
Tasso base applicato	%	0.91%	
Commissione di Strutturazione	%	2.10%	
Margine durante il periodo di costruzione	%	3.44%	
Margine durante il periodo di operatività	%	3.44%	
Commissioni di mancato Utilizzo (% del margine di riferimento)	25% %	0.86%	

Anno limite per fine rimborso della Linea Base	Anno	2043	
Debt Service Cover Ratio Target		1.37	
Durata ammortamento	N. anni	19	
Fine rimborso	Anno	2039	

Linea IVA

Ammontare Committed	(Euro/000)	25,000	24,852
Inizio disponibilità	Data	Jan-17	
Fine disponibilità	Data	Dec-20	
Tasso base di riferimento (EURIRS a 5 Anni - Fonte: sito Euribor.it del 22 luglio 2016)	%	-0.10%	
Margine Swap	%	0.15%	
Tasso base applicato	%	0.05%	
Commissione di Strutturazione	%	1.70%	
Margine di riferimento	%	2.50%	
Commissione di mancato Utilizzo (% del margine di riferimento)	15% %	0.38%	

Garanzia Fidejussoria sui costi di costruzione

% dei costi di costruzione	100.00%
Commissione annua	0.90%

Garanzia Fidejussoria sui Ricavi da Servizi

% dei ricavi di servizi	10.00%
Commissione	0.90%

Altre assunzioni finanziarie

Giorni Bancari	Giorni	360
Rendimento annuo DSRA	%	1.00%
Rendimento annuo O. & M. R.A.	%	1.00%

DETERMINAZIONE DEL WACC	
Struttura finanziaria	
Percentuale mezzi propri su capitale investito netto	32.0%
Percentuale capitale di debito su capitale investito netto	68.0%
Rendimento atteso Equity	
tasso free risk (rendimento aste titoli stato al 2047 fonte Banca d'Italia)	2.49%
premio per il rischio	6.25%
beta (fonte Damodaran 3.8.2016, aumentato del 10%)	0.93
Rendimento minimo atteso su mezzi propri (ke)	8.28%
Costo medio atteso del capitale di debito (Kd) - pretax	4.35%
Costo medio atteso del capitale di debito (Kd) - post tax	3.31%
WACC	4.90%

Ipotesi**Timing**

Sottoscrizione convenzione	Data	1-Jan-17	
Progettazione	Data	1-Jul-17	
Consegna del cantiere	Data	1-Jul-17	
Costruzione e rinnovi			
Costruzione (tutte le Fasi) - data di inizio costruzione	Data	1-Jul-17	
Costruzione (tutte le Fasi) - data di fine costruzione	Data	31-Dec-20	
Durata	gg	1250	3.425 anni
Ultimo collaudo provvisorio	Data	2-Dec-20	
Giorni collaudo	gg	30	
Gestione			
Inizio gestione	Data	1-Jan-21	
Durata servizi ICT	gg.	9495	
Fine gestione servizi ICT		31-Dec-46	
Canone di Disponibilit�			
Data di Inizio Erogazione del Canone Integrativo di Disponibilit�	Coincidente con collaudo provvisorio nuove costruzio	Data	1-Jan-21
% del Canone Integrativo Erogato - 1° trimestre 2021		%	100%
% del Canone Integrativo Erogato - 2° trimestre 2021		%	100%
% del Canone Integrativo Erogato - 3° trimestre 2021		%	100%
% del Canone Integrativo Erogato - 4° trimestre 2021		%	100%
Erogazione integrale canone integrativo di disponibilit�		Data	1-Jan-21
% del Canone Integrativo Erogato		%	100%
Servizi Commerciali			
Data di Inizio dei Servizi Commerciali	Data	1-Jan-21	
% di Operativit� dei Servizi - 2021	%	100%	
% di Operativit� dei Servizi - 2022 e seguenti	%	100%	
Operativit� servizi commerciali dopo collaudo	Data	1-Jan-21	
% di Operativit� dei Servizi 2021	%	100%	
% di Operativit� dei Servizi 2022 e seguenti	%	100%	
Durata gestione	N. anni/giorni	26.0	9,495
Fine pagamento costruzione	Data	31-Dec-21	
Fine concessione	Data	31-Dec-46	
Durata concessione	N. anni/giorni	29.425	10,740

Ricavi (euro/000)
(corrispettivi a valori 2013)

Prezzo unitario come dato di Input (0= costo unitario; 1=...)

Switch **1**

Margini differenziati della società veicolo (SPV) per tipologia di servizio

Gestione manutenzione e conduzione opere edili	%	12.00%
Gestione aree verdi	%	12.00%
Gestione energia elettrica, riscaldamento e condizionamento	%	12.00%
Gestione gas medicali e analisi	%	

A. RICAVI DA SERVIZI

Annualità avvio e gestione servizi

A.5 Gestione manutenzione e conduzione opere edili	1,600.03						
Ramp Up							
Anno	2021	2021	2021	2021	2022	2023	
Percentuale di erogazione del servizio	100.00%	100.00%	100.0000%	100.00%	100.00%	100.00%	
<i>Dettagli Servizio di manutenzione</i>		<i>Ricavi SPV</i>					
Canone per il servizio		1,600,000					
Oneri Sicurezza		30.00					
		1,600.03					
A.7 Gestione aree verdi	450.03						
Ramp Up							
Anno	2021	2021	2021	2021	2022	2023	
Percentuale di erogazione del servizio	0.00%	0.00%	0.0000%	0.00%	0.00%	100.00%	
<i>Dettagli Servizio di gestione aree verdi</i>		<i>Ricavi SPV</i>					
Canone per il servizio		450,000					
Oneri Sicurezza		30.00					
		450.03					
A.8 Gestione energia elettrica, riscaldamento e condizionamento	3,600.03						
Ramp Up							
Anno	2021	2021	2021	2021	2022	2023	
Percentuale di erogazione del servizio	0.0000%	0.0000%	0.0000%	0.00%	0.00%	100.00%	
<i>Dettagli Servizio di gestione energia elettrica, riscaldamento condizionamento</i>		<i>Ricavi SPV</i>					
Canone per il servizio		3,600,000					
Oneri Sicurezza		31.00					
		3,600.03					
Totale ricavi da servizi		5,650					

B. CANONE DI DISPONIBILITA' ANNUO (e flag ragguglio ad anno)	parte fissa	parte variabile
	€ 14,655.00	3,850.00
Ramp Up		
Anno	2021	2021
Percentuale di erogazione	100.00%	100.00%

C. RICAVI COMMERCIALI	1,800.00
Ramp Up	
Anno	2021
Percentuale di erogazione del servizio	100.00%
<i>Dettagli Ricavi da tariffa - aree commerciali</i>	
Prezzo unit. (euro)	-
Ricavi SPV (euro/000)	1,800.00
	1,800.00

Costi (euro/000)*(Prezzi e Tariffe a valori nominali 2013)***Costi di struttura e generali**

Servizi amministrativi e generali, imu (incluso personale in outsourcing)
 Personale dipendente
 Costi assicurativi

(Euro/000)
 (Euro/000)
 % sul fatturato

Coefficiente in periodo di costruzione

400.00 10.00%
 -
 0.55%

FASE DI GESTIONE**A. GESTIONE SERVIZI**A.5 Gestione manutenzione e conduzione opere edili **1,408.00****Ramp Up**

Anno	2021	2021	2021	2021	2022	2023
Percentuale di erogazione del servizio	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

<i>Dettagli per servizio di manutenzione</i>		<i>Costi SPV</i>
Costo del servizio		1,408.00
Oneri Sicurezza		-
		1,408.00

A.7 Gestione aree verdi **396.00****Ramp Up**

Anno	2021	2021	2021	2021	2022	2023
Percentuale di erogazione del servizio	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%

<i>Dettagli per servizio di gestione del calore</i>		<i>Costi SPV</i>
Costo del servizio		396.00
Oneri Sicurezza		-
		396.00

A.8 Gestione energia elettrica, riscaldamento e condizionamento **3,168.00****Ramp Up**

Anno	2021	2021	2021	2021	2022	2023
Percentuale di erogazione del servizio	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%

<i>Dettagli per servizio di gestione energia elettrica</i>		<i>Costi SPV</i>
Costo del servizio		3,168.00
Oneri Sicurezza		-
		3,168.00

Totale costi di gestione servizi 4,972.00**B. GESTIONE ATTIVITA' COMMERCIALI****300.00****Ramp Up**

Anno	2021	2021	2021	2021	2022	2023
Percentuale di erogazione dei servizi	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

<i>Dettagli Ricavi da tariffa - aree commerciali</i>		<i>Costi gestione</i>	<i>Costi SPV</i>
			300.00
			300.00

Manutenzioni straordinarie e Rifacimenti (euro/000)*(Prezzi e Tariffe a valori nominali 2016)*

	primo intervento	secondo intervento	terzo intervento	quarto intervento	quinto intervento	sesto intervento
Manutenzione straordinaria opere edili	4,000	5	9	13	17	21
Manutenzione straordinaria impianti	4,000	5	9	13	17	21
Rinnovi arredi	4,000	12				25

Working Capital (gg)*(Prezzi e Tariffe a valori nominali 2013)***Working Capital su Ricavo o Costi Operativi***Crediti*

Ricavi da servizi	gg	45
Ricavi da tariffa - aree commerciali	gg	0
Canone di disponibilit�	gg	30

Debiti

Servizi amministrativi	gg	60
Gestione manutenzione e conduzione opere edili		90
Gestione aree verdi		90
Gestione energia elettrica, riscaldamento e condizionamento		90
Gestione servizi commerciali		90

Costi di Costruzione

Quota pagata a SAL	%	100%
Quota pagata a fine lavori		0%
Opere civili e impianti	gg	0

Altri costi di Costruzione

Assicurazioni	gg	0
Progettazione, Due diligence, Spese generali e Costi addizionali	gg	0

Imposta sul valore aggiunto (%)

Voci di ricavo e costo con Iva al 22%	%	22%
--	---	-----

Fase di costruzione

Progettazione, Due diligence, Spese generali e Costi addizionali

Fase di gestione

Split Payment 0

Voci di ricavo e costo con Iva al 10%*Fase di costruzione*

Opere civili e impianti	%	10%
-------------------------	---	-----

Gestione energia elettrica, riscaldamento e condizionamento

Fase di gestione

Canone di disponibilit  Split payment

IVA	gg	15
-----	----	----

Ipotesi contabili**Ammortamenti**

Ammortamento manutenzione straordinaria

Residua durata concessione

Ipotesi fiscali

IRES	%	24.0%
IRAP	%	4.20%
1° Anticipo	%	40.0%
2° Anticipo	%	60.0%

Riserva legale

Target	%	20%
Accantonamento	%	5%

Ipotesi macroeconomiche

Inflazione su Ricavi e Costi	%	1.00%
Anno base	Anno	2016

Incremento costo del personale	%	1.00%
Anno Base	Anno	2016

Data di riferimento per indicizzazione al tasso di inflazione		1-Jan-16
		0

INVESTIMENTO (escluso oneri finanziari e IVA)**Dettaglio somme da Q.E.**

	Valore considerato nel Piano euro	sconto proposto	Valori da studio di fattibilità euro		
				immobili	172,304,185.00
Costruzione	214,561,652.26		214,561,652.26	app.re rete informatica centrali tecnologiche	1,500,000.00
<i>Ospedale (inclusi parcheggi)</i>	214,561,652.26	1.00	214,561,652.26	trasporti automatizzati	1,572,000.00
<i>parcheggi coperti</i>	-	1.00	-	sistemazioni esterne	4,000,000.00
<i>parcheggi scoperti</i>	-	1.00	-	opere infrastrutturali ed urbanizzazioni	18,783,815.00
					5,850,000.00
					31,705,815.00
Arredi	19,000,000.00		19,000,000.00	produzioni in centrale termica	8,500,000.00
<i>arredi (escluse apparecchiature elettromedicali)</i>	19,000,000.00	1.00	19,000,000.00	parcheggi	12,500,000.00
					21,000,000.00
Sistemazione area, viabilità interna, allacciamenti, piastra, altri	29,240,871.66	1.00	29,240,871.66	Arredi	19,000,000.00
EPC Contract	262,802,523.92		262,802,523.92	rilevi accertamenti indagini	244,010,000.00
				allacciamenti ai pubblici servizi	207,056.66
Progettazione esecutiva				imprevisti	2,900,000.00
<i>Ospedale (inclusi parcheggi)</i>	9,272,222.79	1.00	9,272,222.79	acquisto area con bonifiche	6,685,467.26
Progettazione definitiva	-		-	allacciamenti a punti remoti	7,500,000.00
<i>Ospedale (inclusi parcheggi)</i>	9,272,222.79	1.00	9,272,222.79	strade pubbliche di collegamento	900,000.00
Due Diligence e Altre spese dell'Amministrazione	5,369,271.38	1.00	5,369,271.38	spese tecniche per incentivazione	600,000.00
				spese tecniche per assistenza al Rup	1,080,048.00
Costi di predisposizione dell'offerta	-	1.00	-	spese per commissioni aggiudicatrici	45,002.00
Progettazione, Spese predisposizione offerta, oneri project financing	23,913,716.96		23,913,716.96	spese pubblicità ed opere d'arte	300,000.00
				accertamenti laboratorio, verifiche tecniche e colla	2,000,000.00
TOTALE INVESTIMENTO (esclusi oneri finanziari ed iva)	286,716,241	TRUE	286,716,241	Spese tecniche (proget.ne e direzione lavori)	1,944,221.38
					18,544,445.58
				check iva	42,706,240.88
IVA (aliquota 10%)	24,380,252.39		243,802,523.92		
IVA (aliquota 22%)	9,441,017.73		42,913,716.96		286,716,241
TOTALE IVA	33,821,270.12	TRUE	286,716,240.88		
				IVA da Studio di fattibilità	
	320,537,511.00			IVA (aliquota 10%)	22,501,000.00
				IVA (aliquota 22%)	225,010,000.00
				TOTALE IVA	9,193,506.73
					41,788,666.96
					31,694,506.73
					266,798,666.96
					318,410,747.61

Cronoprogramma semestrale degli investimenti

(escluso costi finanziari)

30.06.2017	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2020
------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

(Euro/000) Valori nominali (da non inflazionare)

Importo (Euro 000) % su totale

Costruzione

Nuovo Ospedale (edile, impianti, te.me., indiretti, oneri sicurezza)	214,561.65	74.8%	0.0%	0.0%	0.0%	20.0%	20.0%	20.0%	20.0%	20.0%	100.00%
Parcheggi coperti	-	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.00%
Parcheggi scoperti	-	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.00%
Sistemazione area, viabilità interna, allacciamenti	29,240.87	10.2%	0.0%	0.0%	0.0%	20.0%	20.0%	20.0%	20.0%	20.0%	100.00%
	0.00	0.0%	0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.00%
	0.00	0.0%	0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.00%
Attrezzatura ed arredi	19,000.00	6.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	60.0%	40.0%	100.00%
arrotondamento attrezzatura ed arredi	-	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	60.0%	40.0%	100.00%
	-	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.00%

<i>Subtotale</i>	262,802.52	91.7%
------------------	------------	-------

Progettazione, Assicurazioni Spese predisposizione offerta, oneri project financing

Progettazione 1	9,272.22	3.2%	0.0%	20.0%	80.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.00%
Progettazione 2	9,272.22	3.2%	0.0%	20.0%	80.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.00%
Progettazione 3	-	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.00%
Costi Predisposizione dell'offerta	-	0.0%	0.0%	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.00%
Installazione sistemi per gestione	-	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.00%
Direzione Lavori e Sicurezza 494	-	0.0%	0.0%	14.3%	14.3%	14.3%	14.3%	14.3%	14.3%	14.3%	100.00%
Due Diligence	5,369.27	1.9%	0.0%	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.00%
SPV Fase di costruzione	-	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.00%
Assicurazioni costruzione	-	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.00%
Oneri procedura project financing, due diligence, varie	5,369.27	1.9%	0.0%	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.00%

<i>Subtotale</i>	23,913.72	8.3%
------------------	-----------	------

TOTALE COMPLESSIVO	286,716.24	100.0%	0.0%	3.2%	5.2%	17.0%	17.0%	17.0%	21.0%	19.7%	100.0%
---------------------------	-------------------	--------	------	------	------	-------	-------	-------	-------	-------	---------------

Check

TRUE

Fonti e Impieghi					
Pagamento Opera	262,803	78%	Capitale Sociale	35,000	10%
Costi accessori	23,914	7%	Riserve	-	0%
Investimenti Diretti	286,716	85%	Debito Subordinato	36,752	11%
Commissione di Strutturazione	3,638	1%	Totale Equity	71,752	21%
Interessi durante il periodo di costruzione	10,125	3%	Contributo Pubblico (incassato durante la costruzione)	91,500	27%
Commissioni di mancato utilizzo	3,190	1%	Linea Base	152,473	45%
Commissione Banca Agente	263	0%	Flusso di cassa della gestione corrente	(4,554)	-1%
Imposta sostitutiva	444	0%	Totale Impieghi - netto IVA	311,171	100%
Costi Finanziari	17,659	5%	Credito IVA	24,852	
Debt Service Reserve Account	6,797	2%	Totale Impieghi - con IVA	336,023	
Riserve Finanziarie	6,797	2%	Linea IVA	24,852	
Totale Impieghi - netto IVA	311,171	100%	Totale Fonti - netto IVA	311,171	100%
Totale Impieghi - con IVA	336,023		Totale Fonti - con IVA	336,023	

Leva finanziaria					
Equity	71,752	32.0%	Linea Base	152,473	68.0%

CHECKS					
Costruzione	TRUE	Costruzione in Semestri	TRUE		
Stato Patrimoniale	TRUE	Rendiconto Finanziario	TRUE		
Check Committed Amount	TRUE	Check S&U w/o IVA	TRUE		
Cassa sempre positiva	TRUE	Check S&U w IVA	TRUE		
Modello Finanziario	#NAME?	Rimborso debiti	TRUE		
		Contributo pubblico <30% investimento	TRUE		

Check Macro					
Commissioni di Strutturazione	0				
Interessi durante il periodo di costruzione	0				
Commissioni di Mancato Utilizzo	0				
Imposta sostitutiva	0				
Cash Flow Operativo	0				
Flusso di cassa durante il periodo di costruzione	0				
DSRA Prefinanziata	0				
Cash Flow Available per Distributions	0				
Interessi finanziamento soci	0				
Check Macro	OK				

Optimize

Indicatori					
Indicatori di Copertura			Indicatori di redditività		
Debt Service Cover Ratio			TIR del Progetto Unlevered	6.42%	
Min	1.37		TIR del Progetto Levered	6.94%	
Medio	1.40		TIR degli azionisti (sul flusso di cassa disponibile)	8.51%	
Loan Life Cover Ratio			Wacc	4.90%	
Min	1.54		rendimento atteso azionisti	8.28%	
Medio	1.64		Van sui flussi levered del progetto (k euro)	35,784	
Project Life Cover Ratio			Van azionisti (sui flussi disponibili)	1,193	
Min	1.75		Discounted Payback Periodo per gli azionisti (anni)	#NAME?	
Medio	2.93		Discounted Payback Periodo per il progetto (anni)	#NAME?	
Leva Finanziaria			Canoni annuali e costi (anno base 2016)	euro migliaia	
Max	2.66		Canone annuo di disponibilità (netto iva): quota fissa	14,655	
Media	0.93		Canone annuo di disponibilità (netto iva): quota		
Anno di leva massima	2017		con adeguamento inflazione	3,850	
Ebitda / Oneri finanziari netti			Canoni annuali servizi (netto iva)	5,650	
Min	2.75		Costi annuali servizi (netto iva)	4,972	
Medio	6.56		Costo interventi per manutenzioni straordinarie nel periodo di piano (netto iva)	12,000	
			Ricavi commerciali	1,800	
			tasso inflazione annuo considerato su ricavi e costi, ad esclusione di quota fissa del canone di disponibilità	1.00%	

Impieghi e fonti di copertura (Semestrale - Euro/000)

	gen-15	lug-15	gen-16	lug-16	gen-17	lug-17	gen-18	lug-18	gen-19	lug-19	gen-20	lug-20
	giu-15	dic-15	giu-16	dic-16	giu-17	dic-17	giu-18	dic-18	giu-19	dic-19	giu-20	dic-20
Inizio semestre												
Fine semestre												
counter												
Anno di riferimento	2015	2015	2016	2016	2017	2017	2018	2018	2019	2019	2020	2020
Giorni Semestre		184	182	184	181	184	181	184	181	184	182	184
Giorni anno	184	184	366	366	365	184	365	365	365	365	366	366
% Giorni semestre su anno	0.0%	100.0%	49.7%	50.3%	49.6%	100.0%	49.6%	50.4%	49.6%	50.4%	49.7%	50.3%
% Giorni bancari	0.0%	51.1%	50.6%	51.1%	50.3%	51.1%	50.3%	51.1%	50.3%	51.1%	50.6%	51.1%
Flag Costruzione		sem. iniziale 01/07/17	sem. finale 31/12/20									
	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

Costi di Realizzazione delle Opere

Opere												
Nuovo Ospedale (edile, impianti, te.me., indiretti, oneri sicurezza)	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
Parcheggi coperti	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Parcheggi scoperti	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Sistemazione area, viabilità interna, allacciamenti	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Attrezzatura ed arredi	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	60.00%	40.00%
arrotondamento attrezzatura ed arredi	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	60.00%	40.00%
	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Progettazione, Spese predisposizione offerta, oneri project financing												
Progettazione 1	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	20.00%	80.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Progettazione 2	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	20.00%	80.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Progettazione 3	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Costi Predisposizione dell'offerta	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Oneri procedura project financing, due diligence, varie	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

Costi di costruzione delle Opere secondo lo Stato Avanzamento Lavori

Nuovo Ospedale (edile, impianti, te.me., indiretti, oneri sicurezza)	214,561.65	-	-	-	-	-	-	42,912.3	42,912.3	42,912.3	42,912.3	42,912.3
Parcheggi coperti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Parcheggi scoperti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sistemazione area, viabilità interna, allacciamenti	29,240.87	-	-	-	-	-	-	5,848.2	5,848.2	5,848.2	5,848.2	5,848.2
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Attrezzatura ed arredi	19,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,400.0	7,600.0
arrotondamento attrezzatura ed arredi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotale	262,802.52	-	-	-	-	-	-	48,760.5	48,760.5	48,760.5	60,160.5	56,360.5

Costi di costruzione delle Opere inclusivo della Retention

Nuovo Ospedale (edile, impianti, te.me., indiretti, oneri sicurezza)	100%	-	-	-	-	-	-	42,912.3	42,912.3	42,912.3	42,912.3	42,912.3
Parcheggi coperti	100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Parcheggi scoperti	100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sistemazione area, viabilità interna, allacciamenti	100%	-	-	-	-	-	-	5,848.2	5,848.2	5,848.2	5,848.2	5,848.2
	100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Attrezzatura ed arredi	100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,400.0	7,600.0
arrotondamento attrezzatura ed arredi	100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotale	TRUE	262,802.52	-	-	-	-	-	48,760.5	48,760.5	48,760.5	60,160.5	56,360.5

Impieghi e fonti di copertura (Semestrale - Euro/000)

Inizio semestre		gen-15	lug-15	gen-16	lug-16	gen-17	lug-17	gen-18	lug-18	gen-19	lug-19	gen-20	lug-20
Fine semestre		giu-15	dic-15	giu-16	dic-16	giu-17	dic-17	giu-18	dic-18	giu-19	dic-19	giu-20	dic-20
Capitale Circolante sui Costi di Realizzazione delle Opere													
	<i>giorni</i>												
Nuovo Ospedale (edile, impianti, te.me., indiretti, oneri sicurezza)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Parcheggi coperti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Parcheggi scoperti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sistemazione area, viabilità interna, allacciamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Attrezzatura ed arredi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
arrotondamento attrezzatura ed arredi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagamento costi di costruzione delle Opere													
Nuovo Ospedale (edile, impianti, te.me., indiretti, oneri sicurezza)	214,561.65	-	-	-	-	-	-	-	42,912.3	42,912.3	42,912.3	42,912.3	42,912.3
Parcheggi coperti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Parcheggi scoperti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sistemazione area, viabilità interna, allacciamenti	29,240.87	-	-	-	-	-	-	-	5,848.2	5,848.2	5,848.2	5,848.2	5,848.2
Attrezzatura ed arredi	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
arrotondamento attrezzatura ed arredi	19,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,400.0	7,600.0
0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotale	262,802.52	-	-	-	-	-	-	-	48,760.5	48,760.5	48,760.5	60,160.5	56,360.5
Costi accessori													
Progettazione definitiva	9,272.22	-	-	-	-	-	1,854	7,418	-	-	-	-	-
Progettazione esecutiva	9,272.22	-	-	-	-	-	1,854	7,418	-	-	-	-	-
Costi Predisposizione dell'offerta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oneri procedura project financing, due diligence, varie	5,369.27	-	-	-	-	-	5,369	-	-	-	-	-	-
Subtotale	23,913.72	-	-	-	-	-	9,078.2	14,835.6	-	-	-	-	-
Commissione di Strutturazione	3,638	-	-	-	-	-	3,638.0	-	-	-	-	-	-
Interessi durante il periodo di Costruzione	10,125	-	-	-	-	-	79.6	297.1	725.3	1,272.2	1,872.0	2,537.6	3,340.8
Commissione di Mancato Utilizzo	3,190	-	-	-	-	-	672.5	634.6	597.1	486.6	389.5	279.7	129.6
Commissione Banca Agente	263	-	-	-	-	-	37.5	37.5	37.5	37.5	37.5	37.5	37.5
Imposta Sostitutiva	444	-	-	-	-	-	78.1	27.3	58.3	59.8	60.7	87.1	72.4
Costi Finanziari	17,658.51	-	-	-	-	-	4,505.8	996.5	1,418.2	1,856.1	2,359.7	2,941.9	3,580.2
Debt Service Reserve Account	6,797	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,796.7	-
Riserve Finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,796.7	-
Totale impieghi - netto IVA	311,171	-	-	-	-	-	13,584	15,832	50,179	50,617	51,120	69,899	59,941
IVA	24,852	-	-	-	-	-	1,584	3,286	3,286	3,286	3,286	5,417	4,707
Totale impieghi	336,023	-	-	-	-	-	15,168	19,118	53,465	53,902	54,406	75,316	64,648
Imposta sul Valore Aggiunto													
Credito IVA maturato in costruzione	33,821	-	-	-	-	-	1,997	3,264	4,876	4,876	4,876	7,384	6,548
IVA su contributo	9,150	-	-	-	-	-	458	-	1,613	1,613	1,613	1,990	1,864
Debito iva compensabile derivante dalla gestione	(180)	-	-	-	-	-	(44)	(22)	(23)	(22)	(23)	(23)	(23)
Credito IVA da finanziare	24,852	-	-	-	-	-	1,584	3,286	3,286	3,286	3,286	5,417	4,707

Impieghi e fonti di copertura (Semestrale - Euro/000)

		gen-15	lug-15	gen-16	lug-16	gen-17	lug-17	gen-18	lug-18	gen-19	lug-19	gen-20	lug-20
		giu-15	dic-15	giu-16	dic-16	giu-17	dic-17	giu-18	dic-18	giu-19	dic-19	giu-20	dic-20
Inizio semestre													
Fine semestre													
Fonti di finanziamento													
Contributo pubblico in conto opera													
Parte del contributo versata alla consegna dei lavori	5%	5,033	-	-	-	-	5,032.5	-	-	-	-	-	-
Parte del Contributo versato a SAL	95%	95,618	-	-	-	-	-	-	17,741	17,741	17,741	21,889	20,506
Giorni di dilazione		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incasso Contributo versato a SAL e/o alla consegna cantiere							5,033		17,741	17,741	17,741	21,889	20,506
<i>Flag termine costruzione</i>													
Contributo corrisposto al termine della costruzione	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Giorni di dilazione		75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incasso contributo riconosciuto al termine della costruzione													
IVA su contributo		9,150	-	-	-	-	458	-	1,613	1,613	1,613	1,990	1,864
Totale contributo in conto d'opera incassato		91,500	-	-	-	-	4,575	-	16,128	16,128	16,128	19,899	18,642
Contributi Cumulati		-	-	-	-	-	4,575	4,575	20,703	36,831	52,959	72,858	91,500
Liquidità													
Liquidità generate dalla gestione		(4,554)	-	-	-	-	(161)	(222)	(225)	(701)	(713)	(1,259)	(1,273)
Impieghi da finanziare tramite Capitale di Rischio / Capitale di Debito													
		-	-	-	-	-	9,170	16,054	34,276	35,190	35,705	51,259	42,571
Equity													
Equity Target		32.0%											
Equity Cap		68,120											
Capitale Sociale - %		16.4%											
Capitale Sociale - cap		35,000											
<i>Equity</i>													
Inizio Periodo													
Versamento		35,000	-	-	-	-	2,935	5,137	8,072	10,968	11,261	4,699	-
Ripagamento		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fine Periodo							2,935	8,072	19,040	30,301	35,000	35,000	35,000
<i>Riserve</i>													
Inizio Periodo													
Versamento		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ripagamento		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fine Periodo													
Debito Subordinato		15.6%											
<i>Debito Subordinato</i>													
Inizio Periodo													
Versamento		36,752	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,726	23,129
Ripagamento		0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,403	13,623
Fine Periodo												6,726	23,129

Impieghi e fonti di copertura (Semestrale - Euro/000)

			gen-15	lug-15	gen-16	lug-16	gen-17	lug-17	gen-18	lug-18	gen-19	lug-19	gen-20	lug-20
			giu-15	dic-15	giu-16	dic-16	giu-17	dic-17	giu-18	dic-18	giu-19	dic-19	giu-20	dic-20
Inizio semestre														
Fine semestre														
Linea Base	% di copertura del fabbisogno	68%												
<i>Linea Base</i>														
Inizio Periodo			-	-	-	-	-	-	6,236	17,152	40,460	64,389	88,669	123,525
Tiraggi		152,473	0	0	0	0	0	6,236	10,917	23,308	23,929	24,280	34,856	28,949
Rimborsio			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fine Periodo			-	-	-	-	-	6,236	17,152	40,460	64,389	88,669	123,525	152,473
Linea base - committed amount		153,000												
Linea Base- periodo di disponibilità	01/07/17	31/12/20	-	-	-	-	-	1	1	1	1	1	1	1
Ammontare non tirato			-	-	-	-	-	153,000	146,764	135,848	112,540	88,611	64,331	29,475
Tasso di riferimento			0.91%	0.91%	0.91%	0.91%	0.91%	0.91%	0.91%	0.91%	0.91%	0.91%	0.91%	0.91%
Margine			3.44%	3.44%	3.44%	3.44%	3.44%	3.44%	3.44%	3.44%	3.44%	3.44%	3.44%	3.44%
Tasso applicato			0.0%	2.2%	2.2%	2.2%	2.2%	2.2%	2.2%	2.2%	2.2%	2.2%	2.2%	2.2%
Interessi sulla Linea Base			9,215	-	-	-	-	69	256	640	1,147	1,701	2,333	3,068
Commissione di Mancato Utilizzo		0.86%	3,190	-	-	-	-	673	635	597	487	389	280	130
Commissione di Strutturazione	01/08/17	2.10%	3,213	-	-	-	-	3,213	-	-	-	-	-	-
Imposta sostitutiva		0.25%	381	-	-	-	-	16	27	58	60	61	87	72
Linea IVA														
Inizio Periodo			-	-	-	-	-	-	1,584	4,870	8,156	11,442	13,144	18,561
Tiraggi		24,852	-	-	-	-	-	1,584	3,286	3,286	3,286	3,286	5,417	4,707
Rimborsio		(8,156)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,584)	-	(6,572)
Fine Periodo			-	-	-	-	-	1,584	4,870	8,156	11,442	13,144	18,561	16,696
Linea IVA - committed amount		25,000												
Linea IVA - periodo di disponibilità	42917	2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ammontare non tirato			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tasso di riferimento			0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%
Margine			2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
Tasso applicato			0.0%	1.3%	1.3%	1.3%	1.3%	1.3%	1.3%	1.3%	1.3%	1.3%	1.3%	1.3%
Interessi su linea IVA			910	-	-	-	-	10	41	85	126	171	204	273
Commissione di Mancato Utilizzo		0.38%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissione di Strutturazione	01/08/17	1.70%	425	-	-	-	-	425	-	-	-	-	-	-
Imposta sostitutiva		0.25%	63	-	-	-	-	63	-	-	-	-	-	-
Liquidità in costruzione														
Liquidità di periodo			-	-	-	-	-	0	-	0	-	0	-	(0)
Liquidità cumulata			-	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	(0)
Totale fonti	TRUE	336,023	-	-	-	-	-	15,168	19,118	53,465	53,902	54,406	75,316	64,648
Commissione Banca Agente														
Commissioni Banca Agente			263	-	-	-	-	38	38	38	38	38	38	38

Impieghi e fonti di copertura (Semestrale - Euro/000)

		gen-15	lug-15	gen-16	lug-16	gen-17	lug-17	gen-18	lug-18	gen-19	lug-19	gen-20	lug-20
		giu-15	dic-15	giu-16	dic-16	giu-17	dic-17	giu-18	dic-18	giu-19	dic-19	giu-20	dic-20
Inizio semestre													
Fine semestre													
Macro Circular Item													
Commissioni di Strutturazione	3,638	-	-	-	-	-	3,638	-	-	-	-	-	-
Interessi durante il periodo di costruzione	10,125	-	-	-	-	-	80	297	725	1,272	1,872	2,538	3,341
Commissioni di Mancato Utilizzo	3,190	-	-	-	-	-	673	635	597	487	389	280	130
Imposta sostitutiva	444	-	-	-	-	-	78	27	58	60	61	87	72
Commissioni di Strutturazione	0	-	-	-	-	-	3,638	-	-	-	-	-	-
Interessi durante il periodo di costruzione	0	-	-	-	-	-	80	297	725	1,272	1,872	2,538	3,341
Commissioni di Mancato Utilizzo	0	-	-	-	-	-	673	635	597	487	389	280	130
Imposta sostitutiva	0	-	-	-	-	-	78	27	58	60	61	87	72
Check Macro	0												
Oneri finanziari capitalizzati sulle immobilizzazioni													
Nuovo Ospedale, progettazione 1, attrezzatura ed arredi	242,834	-	-	-	-	-	1,854	7,418	42,912	42,912	42,912	54,312	50,512
Parcheggio coperto e progettazione 2	9,272	-	-	-	-	-	1,854	7,418	-	-	-	-	-
Parcheggio scoperto sistemazione area e due diligence	34,610	-	-	-	-	-	5,369	-	5,848	5,848	5,848	5,848	5,848
Totale	TRUE 286,716						9,078	14,836	48,761	48,761	48,761	60,161	56,361
Totale investimento (Lavori progettazione attrezzatura e arredi)		-	-	-	-	-	9,078	23,914	72,674	121,435	170,195	230,356	286,716
Totale							9,078	23,914	72,674	121,435	170,195	230,356	286,716
Totale investimento (Lavori progettazione attrezzatura e arredi)		0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
		0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Totale		0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
Oneri finanziari durante il periodo di costruzione	17,659						4,506	997	1,418	1,856	2,360	2,942	3,580
Ripartizione su Assets													
Totale investimento (Lavori progettazione attrezzatura e arredi)		-	-	-	-	-	4,506	997	1,418	1,856	2,360	2,942	3,580
Oneri finanziari capitalizzati	17,659						4,506	997	1,418	1,856	2,360	2,942	3,580
Interessi durante la fase di costruzione non capitalizzati													
Semestre della data di fine costruzione - per Fase di Costruzione													
Totale investimento (Lavori progettazione attrezzatura e arredi)	1/0/1900 1/1/2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sviluppo ammortamenti													
da ridenominare	304,375	-	-	-	-	-	13,583.9	15,832.1	50,178.7	50,616.6	51,120.2	63,102.5	59,940.7
Amm.to costante	5,853	-	-	-	-	-	13,584	15,832	50,179	50,617	51,120	63,102	59,941

Impieghi e fonti di copertura (Semestrale - Euro/000)

		gen-15	lug-15	gen-16	lug-16	gen-17	lug-17	gen-18	lug-18	gen-19	lug-19	gen-20	lug-20
		giu-15	dic-15	giu-16	dic-16	giu-17	dic-17	giu-18	dic-18	giu-19	dic-19	giu-20	dic-20
Inizio semestre													
Fine semestre													
Check costi di costruzione	-	TRUE											
Criteri di imputazione													
da ridenominare	94%	155,554	-	-	-	-	1,854	7,418	48,761	48,761	48,761	-	-
da ridenominare	6%	9,272	-	-	-	-	1,854	7,418	-	-	-	-	-
da ridenominare	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	100%	164,826	-	-	-	-	3,709	14,836	48,761	48,761	48,761	-	-
Check		304,375	-	-	-	-	13,584	15,832	50,179	50,617	51,120	63,102	59,941
		304,375	-	-	-	-	13,584	15,832	50,179	50,617	51,120	63,102	59,941
		TRUE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Check - Semestrale													
Cassa in giacenza	0	-	-	-	-	-	(0)	-	(0)	-	(0)	-	0
Pagamento Opera	262,803	-	-	-	-	-	-	-	48,761	48,761	48,761	60,161	56,361
Costi accessori	23,914	-	-	-	-	-	9,078	14,836	-	-	-	-	-
Costi finanziari	17,659	-	-	-	-	-	4,506	997	1,418	1,856	2,360	2,942	3,580
Riserve finanziarie	6,797	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,797	-
Credito IVA	24,852	0	0	0	0	0	1,584	3,286	3,286	3,286	3,286	5,417	4,707
Totale Impieghi	336,023	0	0	0	0	0	15,168	19,118	53,465	53,902	54,406	75,316	64,648
Liquidità in costruzione	(4,554)	-	-	-	-	-	(161)	(222)	(225)	(701)	(713)	(1,259)	(1,273)
Contributo pubblico in conto opera	91,500	-	-	-	-	-	4,575	-	16,128	16,128	16,128	19,899	18,642
Share Capital	35,000	-	-	-	-	-	2,935	5,137	10,968	11,261	4,699	-	-
Riserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debito Subordinato	36,752	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,726	16,403	13,623
Debito Senior	152,473	0	0	0	0	0	6,236	10,917	23,308	23,929	24,280	34,856	28,949
Linea IVA	24,852	-	-	-	-	-	1,584	3,286	3,286	3,286	3,286	5,417	4,707
Totale Fonti	336,023	0	0	0	0	0	15,168	19,118	53,465	53,902	54,406	75,316	64,648
Check	TRUE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Check - Cumulato													
Cassa		0	0	0	0	0	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	0
Pagamento Opera		0	0	0	0	0	0	0	48,761	97,521	146,282	206,442	262,803
Costi accessori		0	0	0	0	0	9,078	23,914	23,914	23,914	23,914	23,914	23,914
Costi finanziari		0	0	0	0	0	4,506	5,502	6,921	8,777	11,136	14,078	17,659
Riserve finanziarie		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,797	6,797
Credito IVA		0	0	0	0	0	1,584	4,870	8,156	11,442	14,728	20,145	24,852
Totale Impieghi	0	0	0	0	0	0	15,168	34,286	87,751	141,653	196,060	271,376	336,023
Liquidità in costruzione		-	-	-	-	-	(161)	(383)	(608)	(1,310)	(2,023)	(3,282)	(4,554)
Contributo pubblico in conto opera		-	-	-	-	-	4,575	4,575	20,703	36,831	52,959	72,858	91,500
Share Capital		-	-	-	-	-	2,935	8,072	19,040	30,301	35,000	35,000	35,000
Riserve		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debito Subordinato		-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,726	23,129	36,752
Debito Senior		0	0	0	0	0	6,236	17,152	40,460	64,389	88,669	123,525	152,473
Linea IVA		-	-	-	-	-	1,584	4,870	8,156	11,442	14,728	20,145	24,852
Totale Fonti	0	0	0	0	0	0	15,168	34,286	87,751	141,653	196,060	271,376	336,023
Check	TRUE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Impieghi e fonti di copertura (Semestrale - Euro/000)

Inizio semestre		gen-15	lug-15	gen-16	lug-16	gen-17	lug-17	gen-18	lug-18	gen-19	lug-19	gen-20	lug-20
Fine semestre		giu-15	dic-15	giu-16	dic-16	giu-17	dic-17	giu-18	dic-18	giu-19	dic-19	giu-20	dic-20
Cauzioni di legge e garanzie fidejussoria sui costi di costruzione													
	%												
	importo												
	riduzione												
Cauzione 2%		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cauzione 2,5%		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costi di costruzione per garanzia lavori, responsabilità civile, decennale postuma		-	-	-	-	-	-	-	48,760.5	48,760.5	48,760.5	60,160.5	56,360.5
Costi di costruzione cumulati		-	-	-	-	-	-	-	48,760.5	97,521.0	146,281.5	206,442.0	262,802.5
Cauzione 10% dei lavori	10%	-	-	-	-	-	-	-	4,876.1	9,752.1	14,628.2	20,644.2	26,280.3
% dei costi di costruzione di riferimento per garanzia lavori, responsabilità civile, decennale postuma		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Costo della commissione di garanzia (annuale) sul totale garantito		0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%
Commissioni		3,776	0	0	0	0	0	0	243	479	730	1,016	1,308

Impieghi e fonti di copertura (Annuale - Euro/000)

		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Flag costruzione	01/07/17 31/12/20	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0.0%
Costi									
Opera a stato avanzamento lavori									
Nuovo Ospedale (edile, impianti, te.me., indiretti, oneri sicurezza)	214,561.65	-	-	-	-	42,912.3	85,824.7	85,824.7	-
Parcheqgi coperti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Parcheqgi scoperti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sistemazione area, viabilità interna, allacciamenti	29,240.87	-	-	-	-	5,848.2	11,696.3	11,696.3	-
0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Attrezzatura ed arredi	19,000.00	-	-	-	-	-	-	19,000.0	-
arrotondamento attrezzatura ed arredi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotale	262,802.52	-	-	-	-	48,760.5	97,521.0	116,521.0	-
Pagamento opera									
Nuovo Ospedale (edile, impianti, te.me., indiretti, oneri sicurezza)	214,561.65	-	-	-	-	42,912.3	85,824.7	85,824.7	-
Parcheqgi coperti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Parcheqgi scoperti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sistemazione area, viabilità interna, allacciamenti	29,240.87	-	-	-	-	5,848.2	11,696.3	11,696.3	-
0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Attrezzatura ed arredi	19,000.00	-	-	-	-	-	-	19,000.0	-
arrotondamento attrezzatura ed arredi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotale	262,802.52	-	-	-	-	48,760.5	97,521.0	116,521.0	-
Costi accessori diretti									
Progettazione 1	9,272	-	-	-	1,854.4	7,417.8	-	-	-
Progettazione 2	9,272	-	-	-	1,854.4	7,417.8	-	-	-
Progettazione 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costi Predisposizione dell'offerta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oneri procedura project financing, due diligence, varie	5,369	-	-	-	5,369.3	-	-	-	-
Subtotale	23,913.72	-	-	-	9,078.2	14,835.6	-	-	-
Commissione di Strutturazione	TRUE 3,638	-	-	-	3,638.0	-	-	-	-
Interessi durante il periodo di costru	TRUE 10,125	-	-	-	79.6	1,022.5	3,144.2	5,878.4	-
Commissioni di mancato utilizzo	TRUE 3,190	-	-	-	672.5	1,231.7	876.1	409.3	-
Commissione Banca Agente	TRUE 263	-	-	-	37.5	75.0	75.0	75.0	-
Imposta sostitutiva	TRUE 444	-	-	-	78.1	85.6	120.5	159.5	-
Costi Finanziari	TRUE 17,658.51	-	-	-	4,505.8	2,414.8	4,215.9	6,522.1	-
DSRA	-	-	-	-	-	-	-	6,796.7	-
Riserve Finanziarie	6,796.66	-	-	-	-	-	-	6,796.7	-
Totale Impieghi - Netto IVA	311,171	-	-	-	13,584	66,011	101,737	129,840	-
IVA	TRUE 24,852	-	-	-	1,584.1	6,571.9	6,571.8	10,123.8	-
Totale impieghi (esclusi fabbisog)	TRUE 336,023	-	-	-	15,168	72,583	108,309	139,964	-
Risorse									
Liquidità generate dalla gestione									
Liquidità generate dalla gestione	(4,554)	-	-	-	(161)	(447)	(1,414)	(2,531)	-
Contributi pubblici in conto opera									
IVA sul contributo pubblico	9,150	-	-	-	458	1,613	3,226	3,854	-
Contributo pubblico in conto opera	91,500	-	-	-	4,575	16,128	32,256	38,541	-
Contributo Cumulato	-	-	-	-	4,575	20,703	52,959	91,500	91,500

Impieghi e fonti di copertura (Annuale - Euro/000)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Equity								
Capitale Sociale								
Inizio Periodo	-	-	-	-	2.935	19.040	35.000	35.000
Versamento	35.000	-	-	2.935	16.105	15.960	-	-
Rimborso	-	-	-	-	-	-	-	-
Fine Periodo	-	-	-	2.935	19.040	35.000	35.000	35.000
Riserve								
Inizio Periodo	-	-	-	-	-	-	-	-
Versamento	-	-	-	-	-	-	-	-
Fine Periodo	-	-	-	-	-	-	-	-
Debito Subordinato								
Inizio Periodo	-	-	-	-	-	-	6.726	36.752
Tiraggio	36.752	-	-	-	-	6.726	30.026	-
Ripagamento	-	-	-	-	-	-	-	-
Fine Periodo	-	-	-	-	-	6.726	36.752	36.752
Linea Base								
Inizio Periodo	-	-	-	-	6.236	40.460	88.669	152.473
Tiraggio	152.473	-	-	6.236	34.224	48.209	63.805	-
Ripagamento	-	-	-	-	-	-	-	-
Fine Periodo	-	-	-	6.236	40.460	88.669	152.473	152.473
Linea IVA								
Inizio Periodo	-	-	-	-	1.584	8.156	13.144	16.696
Tiraggio	24.852	-	-	1.584	6.572	6.572	10.124	-
Ripagamento	(24.852)	0	0	0	0	(1.584)	(6.572)	(6.572)
Fine Periodo	-	-	-	1.584	8.156	13.144	16.696	10.124
Liquidità								
Liquidità di periodo	-	-	-	0	0	0	(0)	-
Liquidità cumulata	-	-	-	0	0	0	(0)	(0)
Totale fonti	336,023	-	-	15,168	72,583	108,309	139,964	-
Commissione Banca Agente								
Commissioni Banca Agente	263	-	-	38	75	75	75	-
Interessi non capitalizzati durante la fase di costruzione								
Interessi non capitalizzati durante la fase di costruzione	-	-	-	-	-	-	-	-
Sviluppo risconto contributo pubblico								
Risconto costante	91,500	-	-	-	-	-	-	3,519

Impieghi e fonti di copertura (Annuale - Euro/000)

				2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Ammortamento											
Flag semestri				-	-	-	-	-	-	-	2,00
flag metà aliquota 1				1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
flag metà aliquota				1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
Sviluppo ammortamenti											
Costo dell'Opera	1/1/2021	Amm.to costante	TRUE	304.374,75	-	-	13.583,9	66.010,8	101.736,9	123.043,1	-
				5.853,36	-	-	-	-	-	-	11.706,72
Totale costo Opera				304,375	-	-	13,583,9	66,010,8	101,736,9	123,043,1	-
Totale ammortamento				304,375	-	-	-	-	-	-	11,707
Oneri finanziari											
Ammortamento costante				17,659	-	-	-	-	-	-	679
				16,300	-	-	-	-	-	-	-
Check											
Cassa				0	0	0	(0)	(0)	(0)	0	0
Pagamento Opera				262,803	0	0	0	48,761	97,521	116,521	0
Costi accessori				23,914	0	0	9,078	14,836	0	0	0
Costi finanziari				17,659	0	0	4,506	2,415	4,216	6,522	0
Riserve finanziarie				6,797	0	0	0	0	0	6,797	0
Credito IVA				24,852	0	0	1,584	6,572	6,572	10,124	0
Totale Impieghi				336,023	0	0	15,168	72,583	108,309	139,964	0
Liquidità generata dalla gestione				(4,554)	0	-	(161)	(447)	(1,414)	(2,531)	-
Contributi pubblici in conto opera				91,500	-	-	4,575	16,128	32,256	38,541	-
Share Capital				35,000	-	-	2,935	16,105	15,960	-	-
Riserve				-	-	-	-	-	-	-	-
Debito Subordinato				36,752	-	-	-	-	6,726	30,026	-
Debito Senior				152,473	0	0	6,236	34,224	48,209	63,805	0
Linea IVA				24,852	-	-	1,584	6,572	6,572	10,124	-
Totale Fonti				336,023	0	0	15,168	72,583	108,309	139,964	0
Check			TRUE		0	0	0	0	0	0	0
Posizione Credit / Debito vs costruttori											
Anticipi BoP				-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione				-	-	-	-	-	-	-	-
Anticipi EoP				-	-	-	-	-	-	-	-

Ricavi (Euro/000)

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Flag Anno Base per inflazione	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Flag ricavi di gestione									
Gestione servizio di pulizie, lavanderia e guardaroba	0	1	1	1	1	1	1	1	1
Gestione rifiuti	0	1	1	1	1	1	1	1	1
Gestione assistenza tecnica e manutenzione attrezzature, sterilizzazioni strumentario chirurgico	0	1	1	1	1	1	1	1	1
Gestione mensa dipendenti e ristorazione degenti	0	1	1	1	1	1	1	1	1
Gestione manutenzione e conduzione opere edili	0	1	1	1	1	1	1	1	1
Gestione fornitura di servizi ICT, archivi, vigilanza, gestione alpi, digitalizzazione cartelle, dematerializzazione cartacea	0	1	1	1	1	1	1	1	1
Gestione aree verdi	0	1	1	1	1	1	1	1	1
Gestione energia elettrica, riscaldamento e condizionamento	0	1	1	1	1	1	1	1	1
Gestione gas medicali e analisi	0	1	1	1	1	1	1	1	1
Flag canone di disponibilita	0	1	1	1	1	1	1	1	1
Flag ricavi commerciali	0	1	1	1	1	1	1	1	1
Flag trasloco	0,5	0,5	0	0	0	0	0	0	0
Tasso di inflazione annuo	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%
Indice di Inflazione	1,0406	1,0510	1,0615	1,0721	1,0829	1,0937	1,1046	1,1157	1,1268
A. RICAVI DA GESTIONE SERVIZI									
Gestione manutenzione e conduzione opere edili	-	1,682	1,698	1,715	1,733	1,750	1,767	1,785	1,803
Gestione aree verdi	-	473	478	482	487	492	497	502	507
Gestione energia elettrica, riscaldamento e condizionamento	-	3,784	3,822	3,860	3,898	3,937	3,977	4,016	4,057
Totale ricavi da gestione servizi	175,332	- 5,938	5,998	6,058	6,118	6,179	6,241	6,304	6,367
B. CANONE INTEGRATIVO DI DISPONIBILITA'									
Canone di disponibilita parte variabile	-	4,046	4,087	4,128	4,169	4,211	4,253	4,295	4,338
Canone di disponibilita parte fissa	-	14,655	14,655	14,655	14,655	14,655	14,655	14,655	14,655
Totale canone integrativo di disponibilita	500,502	- 18,701	18,742	18,783	18,824	18,866	18,908	18,950	18,993
C. RICAVI DA TARIFFA - AREE COMMERCIALI									
Ricavi commerciali (bar, ristorante, negozi, edicola, etc.)	-	1,892	1,911	1,930	1,949	1,969	1,988	2,008	2,028
Totale ricavi da gestione servizi commerciali	55,857	- 1,892	1,911	1,930	1,949	1,969	1,988	2,008	2,028
Ricavi da servizio di trasloco e trasferimento	1	1	-	-	-	-	-	-	-
Totale ricavi da servizio di trasloco e trasferimento	1	1	-	-	-	-	-	-	-
Totale Ricavi Operativi	731,693	1 26,532	26,650	26,770	26,891	27,014	27,137	27,262	27,388

Ricavi (Euro/000)

	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
Flag Anno Base per inflazione	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
Flag ricavi di gestione																		
Gestione servizio di pulizie, lavanderia e guardaroba	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Gestione rifiuti	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Gestione assistenza tecnica e manutenzione attrezzature, sterilizzazione strumentario chirurgico	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Gestione mensa dipendenti e ristorazione dequenti	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Gestione manutenzione e conduzione opere edili	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Gestione fornitura di servizi ICT, archivi, vigilanza, gestione alpi, digitalizzazione cartelle, dematerializzazione cartacea	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Gestione aree verdi	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Gestione energia elettrica, riscaldamento e condizionamento	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Gestione gas medicali e analisi	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Flag canone di disponibilita'	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Flag ricavi commerciali	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Flag trasloco	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tasso di inflazione annuo	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
Indice di inflazione	1.1381	1.1495	1.1610	1.1726	1.1843	1.1961	1.2081	1.2202	1.2324	1.2447	1.2572	1.2697	1.2824	1.2953	1.3082	1.3213	1.3345	1.3478
A. RICAVI DA GESTIONE SERVIZI																		
Gestione manutenzione e conduzione opere edili	1,821	1,839	1,858	1,876	1,895	1,914	1,933	1,952	1,972	1,992	2,011	2,032	2,052	2,072	2,093	2,114	2,135	2,157
Gestione aree verdi	512	517	522	528	533	538	544	549	555	560	566	571	577	583	589	595	601	607
Gestione energia elettrica, riscaldamento e condizionamento	4,097	4,138	4,180	4,221	4,264	4,306	4,349	4,393	4,437	4,481	4,526	4,571	4,617	4,663	4,710	4,757	4,804	4,852
Totale ricavi da gestione servizi	175,332	6,430	6,495	6,560	6,625	6,691	6,758	6,826	6,894	6,963	7,033	7,103	7,174	7,246	7,318	7,391	7,465	7,540
B. CANONE INTEGRATIVO DI DISPONIBILITA'																		
Canone di disponibilita' parte variabile	4,382	4,425	4,470	4,514	4,560	4,605	4,651	4,698	4,745	4,792	4,840	4,888	4,937	4,987	5,037	5,087	5,138	5,189
Canone di disponibilita' parte fissa	14,655	14,655	14,655	14,655	14,655	14,655	14,655	14,655	14,655	14,655	14,655	14,655	14,655	14,655	14,655	14,655	14,655	14,655
Totale canone integrativo di disponibilita'	500,502	19,037	19,080	19,125	19,169	19,215	19,260	19,306	19,353	19,400	19,447	19,495	19,543	19,592	19,642	19,692	19,742	19,793
C. RICAVI DA TARIFFA - AREE COMMERCIALI																		
Ricavi commerciali (bar, ristorante, negozi, edicola, etc.)	2,049	2,069	2,090	2,111	2,132	2,153	2,175	2,196	2,218	2,240	2,263	2,286	2,308	2,331	2,355	2,378	2,402	2,426
Totale ricavi da gestione servizi commerciali	55,857	2,049	2,069	2,090	2,111	2,132	2,153	2,175	2,196	2,218	2,240	2,263	2,286	2,308	2,331	2,355	2,378	2,402
Ricavi da servizio di trasloco e trasferimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale ricavi da servizio di trasloco e trasferimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Ricavi Operativi	731,693	27,516	27,644	27,774	27,905	28,038	28,172	28,307	28,443	28,581	28,720	28,861	29,003	29,147	29,292	29,438	29,586	29,735

Costi Operativi (Euro/000)

Flag Anno Gestione	1	2	3	4	5	6	7	8
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Flag Anno Base per inflazione	5	6	7	8	9	10	11	12
Tasso di inflazione annuale	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%
Indice di Inflazione	1,0510	1,0615	1,0721	1,0829	1,0937	1,1046	1,1157	1,1268
Tasso di incremento del costo del personale	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%
Indice di crescita del costo del personale	1,0510	1,0615	1,0721	1,0829	1,0937	1,1046	1,1157	1,1268
A. GESTIONE SERVIZI								
Gestione manutenzione e conduzione opere edili	1,480	1,495	1,510	1,525	1,540	1,555	1,571	1,587
Gestione aree verdi	416	420	425	429	433	437	442	446
Gestione energia elettrica, riscaldamento e condizionamento	3,330	3,363	3,397	3,430	3,465	3,499	3,534	3,570
Totale costi per gestione servizi	5,226	5,278	5,331	5,384	5,438	5,492	5,547	5,603
B. GESTIONE SERVIZI COMMERCIALI								
Gestione attività commerciali	315	318	322	325	328	331	335	338
Totale costi per gestione servizi commerciali	315	318	322	325	328	331	335	338
C. GESTIONE SERVIZI AMMINISTRATIVI E GENERALI								
Gestione servizi generali e amministrativi	420	425	429	433	437	442	446	451
Personale dipendente	-	-	-	-	-	-	-	-
Oneri assicurativi in fase di gestione e cauzioni	33	33	33	34	34	34	35	35
Totale costi per gestione servizi amministrativi e generali	453	458	462	467	471	476	481	486
Totale Costi di Esercizio	5,994	6,054	6,114	6,176	6,237	6,300	6,363	6,426

Costi Operativi (Euro/000)

Flag Anno Gestione	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	
Flag Anno Base per inflazione	13	14	15	16	17	18,00	19,00	20,00	21,00	22,00	23,00	24,00	25,00	26,00	27,00	28,00	29,00	30,00	31,00
Tasso di inflazione annuale	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%
Indice di Inflazione	1.1381	1.1495	1.1610	1.1726	1.1843	1.1961	1.2081	1.2202	1.2324	1.2447	1.2572	1.2697	1.2824	1.2953	1.3082	1.3213	1.3345	1.3478	1.3613
Tasso di incremento del costo del personale	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%
Indice di crescita del costo del personale	1.1381	1.1495	1.1610	1.1726	1.1843	1.1961	1.2081	1.2202	1.2324	1.2447	1.2572	1.2697	1.2824	1.2953	1.3082	1.3213	1.3345	1.3478	1.3613
A. GESTIONE SERVIZI																			
Gestione manutenzione e conduzione opere edili	1,602	1,618	1,635	1,651	1,668	1,684	1,701	1,718	1,735	1,753	1,770	1,788	1,806	1,824	1,842	1,860	1,879	1,898	-
Gestione aree verdi	451	455	460	464	469	474	478	483	488	493	498	503	508	513	518	523	528	534	-
Gestione energia elettrica, riscaldamento e condizionamento	3,605	3,642	3,678	3,715	3,752	3,789	3,827	3,866	3,904	3,943	3,983	4,023	4,063	4,103	4,144	4,186	4,228	4,270	-
Totale costi per gestione servizi	5,659	5,715	5,772	5,830	5,888	5,947	6,007	6,067	6,127	6,189	6,251	6,313	6,376	6,440	6,504	6,569	6,635	6,702	-
B. GESTIONE SERVIZI COMMERCIALI																			
Gestione attività commerciali	341	345	348	352	355	359	362	366	370	373	377	381	385	389	392	396	400	404	-
Totale costi per gestione servizi commerciali	341	345	348	352	355	359	362	366	370	373	377	381	385	389	392	396	400	404	-
C. GESTIONE SERVIZI AMMINISTRATIVI E GENERALI																			
Gestione servizi generali e amministrativi	455	460	464	469	474	478	483	488	493	498	503	508	513	518	523	529	534	539	-
Personale dipendente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oneri assicurativi in fase di gestione e cauzioni	35	36	36	36	37	37	38	38	38	39	39	39	40	40	41	41	41	42	-
Totale costi per gestione servizi amministrativi e generali	491	496	500	505	511	516	521	526	531	537	542	547	553	558	564	570	575	581	-
Totale Costi di Esercizio	6,491	6,556	6,621	6,687	6,754	6,822	6,890	6,959	7,028	7,099	7,170	7,241	7,314	7,387	7,461	7,535	7,611	7,687	-

Costi Operativi (Euro/000)

Flag Anno Gestione	1	2	3	4	5	6	7	8	
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	
Sintesi dei Costi di Esercizio									
Gestione manutenzione e conduzione opere edili	1,480	1,495	1,510	1,525	1,540	1,555	1,571	1,587	
Gestione aree verdi	116	420	425	429	433	437	442	446	
Gestione energia elettrica, riscaldamento e condizionamento	3,330	3,363	3,397	3,430	3,465	3,499	3,534	3,570	
Gestione servizi commerciali	315	318	322	325	328	331	335	338	
Gestione servizi amministrativi e generali	453	458	462	467	471	476	481	486	
Totale costi esercizio	177,797	5,994	6,054	6,114	6,176	6,237	6,300	6,363	6,426

MANUTENZIONI STRAORDINARIE E RINNOVI

<i>flag inflazione su manutenzioni straordinarie e rinnovi</i>										
Manutenzione straordinaria opere edili	1	2025	729.12	-	-	-	-	729.1235	-	-
Manutenzione straordinaria opere edili	2	2029	758.73	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria opere edili	3	2033	789.54	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria opere edili	4	2037	821.59	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria opere edili	5	2041	854.95	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria opere edili	6	2045	729.12	-	-	-	-	729.1235	-	-
Manutenzione straordinaria impianti	1	2025	729.12	-	-	-	-	729.1235	-	-
Manutenzione straordinaria impianti	2	2029	758.73	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria impianti	3	2033	789.54	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria impianti	4	2037	821.59	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria impianti	5	2041	854.95	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria impianti	6	2045	889.67	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali alta tecnologia	1	2028	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali alta tecnologia	2	2034	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali alta tecnologia	3	2040	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali alta tecnologia	4	2045	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali media tecnologia	1	2032	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali media tecnologia	2	2044	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali bassa tecnologia	1	2033	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali bassa tecnologia	2	2043	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi arredi	1	2032	4,690.31	-	-	-	-	-	-	-
Totale manutenzioni straordinarie e rinnovi (con inflazione)			######					2,187.37		
Incremento O & M R.A.			#####							
decremento O & M R.A.			#####							
Riserva O & M R.A. in essere			437.47	874.95	1,312.42	1,749.90	303.49	606.98	910.47	2,152.03
Interessi attivi annuali su O & M R.A.			2.19	6.56	10.94	15.31	21.20	4.55	7.59	15.31

Ammortamenti manutenzioni straordinarie e rifacimenti

Rifacimento Arredi e Attrezzature Sanitarie											
Manutenzione straordinaria opere edili	1	2025	2046	-	-	-	-	33.14	33.14	33.14	33.14
Manutenzione straordinaria opere edili	2	2029	2046	-	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria opere edili	3	2033	2046	-	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria opere edili	4	2037	2046	-	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria opere edili	5	2041	2046	-	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria opere edili	6	2045	2046	-	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria impianti	1	2025	2046	-	-	-	-	33.14	33.14	33.14	33.14
Manutenzione straordinaria impianti	2	2029	2046	-	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria impianti	3	2033	2046	-	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria impianti	4	2037	2046	-	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria impianti	5	2041	2046	-	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria impianti	6	2045	2046	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali alta tecnologia	1	2028	2046	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali alta tecnologia	2	2034	2046	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali alta tecnologia	3	2040	2046	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali alta tecnologia	4	2045	2046	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali media tecnologia	1	2032	2046	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali media tecnologia	2	2044	2046	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali bassa tecnologia	1	2033	2046	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali bassa tecnologia	2	2043	2046	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi arredi	1	2032	2046	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale ammortamenti manutenzioni straordinarie e rinnovi			#####					66	66	66	66
			TRUE								

Costi Operativi (Euro/000)

Flag Anno Gestione	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26		
	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	
Sintesi dei Costi di Esercizio																				
Gestione manutenzione e conduzione opere edili	1,602	1,618	1,635	1,651	1,668	1,684	1,701	1,718	1,735	1,753	1,770	1,788	1,806	1,824	1,842	1,860	1,879	1,898	-	
Gestione aree verdi	451	455	460	464	469	474	478	483	488	493	499	503	508	513	518	523	528	534	-	
Gestione energia elettrica, riscaldamento e condizionamento	3,605	3,642	3,678	3,715	3,752	3,789	3,827	3,866	3,904	3,943	3,983	4,023	4,063	4,103	4,144	4,186	4,228	4,270	-	
Gestione servizi commerciali	341	345	348	352	355	359	362	366	370	373	377	381	385	389	392	396	400	404	-	
Gestione servizi amministrativi e generali	491	496	500	505	511	516	521	526	531	537	542	547	553	558	564	570	575	581	-	
Totale costi esercizio	177,797	6,491	6,556	6,621	6,687	6,754	6,822	6,890	6,959	7,028	7,099	7,170	7,241	7,314	7,387	7,461	7,535	7,611	7,687	-

MANUTENZIONI STRAORDINARIE E RINNOVI

0 = senza inflazione;
1 = con inflazione

flag inflazione su manutenzioni straordinarie e rinnovi	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Manutenzione straordinaria opere edili	1	2025	729.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria opere edili	2	2029	758.73	758.7289	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria opere edili	3	2033	789.54	-	-	-	789.5363	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria opere edili	4	2037	821.59	-	-	-	-	-	821.5946	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria opere edili	5	2041	854.95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	854.9547	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria opere edili	6	2045	729.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria impianti	1	2025	729.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria impianti	2	2029	758.73	758.7289	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria impianti	3	2033	789.54	-	-	-	789.5363	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria impianti	4	2037	821.59	-	-	-	-	-	821.5946	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria impianti	5	2041	854.95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	854.9547	-	-	-	-	-	-	-
Manutenzione straordinaria impianti	6	2045	889.67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	889.6693	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali alta tecnologia	1	2028	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali alta tecnologia	2	2034	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali alta tecnologia	3	2040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali alta tecnologia	4	2045	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali media tecnologia	1	2032	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali media tecnologia	2	2044	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali bassa tecnologia	1	2033	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali bassa tecnologia	2	2043	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi arredi	1	2032	4,690.31	-	-	4,690.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale manutenzioni straordinarie e rinnovi (con inflazione)	#####	1,517.46	-	-	4,690.31	1,579.07	-	-	1,643.19	-	-	-	1,709.91	-	-	-	-	889.67	-	-
Incremento O & M R.A.	#####	1,557.37	1,253.88	1,253.88	1,253.88	644.45	328.64	328.64	328.64	670.62	341.98	341.98	341.98	519.92	177.93	177.93	177.93	177.93	177.93	-
decremento O & M R.A.	#####	1,517.46	-	-	4,690.31	1,579.07	-	-	1,643.19	-	-	-	1,709.91	-	-	-	-	889.67	-	-
Riserva O & M R.A. in essere	2,191.94	3,445.82	4,699.70	1,263.26	328.64	657.28	985.91	1,314.55	341.98	683.96	1,025.95	1,367.93	177.93	355.87	533.80	711.74	0	0	0	0
Interessi attivi annuali su O & M R.A.	29.31	28.19	40.73	53.27	15.85	4.93	8.22	11.50	16.50	5.13	8.55	11.97	16.28	2.67	4.45	6.23	8.01	0.00	0.00	0.00

Ammortamenti manutenzioni straordinarie e rifacimenti

Rifacimento Arredi e Attrezzature Sanitarie	1	2025	2046	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14
Manutenzione straordinaria opere edili	1	2029	2046	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15
Manutenzione straordinaria opere edili	3	2033	2046	-	-	-	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40
Manutenzione straordinaria opere edili	4	2037	2046	-	-	-	-	-	-	-	82.16	82.16	82.16	82.16	82.16	82.16	82.16	82.16	82.16	82.16
Manutenzione straordinaria opere edili	5	2041	2046	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	142.49	142.49	142.49	142.49	142.49	142.49	142.49
Manutenzione straordinaria opere edili	6	2045	2046	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	364.56	364.56
Manutenzione straordinaria impianti	1	2025	2046	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14	33.14
Manutenzione straordinaria impianti	2	2029	2046	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15	42.15
Manutenzione straordinaria impianti	3	2033	2046	-	-	-	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40
Manutenzione straordinaria impianti	4	2037	2046	-	-	-	-	-	-	-	82.16	82.16	82.16	82.16	82.16	82.16	82.16	82.16	82.16	82.16
Manutenzione straordinaria impianti	5	2041	2046	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	142.49	142.49	142.49	142.49	142.49	142.49	142.49
Manutenzione straordinaria impianti	6	2045	2046	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	444.83	444.83
Rinnovi apparecchiature elettromedicali alta tecnologia	1	2028	2046	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali alta tecnologia	2	2034	2046	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali alta tecnologia	3	2040	2046	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali alta tecnologia	4	2045	2046	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali media tecnologia	1	2032	2046	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali media tecnologia	2	2044	2046	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali bassa tecnologia	1	2033	2046	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi apparecchiature elettromedicali bassa tecnologia	2	2043	2046	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rinnovi arredi	1	2032	2046	-	-	-	312.69	312.69	312.69	312.69	312.69	312.69	312.69	312.69	312.69	312.69	312.69	312.69	312.69	312.69
Totale ammortamenti manutenzioni straordinarie e rinnovi	#####	151	151	151	463	576	576	576	576	740	740	740	740	1,025	1,025	1,025	1,025	1,834.77	1,834.77	1,834.77

Linea Base (Euro/000)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Anno	31-dic-17	31-dic-18	31-dic-19	31-dic-20	31-dic-21	31-dic-22	31-dic-23	31-dic-24	31-dic-25	31-dic-26	31-dic-27	31-dic-28
Giorni bancari	365	365	365	366	365	365	366	365	365	365	365	366
Giorni bancari	101%	101%	101%	102%	101%	101%	101%	102%	101%	101%	101%	102%
Faqs Costruzione	100%	100%	100%	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Faqs Operatività	0%	0%	0.0000%	0%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Linea Base												
Inizio Periodo	-	6.236	40.460	88.669	152.473	147.713	142.139	136.612	130.774	124.941	117.767	110.576
Titolo	152.473	6.236	34.224	48.209	63.902	-	-	-	-	-	-	-
Rimborsi	(152.473)	-	-	-	(4.760)	(5.574)	(5.527)	(5.838)	(5.833)	(7.174)	(7.192)	(6.845)
Fine Periodo	6.236	40.460	88.669	152.473	147.713	142.139	136.612	130.774	124.941	117.767	110.576	103.731
Tasso di interesse annuo base	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%
Margini durante il periodo di operatività	3.4%	3.4%	3.4%	3.4%	3.4%	3.4%	3.4%	3.4%	3.4%	3.4%	3.4%	3.4%
Tasso di interesse annuo applicato	4.30%	4.41%	4.41%	4.41%	4.42%	4.41%	4.41%	4.41%	4.42%	4.41%	4.41%	4.42%
Interessi a conto economico	-	-	-	-	6.706	6.515	6.269	6.042	5.768	5.510	5.194	4.890
Faqs Rimborso Linea Base	###	2043	-	-	0	1	1	1	1	1	1	1
C.F. disponibile per il servizio del debito	-	-	-	-	18.623	19.141	18.265	18.269	17.766	19.135	18.610	17.607
DSCR Target	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37
Servizio del debito potenziale	-	-	-	-	13.593	13.971	13.332	13.335	12.968	13.967	13.584	12.852
Interessi Linea Base	-	-	-	-	(6.706)	(6.515)	(6.269)	(6.042)	(5.768)	(5.510)	(5.194)	(4.890)
Interessi Linea IVA	-	-	-	-	(432)	(262)	-	-	-	-	-	-
Interessi finanziamento soci	-	-	-	-	(1.614)	(1.536)	(1.450)	(1.369)	(1.280)	(1.194)	(1.109)	(1.027)
Garanzie fidejussoria	-	-	-	-	(5)	(5)	(5)	(5)	(6)	(6)	(6)	(6)
Agent fee	-	-	-	-	(79)	(80)	(80)	(81)	(82)	(83)	(84)	(85)
Servizio del Debito (escluso quota capitale linea base)	-	-	-	-	(8.833)	(8.397)	(7.805)	(7.492)	(7.135)	(6.793)	(6.382)	(6.007)
Rimborso su DSCR residuo	-	-	-	-	(4.760)	(5.574)	(5.527)	(5.838)	(5.833)	(7.174)	(7.192)	(6.845)
Rimborso applicabile	-	-	-	-	(4.760)	(5.574)	(5.527)	(5.838)	(5.833)	(7.174)	(7.192)	(6.845)
Verifica DSCR totale	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37
Servizio del debito (inclusa Linea base)	-	-	-	-	(12.992)	(13.971)	(13.322)	(13.325)	(12.969)	(13.967)	(13.584)	(12.852)
DSCR effettivo	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37
MIN DSCR	1.37 x											
MAX DSCR	2844.83 x											
AV DSCR	368.28 x											
Finanziamento Soci												
Inizio Periodo	-	-	-	6.726	36.752	34.818	32.884	30.949	29.015	27.081	25.146	23.212
Titolo	36.752	6.726	30.026	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborsi	(36.752)	-	-	(1.934)	(1.936)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)
Fine Periodo	-	6.726	36.752	34.818	32.884	30.949	29.015	27.081	25.146	23.212	21.278	
Tasso di interesse annuo base	0.91%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%
Margini durante il periodo di operatività	3.44%	3.4%	3.4%	3.4%	3.4%	3.4%	3.4%	3.4%	3.4%	3.4%	3.4%	3.4%
Tasso di interesse annuo applicato	4.35%	4.41%	4.41%	4.41%	4.42%	4.41%	4.41%	4.41%	4.42%	4.41%	4.41%	4.42%
Interessi a conto economico	16.214	-	-	-	1.616	1.536	1.450	1.369	1.280	1.194	1.109	1.027
Interessi a conto economico	-	16.214	-	-	1.616	1.536	1.450	1.369	1.280	1.194	1.109	1.027

Linea Base (Euro/000)

	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
Anno	31-dic-29	31-dic-30	31-dic-31	31-dic-32	31-dic-33	31-dic-34	31-dic-35	31-dic-36	31-dic-37	31-dic-38	31-dic-39	31-dic-40	31-dic-41	31-dic-42	31-dic-43	31-dic-44	31-dic-45
Giorni anno	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365
Giorni bancari	101%	101%	101%	102%	101%	101%	101%	102%	101%	101%	101%	102%	101%	101%	101%	102%	101%
Flag Costruzione	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Flag Operatività	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Linea Base

Inizio Periodo	103.731	96.983	89.150	81.169	73.563	63.761	53.514	43.078	32.165	21.253	9.015	-	-	-	-	-	-
Tiraggi	152.473	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborsi	(6.749)	(7.833)	(7.981)	(7.606)	(9.802)	(10.247)	(10.436)	(10.912)	(10.912)	(12.238)	(9.015)	-	-	-	-	-	-
Fine Periodo	96.983	89.150	81.169	73.563	63.761	53.514	43.078	32.165	21.253	9.015	-	-	-	-	-	-	-
Tasso di interesse annuo base	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%
Margine durante il periodo di operatività	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%
Tasso di interesse annuo applicato	4,35%	4,41%	4,41%	4,42%	4,41%	4,41%	4,41%	4,42%	4,41%	4,41%	4,41%	4,42%	4,41%	4,41%	4,41%	4,42%	4,41%
Interessi a conto economico	4.575	4.277	3.932	3.590	3.244	2.812	2.360	1.905	1.419	937	398	-	-	-	-	-	-

Flag Rimborsa Linea Base	###	2043	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	0	0
C.F. disponibile per il servizio del debito	16.924	17.885	17.500	16.404	18.822	18.723	18.248	18.163	17.379	18.420	17.916	17.765	#####	#####	#####	-	-	-	-
DSCR Target	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37
Servizio del debito potenziale	12.353	13.055	12.774	11.974	13.739	13.667	13.320	13.257	12.686	13.445	13.078	12.967	12.556	13.542	13.270	-	-	-	-
Interessi Linea Base	(4.575)	(4.277)	(3.932)	(3.590)	(3.244)	(2.812)	(2.360)	(1.905)	(1.419)	(937)	(398)	-	-	-	-	-	-	-	
Interessi Linea IVA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Interessi finanziamento soci	(938)	(853)	(768)	(684)	(597)	(512)	(427)	(342)	(256)	(171)	(85)	-	-	-	-	-	-	-	
Garanzie fidejussoria	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(7)	(7)	(7)	-	-	
Agenti fee	(85)	(86)	(87)	(88)	(89)	(90)	(91)	(92)	(92)	(93)	(94)	(95)	-	-	-	-	-	-	
Servizio del Debito (escluso quota capitale linea base)	(5.604)	(5.222)	(4.793)	(4.368)	(3.936)	(3.420)	(2.883)	(2.345)	(1.773)	(1.200)	(584)	(122)	(6)	(7)	(7)	(7)	-	-	
Rimborsa su DSCR residuo	(6.749)	(7.833)	(7.981)	(7.606)	(9.802)	(10.247)	(10.436)	(10.912)	(10.912)	(12.238)	(12.494)	(12.865)	(12.549)	(13.535)	(13.263)	7	-	-	
Rimborsa applicabile	(6.749)	(7.833)	(7.981)	(7.606)	(9.802)	(10.247)	(10.436)	(10.912)	(10.912)	(12.238)	(12.494)	(12.865)	(12.549)	(13.535)	(13.263)	-	-	-	
Verifica DSCR totale	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	0,00	0,00	-	
Servizio del debito (inclusa Linea base)	(12.353)	(13.055)	(12.774)	(11.974)	(13.739)	(13.667)	(13.320)	(13.257)	(12.686)	(13.445)	(13.078)	(12.967)	(12.556)	(13.542)	(13.270)	(7)	(7)	(7)	-
DSCR effettivo	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	n.a.

MIN DSCR	1,37 x
MAX DSCR	2844,63 x
AV DSCR	368,28 x

Finanziamento Soci

Inizio Periodo	21.278	19.343	17.409	15.475	13.540	11.606	9.672	7.737	5.803	3.869	1.934	-	-	-	-	-	-	
Tiraggi	36.782	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Rimborsi	(14.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	
Fine Periodo	19.343	17.409	15.475	13.540	11.606	9.672	7.737	5.803	3.869	1.934	-	-	-	-	-	-	-	
Tasso di interesse annuo base	0,91%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	
Margine durante il periodo di operatività	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	
Tasso di interesse annuo applicato	4,35%	4,41%	4,41%	4,41%	4,42%	4,41%	4,41%	4,41%	4,42%	4,41%	4,41%	4,41%	4,42%	4,41%	4,41%	4,41%	4,42%	4,41%
Interessi a conto economico	16.214	938	853	768	684	597	512	427	342	256	171	85	-	-	-	-	-	
Interessi a conto economico	-	16.214	938	853	768	684	597	512	427	342	256	171	85	-	-	-	-	

Linea Base (Euro/000)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Rimborso finanziamento Soci												
Debito Subordinato Outstanding	36,752	-	-	6,726	36,752	34,818	32,884	30,949	29,015	27,081	25,146	23,212
Cassa Disponibile per rimborso Debito Subordinato	-	-	-	-	4,841	8,395	11,392	14,575	15,988	15,562	12,957	10,389
Fiaq Ripascimento Senior Debt	19	0	0	0	1	1	1	1	1	1	1	1
Fiaq Ripascimento Debito Subordinato su base Rata	-	0	0	0	1	1	1	1	1	1	1	1
Fiaq Ripascimento Debito Subordinato su base Cash Sweep	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rata Debito Subordinato	1,934	-	-	-	1,934	1,934	1,934	1,934	1,934	1,934	1,934	1,934
Macro Circular Item												
Cash Flow Operativo - formula	451,815	-	-	-	18,623	19,141	18,265	18,269	17,766	19,135	18,610	17,607
Flusso di cassa durante il periodo di costruzione - formula	(4,554)	(161)	(447)	(1,414)	(2,531)	-	-	-	-	-	-	-
DSRA Prefinanziata	6,797	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Agent Fee	(1,736)	-	-	-	(79)	(80)	(80)	(81)	(82)	(83)	(84)	(85)
Posizione Finanziaria Netta	1,624,871	7,820	48,616	101,812	162,372	147,945	129,012	120,487	112,601	107,755	103,411	98,765
Cash Flow Available per Distributions	330,004	-	(0)	(0)	(0)	4,841	8,395	11,392	14,575	15,988	15,562	12,957
Cash Flow Operativo	0	451,815	-	-	-	18,623	19,141	18,265	18,269	17,766	19,135	18,610
Flusso di cassa durante il periodo di costruzione	-	(4,554)	(161)	(447)	(1,414)	(2,531)	-	-	-	-	-	-
DSRA Prefinanziata	-	6,797	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Agent Fee	-	(1,736)	-	-	-	(79)	(80)	(80)	(81)	(82)	(83)	(84)
Posizione Finanziaria Netta	0	1,624,871	7,820	48,616	101,812	162,372	147,945	129,012	120,487	112,601	107,755	103,411
Cash Flow Available per Distributions	0	330,004	-	(0)	(0)	(0)	4,841	8,395	11,392	14,575	15,988	15,562
Check Over all Macro												
Garanzie fidejussorie												
Garanzia fidejussoria per i costi di costruzione												
Commissione	-	243	1,209	2,324	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissione per la gestione dei Servizi												
Corrispettivo per i Servizi	-	-	-	-	5,938	5,998	6,058	6,118	6,179	6,241	6,304	6,367
Corrispettivo per Servizi - scarto	-	-	-	-	-	5,938	5,998	6,058	6,118	6,179	6,241	6,304
Quota del corrispettivo - base per garanzia fidejussoria	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
Commissione di garanzia	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%
Commissione	0	0	0	0	0	5	5	5	6	6	6	6
Totale commissioni	0	243	1,209	2,324	0	5	5	5	6	6	6	6

Linea Base (Euro/000)

	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
Rimborso finanziamento Soci																	
Debito Subordinato Outstanding	36,752	21,278	19,343	17,409	15,475	13,540	11,606	9,672	7,737	5,803	3,869	1,934	-	-	-	-	-
Cassa Disponibile per rimborso Debito Subordinato	9,394	10,751	11,182	7,068	5,119	5,230	4,959	5,191	4,314	6,898	13,066	17,711	0	17,195	18,545	20,199	30,507
Flag Ripascimento Senior Debt	19	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	0	0	0	0	0
Flag Ripascimento Debito Subordinato su base Rate	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	0	0	0	0	0
Flag Ripascimento Debito Subordinato su base Cash Sweep	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1	1	1	1
Rata Debito Subordinato	1,934	1,934	1,934	1,934	1,934	1,934	1,934	1,934	1,934	1,934	1,934	1,934	17,711	17,195	18,545	20,199	30,507
Macro Circular Item																	
Cash Flow Operativo - formula	451,815	16,924	17,885	17,500	16,404	18,822	18,723	18,248	18,163	17,379	18,420	17,916	17,765	17,201	18,552	18,180	18,230
Flusso di cassa durante il periodo di costruzione - formula	(4,554)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DSRA Prefinanziata	6,797	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Agent Fee	(1,736)	(85)	(86)	(87)	(88)	(89)	(90)	(91)	(92)	(92)	(93)	(94)	(95)	-	-	-	-
Posizione Finanziaria Netta	1,624,871	84,675	76,708	71,662	66,694	56,928	46,854	36,449	25,823	14,530	4,216	(51)	(3)	(3)	(2,026)	(12,283)	(30,486)
Cash Flow Available per Distributions	330,004	9,394	10,751	11,182	7,068	5,119	5,230	4,959	5,191	4,314	6,898	13,066	17,711	17,195	18,545	20,199	30,507
Cash Flow Operativo	0	16,924	17,885	17,500	16,404	18,822	18,723	18,248	18,163	17,379	18,420	17,916	17,765	17,201	18,552	18,180	18,088
Flusso di cassa durante il periodo di costruzione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DSRA Prefinanziata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Agent Fee	-	(85)	(86)	(87)	(88)	(89)	(90)	(91)	(92)	(92)	(93)	(94)	(95)	-	-	-	-
Posizione Finanziaria Netta	0	1,624,871	84,675	76,708	71,662	66,694	56,928	46,854	36,449	25,823	14,530	4,216	(51)	(3)	(2,026)	(12,283)	(30,486)
Cash Flow Available per Distributions	0	330,004	9,394	10,751	11,182	7,068	5,119	5,230	4,959	5,191	4,314	6,898	13,066	17,711	17,195	18,545	20,199
Check Over all Macro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Garanzie fidejussorie																	
Garanzia fidejussoria per i costi di costruzione																	
Commissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissione per la gestione dei Servizi																	
Corrispettivo per i Servizi	6,430	6,495	6,560	6,625	6,691	6,758	6,826	6,894	6,963	7,033	7,103	7,174	7,246	7,318	7,391	7,465	
Corrispettivo per Servizi -scarto	6,367	6,430	6,495	6,560	6,625	6,691	6,758	6,826	6,894	6,963	7,033	7,103	7,174	7,246	7,318	7,391	
Quota del corrispettivo - base per garanzia fidejussoria	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	
Commissione di garanzia	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	
Commissione	0	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	7	7	
Totale commissioni	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	7	7	

Piano Economico Finanziario (Euro/000)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
	100%	100%	100%	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Flaq Costruzione												
Conto Economico												
Ricavi												
Gestione servizio di pulizie, lavanderia e guardaroba	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione rifiuti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione assistenza tecnica e manutenzione attrezzature, sterilizz	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione mensa dipendenti e ristorazione degenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione manutenzione e conduzione opere edili	-	-	-	-	1,682	1,698	1,715	1,733	1,750	1,767	1,785	1,803
Gestione fornitura di servizi ICT, archivi, vigilanza, gestione alpi,	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione aree verdi	-	-	-	-	473	478	482	487	492	497	502	507
Gestione energia elettrica, riscaldamento e condizionamento	-	-	-	-	3,784	3,822	3,860	3,898	3,937	3,977	4,016	4,057
Gestione gas medicali e analisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricavi da tariffa - aree commerciali	-	-	-	-	1,892	1,911	1,930	1,949	1,969	1,988	2,008	2,028
Canone di disponibilità	-	-	-	-	18,701	18,742	18,783	18,824	18,866	18,908	18,950	18,993
Servizio di trasloco e trasferimento	-	-	-	1	1	-	-	-	-	-	-	-
Quota parte del Contributo pubblico in conto opera	-	-	-	-	3,519	3,519	3,519	3,519	3,519	3,519	3,519	3,519
Totale Ricavi	-	-	-	1	30,052	30,170	30,289	30,411	30,533	30,657	30,781	30,907
Costi di gestione (monetari)												
Gestione servizio di pulizie, lavanderia e guardaroba	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione rifiuti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione assistenza tecnica e manutenzione attrezzature, sterilizz	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione mensa dipendenti e ristorazione degenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione manutenzione e conduzione opere edili	-	-	-	-	(1,480)	(1,495)	(1,510)	(1,525)	(1,540)	(1,555)	(1,571)	(1,587)
Gestione fornitura di servizi ICT, archivi, vigilanza, gestione alpi,	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione aree verdi	-	-	-	-	(416)	(420)	(425)	(429)	(433)	(437)	(442)	(446)
Gestione energia elettrica, riscaldamento e condizionamento	-	-	-	-	(3,330)	(3,363)	(3,397)	(3,430)	(3,465)	(3,499)	(3,534)	(3,570)
Gestione gas medicali e analisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasloco e trasferimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione servizi commerciali	-	-	-	-	(315)	(318)	(322)	(325)	(328)	(331)	(335)	(338)
Gestione servizi amministrativi e generali	(202)	(204)	(206)	(208)	(453)	(458)	(462)	(467)	(471)	(476)	(481)	(486)
Totale Costi di Esercizio	(202)	(204)	(206)	(208)	(5,994)	(6,054)	(6,114)	(6,176)	(6,237)	(6,300)	(6,363)	(6,426)
Margine Operativo Lordo	(202)	(204)	(206)	(207)	24,058	24,116	24,175	24,235	24,296	24,357	24,419	24,481
Ammortamenti												
Opera	-	-	-	-	(11,707)	(11,707)	(11,707)	(11,707)	(11,773)	(11,773)	(11,773)	(11,773)
Manutenzione straordinaria e rinnovi	-	-	-	-	(11,707)	(11,707)	(11,707)	(11,707)	(11,707)	(11,707)	(11,707)	(11,707)
Margine Operativo Netto	(202)	(204)	(206)	(207)	12,351	12,409	12,468	12,528	12,523	12,584	12,646	12,708
Proventi/(oneri) finanziari	-	(243)	(1,209)	(2,324)	(8,763)	(8,321)	(7,727)	(7,415)	(7,049)	(6,719)	(6,317)	(5,927)
Interessi												
Linea IVA	-	-	-	-	(432)	(262)	-	-	-	-	-	-
Linea Base	-	-	-	-	(6,706)	(6,515)	(6,269)	(6,042)	(5,768)	(5,510)	(5,194)	(4,890)
Finanziamento soci	-	-	-	-	(1,616)	(1,536)	(1,450)	(1,369)	(1,280)	(1,194)	(1,109)	(1,027)
Commissioni di garanzia	-	(243)	(1,209)	(2,324)	-	(5)	(5)	(5)	(6)	(6)	(6)	(6)
Agent fees	-	-	-	-	(79)	(80)	(80)	(81)	(82)	(83)	(84)	(85)
Interessi attivi su DSRA e O&MRA	-	-	-	-	70	76	78	82	86	74	76	80
Interessi durante la costruzione non capitalizzati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte	(202)	(447)	(1,415)	(2,532)	3,588	4,088	4,741	5,113	5,474	5,865	6,329	6,781
Imposte	(69,581)	-	-	-	(547)	(1,289)	(1,690)	(1,782)	(1,868)	(1,965)	(2,079)	(2,190)
Utile/Perdita di esercizio	(202)	(447)	(1,415)	(2,532)	3,041	2,799	3,051	3,331	3,606	3,900	4,250	4,591

Piano Economico Finanziario (Euro/000)

	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047
Flaq Costruzione	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Conto Economico																			
Ricavi																			
Gestione servizio di pulizie, lavanderia e guardaroba	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione rifiuti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione assistenza tecnica e manutenzione attrezzature, sterilizz	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione mensa dipendenti e ristorazione degenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione manutenzione e conduzione opere edili	1,821	1,839	1,858	1,876	1,895	1,914	1,933	1,952	1,972	1,992	2,011	2,032	2,052	2,072	2,093	2,114	2,135	2,157	-
Gestione fornitura di servizi ICT, archivi, vigilanza, gestione alpi.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione aree verdi	512	517	522	528	533	538	544	549	555	560	566	571	577	583	589	595	601	607	-
Gestione energia elettrica, riscaldamento e condizionamento	4,097	4,138	4,180	4,221	4,264	4,306	4,349	4,393	4,437	4,481	4,526	4,571	4,617	4,663	4,710	4,757	4,804	4,852	-
Gestione gas medicali e analisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricavi da tariffa - aree commerciali	2,049	2,069	2,090	2,111	2,132	2,153	2,175	2,196	2,218	2,240	2,263	2,286	2,308	2,331	2,355	2,378	2,402	2,426	-
Canone di disponibilit�	19,037	19,080	19,125	19,169	19,215	19,260	19,306	19,353	19,400	19,447	19,495	19,543	19,592	19,642	19,692	19,742	19,793	19,844	-
Servizio di trasloco e trasferimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Quota parte del Contributo pubblico in conto opera	3,519	3,519	3,519	3,519	3,519	3,519	3,519	3,519	3,519	3,519	3,519	3,519	3,519	3,519	3,519	3,519	3,519	3,519	-
Totale Ricavi	31,035	31,163	31,293	31,424	31,557	31,691	31,826	31,962	32,100	32,240	32,380	32,522	32,666	32,811	32,957	33,105	33,254	33,405	-
Costi di gestione (monetari)																			
Gestione servizio di pulizie, lavanderia e guardaroba	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione rifiuti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione assistenza tecnica e manutenzione attrezzature, sterilizz	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione mensa dipendenti e ristorazione degenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione manutenzione e conduzione opere edili	(1,602)	(1,618)	(1,635)	(1,651)	(1,668)	(1,684)	(1,701)	(1,718)	(1,735)	(1,753)	(1,770)	(1,788)	(1,806)	(1,824)	(1,842)	(1,860)	(1,879)	(1,898)	-
Gestione fornitura di servizi ICT, archivi, vigilanza, gestione alpi.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione aree verdi	(451)	(455)	(460)	(464)	(469)	(474)	(478)	(483)	(488)	(493)	(498)	(503)	(508)	(513)	(518)	(523)	(528)	(534)	-
Gestione energia elettrica, riscaldamento e condizionamento	(3,605)	(3,642)	(3,678)	(3,715)	(3,752)	(3,789)	(3,827)	(3,866)	(3,904)	(3,943)	(3,983)	(4,023)	(4,063)	(4,103)	(4,144)	(4,186)	(4,228)	(4,270)	-
Gestione gas medicali e analisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasloco e trasferimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gestione servizi commerciali	(341)	(345)	(348)	(352)	(355)	(359)	(362)	(366)	(370)	(373)	(377)	(381)	(385)	(389)	(392)	(396)	(400)	(404)	-
Gestione servizi amministrativi e generali	(491)	(496)	(500)	(505)	(511)	(516)	(521)	(526)	(531)	(537)	(542)	(547)	(553)	(558)	(564)	(570)	(575)	(581)	-
Totale Costi di Esercizio	(6,491)	(6,556)	(6,621)	(6,687)	(6,754)	(6,822)	(6,890)	(6,959)	(7,028)	(7,099)	(7,170)	(7,241)	(7,314)	(7,387)	(7,461)	(7,535)	(7,611)	(7,687)	-
Margine Operativo Lordo	24,544	24,608	24,672	24,737	24,803	24,869	24,936	25,004	25,072	25,141	25,211	25,281	25,352	25,424	25,496	25,570	25,643	25,718	-
Ammortamenti																			
Opera	(11,857)	(11,857)	(11,857)	(12,170)	(12,283)	(12,283)	(12,283)	(12,283)	(12,447)	(12,447)	(12,447)	(12,447)	(12,732)	(12,732)	(12,732)	(12,732)	(13,541)	(13,541)	-
Manutenzione straordinaria e rinnovi	(151)	(151)	(151)	(463)	(576)	(576)	(576)	(576)	(740)	(740)	(740)	(740)	(1,025)	(1,025)	(1,025)	(1,025)	(1,835)	(1,835)	-
Margine Operativo Netto	12,687	12,751	12,815	12,567	12,520	12,586	12,653	12,721	12,625	12,694	12,763	12,834	12,620	12,692	12,764	12,837	12,102	12,177	-
Proventi/(oneri) finanziari	(5,513)	(5,129)	(4,688)	(4,255)	(3,852)	(3,346)	(2,809)	(2,267)	(1,693)	(1,135)	(527)	(89)	10	(4)	(2)	(0)	8	-	-
Interessi																			
Linea IVA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Linea Base	(4,575)	(4,277)	(3,932)	(3,590)	(3,244)	(2,812)	(2,360)	(1,905)	(1,419)	(937)	(398)	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanziamento soci	(938)	(853)	(768)	(684)	(597)	(512)	(427)	(342)	(256)	(171)	(85)	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissioni di garanzia	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(7)	(7)	(7)	-	-	-
Agen fees	(85)	(86)	(87)	(88)	(89)	(90)	(91)	(92)	(93)	(94)	(95)	-	-	-	-	-	-	-	-
Interessi attivi su DSRA e O&MRA	91	93	105	113	85	73	75	78	80	72	57	12	16	3	4	6	8	-	-
Interessi durante la costruzione non capitalizzati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte	7,173	7,622	8,127	8,312	8,668	9,240	9,845	10,454	10,932	11,559	12,236	12,745	12,630	12,688	12,762	12,837	12,110	12,177	-
Imposte	(69,581)	(2,283)	(2,393)	(2,517)	(2,551)	(2,635)	(2,775)	(2,923)	(3,072)	(3,182)	(3,336)	(3,501)	(3,626)	(3,590)	(3,607)	(3,628)	(3,649)	(3,443)	(3,462)
Utile/Perdita di esercizio	4,890	5,228	5,610	5,761	6,033	6,465	6,922	7,382	7,749	8,223	8,735	9,118	9,040	9,081	9,135	9,188	8,667	8,714	-

Piano Economico Finanziario (Euro/000)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Imposte												
Perdite portate a nuovo BoP	-	202	649	2.064	4.596	1.008	-	-	-	-	-	-
Incrementi	202	447	1.415	2.532	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilizzi	-	-	-	-	3.588	1.008	-	-	-	-	-	-
Scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite portate a nuovo EoP	202	649	2.064	4.596	1.008	-	-	-	-	-	-	-
Imponibile Ires	-	-	-	-	-	3.080	4.741	5.113	5.474	5.865	6.329	6.781
Ammortamenti degli oneri finanziari capitalizzati	-	-	-	-	679	679	679	679	679	679	679	679
Imponibile Irap	(202)	(204)	(206)	(207)	13.030	13.088	13.147	13.207	13.202	13.263	13.325	13.387
Saldo	-	-	-	-	-	(547)	(742)	(401)	(92)	(86)	(96)	(114)
Anticipo	-	-	-	-	-	(547)	(1.289)	(1.690)	(1.782)	(1.868)	(1.965)	(2.079)
Imposte cash based	-	-	-	-	-	(1.095)	(2.031)	(2.091)	(1.874)	(1.954)	(2.061)	(2.192)
Debiti / Crediti vs erario - Inizio Periodo	-	-	-	-	-	(547)	(742)	(401)	(92)	(86)	(96)	(114)
Incremento	-	-	-	-	(547)	(1.289)	(1.690)	(1.782)	(1.868)	(1.965)	(2.079)	(2.190)
Riduzioni	-	-	-	-	-	1.095	2.031	2.091	1.874	1.954	2.061	2.192
Debiti / Crediti vs erario BoP	-	-	-	-	(547)	(742)	(401)	(92)	(86)	(96)	(114)	(111)
Ricalcolo Imposte per fini calcolo dei Ratio												
Imponibile Ires unlevered	(202)	(204)	(206)	(207)	13.030	13.088	13.147	13.207	13.202	13.263	13.325	13.387
Imposte unlevered	(48)	(49)	(49)	(50)	3.674	3.691	3.708	3.725	3.723	3.740	3.758	3.775
Saldo unlevered	-	(48)	(0)	(0)	(0)	3.724	16	17	17	(2)	17	17
Anticipo unlevered	-	(48)	(49)	(49)	(50)	3.674	3.691	3.708	3.725	3.723	3.740	3.758
Imposte cash based unlevered	-	(97)	(49)	(50)	(50)	7.399	3.707	3.724	3.741	3.721	3.757	3.775
Ammortamento sconto contributi	-	-	-	-	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)
Imponibile Ires unlevered senza contributi	(202)	(204)	(206)	(207)	9.511	9.569	9.628	9.688	9.683	9.744	9.806	9.868
Imposte unlevered senza contributi	-	-	-	-	2.830	2.846	2.863	2.880	2.878	2.896	2.913	2.931
Saldo unlevered senza contributi	-	-	-	-	-	2.830	16	17	17	(2)	17	17
Anticipo unlevered senza contributi	-	-	-	-	-	2.830	2.846	2.863	2.880	2.878	2.896	2.913
Imposte cash based unlevered senza contributi	-	-	-	-	-	5.660	2.863	2.880	2.897	2.877	2.913	2.930

Piano Economico Finanziario (Euro/000)

	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	
Imposte																				
Perdite portate a nuovo BoP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilizzi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdite portate a nuovo EoP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imponibile Ires	7,173	7,622	8,127	8,312	8,668	9,240	9,845	10,454	10,932	11,559	12,236	12,745	12,630	12,688	12,762	12,837	12,110	12,177	-	
Ammortamenti degli oneri finanziari capitalizzati	679	679	679	679	679	679	679	679	679	679	679	679	679	679	679	679	679	679	679	-
Imponibile Irap	13,366	13,430	13,494	13,246	13,199	13,265	13,332	13,400	13,304	13,373	13,443	13,513	13,299	13,371	13,443	13,517	12,781	12,856	-	-
Saldo	(111)	(93)	(110)	(124)	(34)	(83)	(140)	(148)	(149)	(111)	(153)	(166)	(125)	37	(17)	(21)	(21)	205	-	-
Anticipo	(2,190)	(2,283)	(2,393)	(2,517)	(2,551)	(2,635)	(2,775)	(2,923)	(3,072)	(3,182)	(3,336)	(3,501)	(3,626)	(3,590)	(3,607)	(3,628)	(3,649)	(3,462)	-	-
Imposte cash based	(2,301)	(2,376)	(2,503)	(2,641)	(2,585)	(2,718)	(2,915)	(3,071)	(3,221)	(3,293)	(3,489)	(3,667)	(3,751)	(3,553)	(3,624)	(3,648)	(3,670)	(3,257)	-	-
Debiti / Crediti vs erario - Inizio Periodo	(111)	(93)	(110)	(124)	(34)	(83)	(140)	(148)	(149)	(111)	(153)	(166)	(125)	37	(17)	(21)	(21)	205	-	-
Incremento	(2,283)	(2,393)	(2,517)	(2,551)	(2,635)	(2,775)	(2,923)	(3,072)	(3,182)	(3,336)	(3,501)	(3,626)	(3,590)	(3,607)	(3,628)	(3,649)	(3,443)	(3,462)	-	-
Riduzioni	2,301	2,376	2,503	2,641	2,585	2,718	2,915	3,071	3,221	3,293	3,489	3,667	3,751	3,553	3,624	3,648	3,670	3,257	-	-
Debiti / Crediti vs erario BoP	(93)	(110)	(124)	(34)	(83)	(140)	(148)	(149)	(111)	(153)	(166)	(125)	37	(17)	(21)	(21)	205	-	-	-
Ricalcolo Imposte per fini calcolo dei Ratio																				
Imponibile Ires unlevered	13,366	13,430	13,494	13,246	13,199	13,265	13,332	13,400	13,304	13,373	13,443	13,513	13,299	13,371	13,443	13,517	12,781	12,856	-	-
Imposte unlevered	3,769	3,787	3,805	3,735	3,722	3,741	3,760	3,779	3,752	3,771	3,791	3,811	3,750	3,771	3,791	3,812	3,804	3,625	-	-
Saldo unlevered	18	(6)	18	18	(70)	(13)	19	19	19	(27)	19	20	20	(60)	20	20	21	(207)	-	-
Anticipo unlevered	3,775	3,769	3,787	3,805	3,735	3,722	3,741	3,760	3,779	3,752	3,771	3,791	3,811	3,750	3,771	3,791	3,812	3,625	-	-
Imposte cash based unlevered	3,793	3,763	3,805	3,823	3,666	3,709	3,760	3,779	3,798	3,725	3,791	3,810	3,831	3,690	3,791	3,811	3,832	3,418	-	-
Ammortamento risconto contributi	(3,519)	(3,519)	(3,519)	(3,519)	(3,519)	(3,519)	(3,519)	(3,519)	(3,519)	(3,519)	(3,519)	(3,519)	(3,519)	(3,519)	(3,519)	(3,519)	(3,519)	(3,519)	-	-
Imponibile Ires unlevered senza contributi	9,847	9,910	9,975	9,727	9,680	9,746	9,813	9,881	9,785	9,854	9,923	9,994	9,780	9,852	9,924	9,997	9,262	9,337	-	-
Imposte unlevered senza contributi	2,925	2,943	2,961	2,891	2,878	2,896	2,915	2,934	2,907	2,927	2,946	2,966	2,906	2,926	2,946	2,967	2,760	2,781	-	-
Saldo unlevered senza contributi	18	(6)	18	18	(70)	(13)	19	19	19	(27)	19	20	20	(60)	20	20	21	(207)	-	-
Anticipo unlevered senza contributi	2,931	2,925	2,943	2,961	2,891	2,878	2,896	2,915	2,934	2,907	2,927	2,946	2,966	2,906	2,926	2,946	2,967	2,781	-	-
Imposte cash based unlevered senza contributi	2,948	2,919	2,961	2,979	2,821	2,864	2,915	2,934	2,953	2,880	2,946	2,966	2,986	2,845	2,946	2,967	2,988	2,573	-	-

Piano Economico Finanziario (Euro/000)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Stato Patrimoniale												
Attività												
Cassa	-	(0)	(0)	(0)	2,906	6,461	9,458	11,689	10,203	7,565	5,385	5,175
Crediti commerciali	-	-	-	0	2,769	2,781	2,795	2,808	2,821	2,835	2,848	2,862
<i>Ricavi da servizi</i>	-	-	-	0	893	902	911	920	929	939	948	958
<i>Ricavi da tariffa - aree commerciali</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Canone di disponibilità</i>	-	-	-	-	1,875	1,879	1,883	1,888	1,892	1,896	1,900	1,905
Altri crediti	1,584	8,156	13,144	16,696	10,620	501	506	511	997	521	526	532
O & M. Reserve Account	-	-	-	-	437	875	1,312	1,750	303	607	910	2,152
D.S. Reserve Account	-	-	-	6,797	6,986	6,666	6,667	6,484	6,984	6,792	6,426	6,177
Totale Attivo Circolante	1,584	8,156	13,144	23,492	23,717	17,284	20,738	23,241	21,308	18,320	16,096	16,897
Immobilizzazioni	13,584	79,595	181,332	304,375	292,668	280,961	269,255	257,548	247,962	236,189	224,416	212,643
<i>Opera</i>	13,584	79,595	181,332	304,375	304,375	304,375	304,375	304,375	304,375	304,375	304,375	304,375
<i>Manutenzione straordinaria e rinnovi</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	2,187	2,187	2,187	2,187
<i>Fondo ammortamento Opera</i>	-	-	-	-	(11,707)	(23,413)	(35,120)	(46,827)	(58,534)	(70,240)	(81,947)	(93,654)
<i>Fondo ammortamento Manutenzione straordinaria e rinn.</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	(66)	(133)	(199)	(265)
Totale Attivo Immobilizzato	13,584	79,595	181,332	304,375	292,668	280,961	269,255	257,548	247,962	236,189	224,416	212,643
Totale Attività	15,168	87,751	194,475	327,867	316,386	298,245	289,993	280,789	269,270	254,509	240,512	229,540
Debiti												
Debiti commerciali	41	41	41	42	1,758	1,775	1,793	1,811	1,829	1,847	1,866	1,884
<i>Gestione servizio di pulizie, lavanderia e guardaroba</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Gestione rifiuti</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Gestione assistenza tecnica e manutenzione attrezzature,</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Gestione mensa dipendenti e ristorazione degenti</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Gestione manutenzione e condizione opere edili</i>	-	-	-	-	(445)	(450)	(454)	(459)	(463)	(468)	(473)	(477)
<i>Gestione fornitura di servizi ICT, archivi, viabilità, gestione</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Gestione aree verdi</i>	-	-	-	-	(125)	(126)	(128)	(129)	(130)	(132)	(133)	(134)
<i>Gestione energia elettrica, riscaldamento e condizionamento</i>	-	-	-	-	(1,002)	(1,012)	(1,022)	(1,032)	(1,042)	(1,053)	(1,063)	(1,074)
<i>Gestione gas medicali e analisi</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Trasloco e trasferimento</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Gestione servizi commerciali</i>	-	-	-	-	(95)	(96)	(97)	(98)	(99)	(100)	(101)	(102)
<i>Gestione servizi amministrativi e generali</i>	(41)	(41)	(41)	(42)	(91)	(92)	(93)	(94)	(95)	(95)	(96)	(97)
<i>Rifacimenti</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso costruttori d'opera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti / Crediti per Ires ed Irap	-	-	-	-	547	742	401	92	86	96	114	111
Altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Debiti non finanziari	41	41	41	42	2,305	2,517	2,194	1,903	1,915	1,944	1,980	1,996
Linea IVA	1,584	8,156	13,144	16,696	10,124	-	-	-	-	-	-	-
Linea Base	6,236	40,460	88,669	152,473	147,713	142,139	136,612	130,774	124,941	117,767	110,576	103,731
Finanziamenti soci	-	-	6,726	36,752	34,818	32,884	30,949	29,015	27,081	25,146	23,212	21,278
Totale Debiti Finanziari	7,820	48,616	108,539	205,921	192,655	175,023	167,561	159,789	152,022	142,914	133,788	125,009
Risconti (Contributo pubblico in conto opera)	4,575	20,703	52,959	91,500	87,981	84,462	80,942	77,423	73,904	70,385	66,865	63,346
<i>Contributo pubblico in conto opera</i>	4,575	20,703	52,959	91,500	91,500	91,500	91,500	91,500	91,500	91,500	91,500	91,500
<i>Risconto contributo pubblico in conto opera</i>	-	-	-	-	(3,519)	(7,038)	(10,558)	(14,077)	(17,596)	(21,115)	(24,635)	(28,154)
Totale Passività a Lungo Termine	12,395	69,319	161,498	297,421	280,636	259,484	248,504	237,212	225,926	213,298	200,653	188,355
Capitale Sociale	2,935	19,040	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000
Riserva Legale	-	-	-	-	152	292	445	611	791	986	1,199	1,428
Dividendi	-	-	-	-	-	-	-	(952)	(3,850)	(6,063)	(5,638)	(3,280)
Utile/(Perdite) a nuovo (netto acc. a riserva leg. + Riserve)	-	(202)	(649)	(2,064)	(4,596)	(1,707)	952	3,850	6,063	5,638	3,280	1,680
Utile/(Perdite) del periodo	(202)	(447)	(1,415)	(2,532)	3,041	2,799	3,051	3,331	3,606	3,900	4,250	4,591
Accantonamento annuale a riserva legale	-	-	-	-	(152)	(140)	(153)	(167)	(180)	(195)	(213)	(230)
Totale Patrimonio Netto	2,733	18,391	32,936	30,404	33,445	36,244	39,295	41,674	41,429	39,267	37,879	39,190
Totale Passività	15,168	87,751	194,475	327,867	316,386	298,245	289,993	280,789	269,270	254,509	240,512	229,540
Check	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Check	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Piano Economico Finanziario (Euro/000)

	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047		
Stato Patrimoniale																					
Attività																					
Cassa	5,780	6,055	3,520	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,023	12,283	30,486	47,792	22,082	-	
Crediti commerciali	2,876	2,890	2,904	2,919	2,933	2,948	2,963	2,978	2,993	3,008	3,023	3,039	3,054	3,070	3,086	3,102	3,119	3,135	-	-	
<i>Ricavi da servizi</i>	967	977	987	996	1,006	1,017	1,027	1,037	1,047	1,058	1,068	1,079	1,090	1,101	1,112	1,123	1,134	1,145	-	-	
<i>Ricavi da tariffa - aree commerciali</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<i>Canone di disponibilità</i>	1,909	1,913	1,918	1,922	1,927	1,931	1,936	1,941	1,945	1,950	1,955	1,960	1,965	1,970	1,975	1,980	1,985	1,990	-	-	
Altri crediti	871	542	548	1,585	906	564	570	576	943	587	593	599	981	611	617	623	825	636	-	-	
O & M. Reserve Account	2,192	3,446	4,700	1,263	329	657	986	1,315	342	684	1,026	1,368	178	356	534	712	-	-	-	-	
D.S. Reserve Account	6,527	6,387	5,987	6,869	6,833	6,660	6,629	6,343	6,723	4,799	51	3	3	3	-	-	-	-	-	-	
Totale Attivo Circolante	18,246	19,320	17,659	12,636	11,001	10,829	11,147	11,210	11,000	9,078	4,693	5,009	4,217	6,063	16,521	34,924	51,736	25,853	-	-	
Immobilizzazioni	202,303	190,446	178,589	171,109	160,405	148,123	135,840	123,557	112,753	100,306	87,859	75,412	64,390	51,657	38,925	26,193	13,541	-	-	-	
<i>Opera</i>	304,375	304,375	304,375	304,375	304,375	304,375	304,375	304,375	304,375	304,375	304,375	304,375	304,375	304,375	304,375	304,375	304,375	304,375	304,375	-	-
<i>Manutenzione straordinaria e rinnovi</i>	3,705	3,705	3,705	8,395	9,974	9,974	9,974	9,974	11,617	11,617	11,617	11,617	13,327	13,327	13,327	13,327	14,217	14,217	-	-	
<i>Fondo ammortamento Opera</i>	(105,360)	(117,067)	(128,774)	(140,481)	(152,187)	(163,894)	(175,601)	(187,308)	(199,014)	(210,721)	(222,428)	(234,134)	(245,841)	(257,548)	(269,255)	(280,961)	(292,668)	(304,375)	-	-	
<i>Fondo ammortamento Manutenzione straordinaria e rinn.</i>	(416)	(566)	(717)	(1,180)	(1,756)	(2,332)	(2,908)	(3,484)	(4,225)	(5,706)	(6,446)	(7,471)	(8,497)	(9,522)	(10,547)	(12,382)	(14,217)	-	-	-	
Totale Attivo Immobilizzato	202,303	190,446	178,589	171,109	160,405	148,123	135,840	123,557	112,753	100,306	87,859	75,412	64,390	51,657	38,925	26,193	13,541	-	-	-	
Totale Attività	220,550	209,766	196,247	183,745	171,407	158,952	146,987	134,767	123,753	109,384	92,552	80,421	68,606	57,721	55,446	61,117	65,278	25,853	-	-	
Debiti																					
Debiti commerciali	1,903	1,922	1,942	1,961	1,981	2,000	2,020	2,041	2,061	2,082	2,102	2,123	2,145	2,166	2,188	2,210	2,232	2,254	-	-	
<i>Gestione servizio di pulizie, lavanderia e guardaroba</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<i>Gestione rifiuti</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<i>Gestione assistenza tecnica e manutenzione attrezzature</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<i>Gestione mensa dipendenti e ristorazione degenti</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<i>Gestione manutenzione e conduzione opere edili</i>	(482)	(487)	(492)	(497)	(502)	(507)	(512)	(517)	(522)	(527)	(532)	(538)	(543)	(549)	(554)	(560)	(565)	(571)	-	-	
<i>Gestione fornitura di servizi ICT, archivi, vigilanza, gestio</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<i>Gestione aree verdi</i>	(136)	(137)	(138)	(140)	(141)	(142)	(144)	(145)	(147)	(148)	(150)	(151)	(153)	(154)	(156)	(157)	(159)	(161)	-	-	
<i>Gestione energia elettrica, riscaldamento e condizioname</i>	(1,085)	(1,095)	(1,106)	(1,117)	(1,129)	(1,140)	(1,151)	(1,163)	(1,174)	(1,186)	(1,198)	(1,210)	(1,222)	(1,234)	(1,247)	(1,259)	(1,272)	(1,285)	-	-	
<i>Gestione gas medicali e analisi</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<i>Trasloco e trasferimento</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<i>Gestione servizi commerciali</i>	(103)	(104)	(105)	(106)	(107)	(108)	(109)	(110)	(111)	(112)	(113)	(115)	(116)	(117)	(118)	(119)	(120)	(122)	-	-	
<i>Gestione servizi amministrativi e generali</i>	(98)	(99)	(100)	(101)	(102)	(103)	(104)	(105)	(107)	(108)	(109)	(110)	(111)	(112)	(113)	(114)	(115)	(117)	-	-	
<i>Rifacimenti</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Debiti verso costruttori d'opera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Debiti / Crediti per Ires ed Irap	93	110	124	34	83	140	148	149	111	153	166	125	(37)	17	21	21	(205)	-	-	-	
Altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0)	-
Totale Debiti non finanziari	1,997	2,033	2,066	1,995	2,064	2,140	2,168	2,190	2,172	2,235	2,268	2,248	2,108	2,183	2,209	2,231	2,026	2,254	(0)	-	
Linea IVA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Linea Base	96,983	89,150	81,169	73,563	63,761	53,514	43,078	32,165	21,253	9,015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Finanziamenti soci	19,343	17,409	15,475	13,540	11,606	9,672	7,737	5,803	3,869	1,934	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Totale Debiti Finanziari	116,326	106,559	96,644	87,104	75,367	63,186	50,815	37,968	25,122	10,950	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Risconti (Contributo pubblico in conto opera)	59,827	56,308	52,788	49,269	45,750	42,231	38,712	35,192	31,673	28,154	24,635	21,115	17,596	14,077	10,558	7,038	3,519	-	-	-	
<i>Contributo pubblico in conto opera</i>	91,500	91,500	91,500	91,500	91,500	91,500	91,500	91,500	91,500	91,500	91,500	91,500	91,500	91,500	91,500	91,500	91,500	91,500	91,500	-	-
<i>Risconto contributo pubblico in conto opera</i>	(31,673)	(35,192)	(38,712)	(42,231)	(45,750)	(49,269)	(52,788)	(56,308)	(59,827)	(63,346)	(66,865)	(70,385)	(73,904)	(77,423)	(80,942)	(84,462)	(87,981)	(91,500)	-	-	
Totale Passività a Lungo Termine	176,153	162,867	149,432	136,373	121,117	105,416	89,527	73,161	56,795	39,103	24,635	21,115	17,596	14,077	10,558	7,038	3,519	-	-	-	
Capitale Sociale	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	-	-	-
Riserva Legale	1,673	1,934	2,215	2,503	2,805	3,128	3,474	3,843	4,231	4,642	5,078	5,534	5,986	6,440	6,897	7,000	7,000	-	-	-	
Dividendi	(1,680)	(2,761)	(5,727)	(5,133)	(3,185)	(3,296)	(3,025)	(3,257)	(2,380)	(4,964)	(11,132)	(17,711)	(17,195)	(16,522)	(7,916)	(20)	(783)	(9,848)	(23,599)	-	
Utile/(Perdite) a nuovo (netto acc. a riserva leg. + Riserve)	2,761	5,727	7,933	7,535	7,874	10,421	13,267	16,818	20,574	25,556	28,404	25,571	16,522	7,916	20	783	9,848	17,732	23,599	-	
Utile/(Perdite) del periodo	4,890	5,228	5,610	5,761	6,033	6,465	6,922	7,382	7,749	8,223	8,735	9,118	9,040	9,081	9,135	9,188	8,667	8,714	-	-	
Accantonamento annuale a riserva legale	(245)	(261)	(280)	(288)	(302)	(323)	(346)	(369)	(387)	(411)	(437)	(456)	(452)	(454)	(457)	(103)	-	7,000	-	-	
Totale Patrimonio Netto	42,400	44,867	44,750	45,377	48,226	51,395	55,292	59,417	64,787	68,046	65,649	57,057	48,902	41,461	42,680	51,848	59,732	23,599	0	-	
Totale Passività	220,550	209,766	196,247	183,745	171,407	158,952	146,987	134,767	123,753	109,384	92,552	80,421	68,606	57,721	55,446	61,117	65,278	25,853	0	-	
Check	-	-	-	-	-	-	-	-	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Check	-	-	-	-	-	-	-	-	(0)	(0)	(0)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Piano Economico Finanziario (Euro/000)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Cash Flow												
Cassa inizio periodo	-	-	(0)	(0)	(0)	2.906	6.461	9.458	11.689	10.203	7.565	5.385
DSRA inizio periodo	-	-	-	-	6.797	6.986	6.666	6.667	6.484	6.984	6.792	6.426
C. F. From Operation (IVA & W.C.)												
Totale Ricavi di esercizio	-	-	-	1	30.052	30.170	30.289	30.411	30.533	30.657	30.781	30.907
Totale costi di esercizio	(202)	(204)	(206)	(208)	(5.994)	(6.054)	(6.114)	(6.176)	(6.237)	(6.300)	(6.363)	(6.426)
Imposte	-	-	-	-	(547)	(1.289)	(1.690)	(1.782)	(1.868)	(1.965)	(2.079)	(2.190)
Risconto contributo	-	-	-	-	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)
Δ Capitale Circolante Netto	41	0	0	0	(943)	(238)	(774)	(742)	1.446	(289)	(281)	(1.239)
Delta Credito IVA vs erario	(1.584)	(6.572)	(4.988)	(3.552)	6.076	10.119	(5)	(5)	(486)	476	(5)	(5)
Rimborsi Linea IVA	-	-	(1.584)	(6.572)	(6.572)	(6.572)	(10.124)	-	-	-	-	-
Totale C. F. From Operation	(1.746)	(6.776)	(6.777)	(10.331)	18.553	19.064	18.187	18.187	19.867	19.060	18.534	17.527
C.F. From CAPEX												
Investimenti Diretti	-	(48.761)	(97.521)	(116.521)	-	-	-	-	(2.187)	-	-	-
<i>Opera</i>	-	(48.761)	(97.521)	(116.521)	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Rifacimenti</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.187)	-	-	-
Investimenti Indiretti e Costi Accessori	(13.584)	(17.250)	(4.216)	(6.522)	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale C.F. From CAPEX	(13.584)	(66.011)	(101.737)	(123.043)	-	-	-	-	(2.187)	-	-	-
C. F. from Financing												
Versamenti/Rimborsi di capitale sociale	2.935	16.105	15.960	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Versamenti Riserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Versamenti di Finanziamenti soci	-	-	6.726	30.026	-	-	-	-	-	-	-	-
Contributi in conto opera	4.575	16.128	32.256	38.541	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazioni Linea Base	6.236	34.224	48.209	63.805	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazioni Linea IVA	1.584	6.572	6.572	10.124	-	-	-	-	-	-	-	-
Interessi attivi su DSRA	-	-	-	70	76	78	82	86	74	76	80	-
C.F. disponibile per il servizio del debito	-	243	1.209	9.121	18.623	19.141	18.265	18.269	17.766	19.135	18.610	17.607
Rimborso Linea Base	-	-	-	(4.760)	(5.574)	(5.527)	(5.838)	(5.833)	(7.174)	(7.192)	(6.845)	-
Interessi Linea Base	-	-	-	(6.706)	(6.515)	(6.269)	(6.042)	(5.768)	(5.510)	(5.194)	(4.890)	-
Interessi Linea IVA (non capitalizzati)	-	-	-	(432)	(262)	-	-	-	-	-	-	-
Interessi finanziamento soci	-	-	-	(1.616)	(1.536)	(1.450)	(1.369)	(1.280)	(1.194)	(1.109)	(1.027)	-
Commissioni di garanzia	-	(243)	(1.209)	(2.324)	(5)	(5)	(5)	(6)	(6)	(6)	(6)	-
Agent fee	-	-	-	(79)	(80)	(80)	(81)	(82)	(83)	(84)	(85)	-
<i>Servizio del Debito</i>	-	(243)	(1.209)	(2.324)	(13.593)	(13.971)	(13.332)	(13.335)	(12.968)	(13.967)	(13.584)	(12.852)
Variazione DSRA	-	-	-	(6.797)	(189)	320	(1)	184	(500)	192	366	249
<i>Dividendi</i>												
Cassa disponibile per dividendi	-	(0)	(0)	(0)	4.841	8.395	11.392	14.575	15.988	15.562	12.957	10.389
Rimborsi di finanziamenti soci	-	-	-	-	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)
Dividendi	-	-	-	-	-	-	-	(952)	(3.850)	(6.063)	(5.638)	(3.280)
Surplus/shortage di Cassa	-	(0)	(0)	(0)	2.906	6.461	9.458	11.689	10.203	7.565	5.385	5.175
Check	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inflazione	101.0%	102.0%	103.0%	104.1%	105.1%	106.2%	107.2%	108.3%	109.4%	110.5%	111.6%	112.7%
Agent Fee	0	0	0	(79)	(80)	(80)	(81)	(82)	(83)	(84)	(85)	-
Check	0	(0)	(0)	(0)	0	0	0	0	0	0	0	0
Cassa a disposizione durante il periodo di costruzione												
Flag costruzione	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Flag entrata in operatività	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	99.7%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
Totale Ricavi di esercizio	0	0	0	1	82	0	0	0	0	0	0	0
Totale costi di esercizio	(202)	(204)	(206)	(208)	(16)	0	0	0	0	0	0	0
Imposte	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Risconto contributo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Commissioni di garanzia	0	(243)	(1.209)	(2.324)	0	0	0	0	0	0	0	0
Δ Capitale Circolante Netto	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flusso di cassa durante il periodo di costruzione	(161)	(447)	(1.414)	(2.531)	0	0	0	0	0	0	0	0

Piano Economico Finanziario (Euro/000)

	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047
Cash Flow																			
Cassa inizio periodo	5.175	5.780	6.055	3.520	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.023	12.283	30.486	47.792	22.082
DSRA inizio periodo	6.177	6.527	6.387	5.987	6.869	-	6.660	6.629	6.343	6.723	4.799	51	3	3	3	-	-	-	-
C. F. From Operation (IVA & W.C.)																			
Totale Ricavi di esercizio	31.035	31.163	31.293	31.424	31.557	31.691	31.826	31.962	32.100	32.240	32.380	32.522	32.666	32.811	32.957	33.105	33.254	33.405	-
Totale costi di esercizio	(6.491)	(6.556)	(6.621)	(6.687)	(6.754)	(6.822)	(6.890)	(6.959)	(7.028)	(7.099)	(7.170)	(7.241)	(7.314)	(7.387)	(7.461)	(7.535)	(7.611)	(7.687)	-
Imposte	(2.283)	(2.393)	(2.517)	(2.551)	(2.635)	(2.775)	(2.923)	(3.072)	(3.182)	(3.336)	(3.501)	(3.626)	(3.590)	(3.607)	(3.628)	(3.649)	(3.443)	(3.462)	-
Risconto contributo	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	(3.519)	-
Δ Capitale Circolante Netto	(53)	(1.232)	(1.235)	3.352	989	(267)	(315)	(322)	940	(294)	(324)	(377)	1.034	(119)	(168)	(172)	491	211	881
Delta Credito IVA vs erario	(339)	328	(5)	(1.037)	679	342	(6)	(6)	(367)	356	(6)	(6)	(382)	370	(6)	(6)	(202)	189	636
Rimborsi Linea IVA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale C. F. From Operation	18.350	17.792	17.395	20.981	20.317	18.650	18.173	18.085	18.943	18.348	17.860	17.752	18.895	18.549	18.175	18.224	18.970	19.137	1.517
C.F. From CAPEX																			
Investimenti Diretti	(1.517)	-	-	(4.690)	(1.579)	-	-	-	(1.643)	-	-	-	(1.710)	-	-	-	(890)	-	-
<i>Opera</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Rifacimenti</i>	(1.517)	-	-	(4.690)	(1.579)	-	-	-	(1.643)	-	-	-	(1.710)	-	-	-	(890)	-	-
Investimenti Indiretti e Costi Accessori	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale C.F. From CAPEX	(1.517)	-	-	(4.690)	(1.579)	-	-	-	(1.643)	-	-	-	(1.710)	-	-	-	(890)	-	-
C. F. from Financinq																			
Versamenti/Rimborsi di capitale sociale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(35.000)	-
Versamenti Riserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Versamenti di Finanziamenti soci	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contributi in conto opera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazioni Linea Base	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazioni Linea IVA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interessi attivi su DSRA	91	93	105	113	85	73	75	78	80	72	57	12	16	3	4	6	8	-	-
C.F. disponibile per il servizio del debito	16.924	17.885	17.500	16.404	18.822	18.723	18.248	18.163	17.379	18.420	17.916	17.765	17.201	18.552	18.180	18.230	18.088	(15.863)	1.517
Rimborso Linea Base	(6.749)	(7.833)	(7.981)	(7.606)	(9.802)	(10.247)	(10.436)	(10.912)	(10.912)	(12.238)	(9.015)	-	-	-	-	-	-	-	-
Interessi Linea Base	(4.575)	(4.277)	(3.932)	(3.590)	(3.244)	(2.812)	(2.360)	(1.905)	(1.419)	(937)	(398)	-	-	-	-	-	-	-	-
Interessi Linea IVA (non capitalizzati)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interessi finanziamento soci	(938)	(853)	(768)	(684)	(597)	(512)	(427)	(342)	(256)	(171)	(85)	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissioni di garanzia	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(7)	(7)	(7)	(7)	-	-
Agent fee	(85)	(86)	(87)	(88)	(89)	(90)	(91)	(92)	(92)	(93)	(94)	(95)	-	-	-	-	-	-	-
<i>Servizio del Debito</i>	<i>(12.353)</i>	<i>(13.055)</i>	<i>(12.774)</i>	<i>(11.974)</i>	<i>(13.739)</i>	<i>(13.667)</i>	<i>(13.320)</i>	<i>(13.257)</i>	<i>(12.686)</i>	<i>(13.445)</i>	<i>(9.599)</i>	<i>(102)</i>	<i>(6)</i>	<i>(7)</i>	<i>(7)</i>	<i>(7)</i>	-	-	-
Variazione DSRA	(351)	141	400	(883)	36	174	31	286	(380)	1.923	4.749	48	(0)	(0)	3	-	-	-	-
Dividendi																			
Cassa disponibile per dividendi	9.394	10.751	11.182	7.068	5.119	5.230	4.959	5.191	4.314	6.898	13.066	17.711	17.195	18.545	20.199	30.507	48.575	31.929	23.599
Rimborsi di finanziamenti soci	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	(1.934)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendi	(1.680)	(2.761)	(5.727)	(5.133)	(3.185)	(3.296)	(3.025)	(3.257)	(2.380)	(4.964)	(11.132)	(17.711)	(17.195)	(16.522)	(7.916)	(20)	(783)	(9.848)	(23.599)
Surplus/shortage di Cassa	5.780	6.055	3.520	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.023	12.283	30.486	47.792	22.082	-
Check	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inflazione	113.8%	114.9%	116.1%	117.3%	118.4%	119.6%	120.8%	122.0%	123.2%	124.5%	125.7%	127.0%	128.2%	129.5%	130.8%	132.1%	133.5%	134.8%	136.1%
Agent Fee	(85)	(86)	(87)	(88)	(89)	(90)	(91)	(92)	(92)	(93)	(94)	(95)	0	0	0	0	0	0	0
Check	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cassa a disposizione durante il periodo di costruzione																			
Flag costruzione	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Flag entrata in operatività	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
Totale Ricavi di esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale costi di esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposte	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Risconto contributo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Commissioni di garanzia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Δ Capitale Circolante Netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flusso di cassa durante il periodo di costruzione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Piano Economico Finanziario (Euro/000)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
DSRA												
Servizio del Debito	-	-	-	-	13,593	13,971	13,332	13,335	12,968	13,967	13,584	12,852
Servizio del Debito Target per DSRA	-	-	-	6,797	6,986	6,666	6,667	6,484	6,984	6,792	6,426	6,177
DSRA di Inizio Periodo	-	-	-	-	6,797	6,986	6,666	6,667	6,484	6,984	6,792	6,426
Incremento	-	-	-	6,797	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento per ammontare Pre finanziato	-	-	-	-	189	-	1	-	500	-	-	-
Rilascio	-	-	-	-	-	(320)	-	(184)	-	(192)	(366)	(249)
DSRA di Fine Periodo	-	-	-	6,797	6,986	6,666	6,667	6,484	6,984	6,792	6,426	6,177
Ammontare Prefinanziato DSRA - Flag	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammontare Prefinanziato DSRA -formula	0	0	0	6,797	0	0	0	0	0	0	0	0
Interessi attivi su DSRA	0	0	0	0	68	70	67	67	65	70	68	64
Dividendi												
Utile/(Perdite) a nuovo (netto acc. a riserva leq. + Riserve)	0	0	0	0	0	0	952	3,850	6,063	5,638	3,280	1,680
Utile portato a nuovo distribuibile	0	0	0	0	0	0	0	952	3,850	6,063	5,638	3,280
Anno inizio ripagamento Debito Senior												
Anno di distribuzione liquidità residua												
Utile portato a nuovo distribuibile	0	0	0	0	0	0	0	952	3,850	6,063	5,638	3,280
Cassa Distribuibile	0	0	0	0	2,906	6,461	9,458	12,641	14,053	13,628	11,023	8,455
Dividendi	TRUE	159,916	0	0	0	0	0	952	3,850	6,063	5,638	3,280
RATIOS												
DSCR												
C.F. disponibile per il servizio del debito	-	243	1,209	9,121	18,623	19,141	18,265	18,269	17,766	19,135	18,610	17,607
Servizio del debito	-	(243)	(1,209)	(2,324)	(13,593)	(13,971)	(13,332)	(13,335)	(12,968)	(13,967)	(13,584)	(12,852)
DSCR (calcolato dal primo al penultimo anno di rimborso del deb	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37
DSCR Minimo												
DSCR Medio												
LLCR (inclusa DSRA)												
Costo medio del debito Linea Base	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%
C.F. disponibile per il servizio del debito	-	-	1,209	9,121	18,623	19,141	18,265	18,269	17,766	19,135	18,610	17,607
VAN C.F. disponibile per il servizio del debito (inclusa DSRA)	212,757	222,012	230,460	238,161	229,791	220,023	211,041	201,479	192,695	181,447	170,068	159,330
Debito Residuo	-	40,460	88,669	152,473	147,713	142,139	136,612	130,774	124,941	117,767	110,576	103,731
LLCR (calcolato dal primo al penultimo anno di rimborso del debi	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	1.56	1.55	1.54	1.54	1.54	1.54	1.54	1.54
LLCR minimo												
LLCR medio												
PLCR												
Costo medio del debito Linea Base	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%
C.F. disponibile per il servizio del debito	-	243	1,209	9,121	18,623	19,141	18,265	18,269	17,766	19,135	18,610	17,607
VAN C.F. disponibile per il servizio del debito	244,034	254,406	264,263	266,638	259,614	251,767	244,454	236,818	229,354	220,196	211,165	202,743
Debito Residuo	-	40,460	88,669	152,473	147,713	142,139	136,612	130,774	124,941	117,767	110,576	103,731
PLCR (calcolato dal primo al penultimo anno di rimborso del debi	n.a.	6.3	3.0	1.7	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.9	1.9	2.0
PLCR minimo												
PLCR medio												

Piano Economico Finanziario (Euro/000)

	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047
DSRA																			
Servizio del Debito	12,353	13,055	12,774	11,974	13,739	13,667	13,320	13,257	12,686	13,445	9,599	102	6	7	7	-	-	-	-
Servizio del Debito Target per DSRA	6,527	6,387	5,987	6,869	6,833	6,660	6,629	6,343	6,723	4,799	51	3	3	3	-	-	-	-	-
DSRA di Inizio Periodo	6,177	6,527	6,387	5,987	6,869	6,833	6,660	6,629	6,343	6,723	4,799	51	3	3	3	3	-	-	-
Incremento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento per ammontare Pre finanziato	351	-	-	883	-	-	-	-	380	-	-	-	0	0	-	-	-	-	-
Rilascio	-	(141)	(400)	-	(36)	(174)	(31)	(286)	-	(1,923)	(4,749)	(48)	-	-	(3)	-	-	-	-
DSRA di Fine Periodo	6,527	6,387	5,987	6,869	6,833	6,660	6,629	6,343	6,723	4,799	51	3	3	3	3	3	-	-	-
Ammontare Prefinanziato DSRA - Flag	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammontare Prefinanziato DSRA -formula	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Interessi attivi su DSRA	62	65	64	60	69	68	67	66	63	67	48	1	0	0	0	0	0	0	0
Dividendi																			
Utile/(Perdite) a nuovo (netto acc. a riserva leq. + Riserve)	2,761	5,727	7,933	7,535	7,874	10,421	13,267	16,818	20,574	25,556	28,404	25,571	16,522	7,916	20	783	9,848	17,732	23,599
Utile portato a nuovo distribuibile	1,680	2,761	5,727	7,933	7,535	7,874	10,421	13,267	16,818	20,574	25,556	28,404	25,571	16,522	7,916	20	783	9,848	17,732
Anno inizio ripagamento Debito Senior																			
Anno di distribuzione liquidità residua																			
Utile portato a nuovo distribuibile	1,680	2,761	5,727	7,933	7,535	7,874	10,421	13,267	16,818	20,574	25,556	28,404	25,571	16,522	7,916	20	783	9,848	17,732
Cassa Distribuibile	7,460	8,817	9,247	5,133	3,185	3,296	3,025	3,257	2,380	4,964	11,132	17,711	17,195	18,545	20,199	30,507	48,575	31,929	23,599
Dividendi	TRUE	159,916	1,680	2,761	5,727	5,133	3,185	3,296	3,025	3,257	2,380	4,964	11,132	17,711	17,195	16,522	7,916	20	783
9,848	17,732	23,599																	
RATIOS																			
DSCR																			
C.F. disponibile per il servizio del debito	16,924	17,885	17,500	16,404	18,822	18,723	18,248	18,163	17,379	18,420	17,916	17,765	17,201	18,552	18,180	18,230	18,088	(15,863)	1,517
Servizio del debito	(12,353)	(13,055)	(12,774)	(11,974)	(13,739)	(13,667)	(13,320)	(13,257)	(12,686)	(13,445)	(9,599)	(102)	(6)	(7)	(7)	(7)	-	-	-
DSCR (calcolato dal primo al penultimo anno di rimborso del deb)	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37	1.87	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
DSCR Minimo																			
DSCR Medio																			
LLCR (inclusa DSRA)																			
Costo medio del debito Linea Base	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%
C.F. disponibile per il servizio del debito	16,924	17,885	17,500	16,404	18,822	18,723	18,248	18,163	17,379	18,420	17,916	17,765	17,201	18,552	18,180	18,230	18,088	-	1,517
VAN C.F. disponibile per il servizio del debito (inclusa DSRA)	149,420	137,609	125,418	115,092	100,941	86,138	71,316	55,682	40,829	21,969	51	3	3	3	-	-	-	-	-
Debito Residuo	96,983	89,150	81,169	73,563	63,761	53,514	43,078	32,165	21,253	9,015	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LLCR (calcolato dal primo al penultimo anno di rimborso del debi)	1.54	1.54	1.55	1.56	1.58	1.61	1.66	1.73	1.92	2.44	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
LLCR minimo																			
LLCR medio																			
PLCR																			
Costo medio del debito Linea Base	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%
C.F. disponibile per il servizio del debito	16,924	17,885	17,500	16,404	18,822	18,723	18,248	18,163	17,379	18,420	17,916	17,765	17,201	18,552	18,180	18,230	18,088	-	1,517
VAN C.F. disponibile per il servizio del debito	194,639	185,220	175,778	167,020	155,463	143,503	131,497	119,055	106,854	93,082	79,215	64,896	50,518	34,163	17,470	34,082	34,082	35,361	35,361
Debito Residuo	96,983	89,150	81,169	73,563	63,761	53,514	43,078	32,165	21,253	9,015	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PLCR (calcolato dal primo al penultimo anno di rimborso del debi)	2.0	2.1	2.2	2.3	2.4	2.7	3.1	3.7	5.0	10.3	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
PLCR minimo																			
PLCR medio																			

Piano Economico Finanziario (Euro/000)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
TIR & VAN												
Flusso di cassa operativo												
Totale Ricavi di esercizio (al netto riacconto)	-	-	-	1	26.532	26.650	26.770	26.891	27.014	27.137	27.262	27.388
Totale costi di esercizio	(202)	(204)	(206)	(208)	(5.994)	(6.054)	(6.114)	(6.176)	(6.237)	(6.300)	(6.363)	(6.426)
Imposte	-	-	-	-	(547)	(1.289)	(1.690)	(1.782)	(1.868)	(1.965)	(2.079)	(2.190)
Δ Net Working Capital	(1.544)	(6.572)	(4.987)	(3.552)	5.133	9.881	(779)	(747)	959	188	(286)	(1.245)
Investimenti (escluso Costi Finanziari)	(9.078)	(63.596)	(97.521)	(116.521)	-	-	-	-	(2.187)	-	-	-
Contributi pubblici in conto opera	4.575	16.128	32.256	38.541	-	-	-	-	-	-	-	-
Disinvestimenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flusso di cassa operativo levered	(6.249)	(54.244)	(70.458)	(81.739)	25.125	29.188	18.187	18.187	17.680	19.060	18.534	17.527
TIR del progetto Levered												
Wacc												
VAN sui flussi levered di Progetto												
A. Reddito Operativo (EBIT)	(202)	(204)	(206)	(207)	12.351	12.409	12.468	12.528	12.523	12.584	12.646	12.708
- Imposte sul Reddito Operativo	57	58	58	58	(3.511)	(3.528)	(3.545)	(3.561)	(3.560)	(3.577)	(3.595)	(3.612)
+ Ammortamenti (al netto quota competenza contributo + Accantonamenti)	0	0	0	0	8.187	8.187	8.187	8.187	8.254	8.254	8.254	8.254
B. Flusso di CCN da gestione corrente	(145)	(146)	(148)	(149)	17.027	17.069	17.111	17.154	17.216	17.260	17.305	17.350
-/+ Variazione capitale circolante	41	0	0	0	(505)	199	(336)	(304)	(1)	15	22	2
-/+ Investimenti/Disinvestimenti (esclusi costi finanziari)	(9.078)	(63.596)	(97.521)	(116.521)	0	0	0	0	(2.187)	0	0	0
+ Contributo pubblico	4.575	16.128	32.256	38.541	0	0	0	0	0	0	0	0
-/+ esborsi/introiti da gestione IVA	(1.584)	(6.572)	(4.988)	(3.552)	6.076	10.119	(5)	(5)	(486)	476	(5)	(5)
-/+ incremento/decremento riserva di cassa per	0	0	0	0	(437)	(437)	(437)	(437)	1.446	(303)	(303)	(1.242)
C. Flusso di cassa Operativo unlevered	(6.192)	(54.186)	(70.400)	(81.681)	22.160	26.949	16.333	16.407	15.988	17.448	17.018	16.105
<i>(Base di calcolo per il TIR di progetto)</i>												
TIR di Progetto Unlevered												
Flusso di cassa disponibile per all sponsors												
Flusso di cassa disponibile per i dividendi, più interessi su finanzia	-	(0)	(0)	0	6.457	7.025	6.382	6.486	5.578	6.554	6.501	6.031
Versamenti di capitale sociale e finanziamenti soci	(2.935)	(16.105)	(22.686)	(30.026)	-	-	-	-	-	-	-	-
Flusso di cassa (FCFE)	TRUE	176.131	(2.935)	(16.105)	(22.686)	(30.026)	6.457	7.025	6.382	6.486	5.578	6.554
TIR dei flussi disponibili												
*calcolato sul F.C. disponibile per gli sponsor												
VAN su F.C. disponibile per gli sponsor												
Tiraggio del debito	7.820	40.796	54.790	73.928	-	-	-	-	-	-	-	-
Costi accessori capitalizzati	(4.428)	(2.329)	(4.095)	(6.363)	-	-	-	-	-	-	-	-
Servizio del debito	-	(243)	(2.793)	(8.896)	(20.165)	(24.095)	(13.332)	(13.335)	(12.968)	(13.967)	(13.584)	(12.852)
Flussi di cassa dalle (verso) banche	3.392	38.224	47.892	58.670	(20.165)	(24.095)	(13.332)	(13.335)	(12.968)	(13.967)	(13.584)	(12.852)

Piano Economico Finanziario (Euro/000)

	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047
TIR & VAN																			
Flusso di cassa operativo																			
Totale Ricavi di esercizio (al netto risconto)	27,516	27,644	27,774	27,905	28,038	28,172	28,307	28,443	28,581	28,720	28,861	29,003	29,147	29,292	29,438	29,586	29,735	29,886	-
Totale costi di esercizio	(6,491)	(6,556)	(6,621)	(6,687)	(6,754)	(6,822)	(6,890)	(6,959)	(7,028)	(7,099)	(7,170)	(7,241)	(7,314)	(7,387)	(7,461)	(7,535)	(7,611)	(7,687)	-
Imposte	(2,283)	(2,393)	(2,517)	(2,551)	(2,635)	(2,775)	(2,923)	(3,072)	(3,182)	(3,336)	(3,501)	(3,626)	(3,590)	(3,607)	(3,628)	(3,649)	(3,443)	(3,462)	-
Δ Net Working Capital	(392)	(904)	(1,241)	2,314	1,668	75	(321)	(328)	572	62	(330)	(383)	652	251	(174)	(178)	289	401	1,517
Investimenti (escluso Costi Finanziari)	(1,517)	-	-	(4,690)	(1,579)	-	-	-	(1,643)	-	-	-	(1,710)	-	-	-	(890)	-	-
Contributi pubblici in conto opera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disinvestimenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flusso di cassa operativo levered	16,833	17,792	17,395	16,291	18,738	18,650	18,173	18,085	17,299	18,348	17,860	17,752	17,185	18,549	18,175	18,224	18,080	19,137	1,517
TIR del progetto Levered																			
Wacc																			
VAN sui flussi levered di Progetto																			
A. Reddito Operativo (EBIT)	12,687	12,751	12,815	12,567	12,520	12,586	12,653	12,721	12,625	12,694	12,763	12,834	12,620	12,692	12,764	12,837	12,102	12,177	0
- Imposte sul Reddito Operativo	(3,606)	(3,624)	(3,642)	(3,572)	(3,559)	(3,578)	(3,597)	(3,616)	(3,589)	(3,608)	(3,628)	(3,648)	(3,587)	(3,608)	(3,628)	(3,649)	(3,441)	(3,462)	-
+ Ammortamenti (al netto quota competenza contributo + Accantonamenti)	8,338	8,338	8,338	8,651	8,764	8,764	8,764	8,764	8,928	8,928	8,928	8,928	9,213	9,213	9,213	9,213	10,022	10,022	0
B. Flusso di CCN da gestione corrente	17,419	17,464	17,511	17,645	17,724	17,772	17,820	17,869	17,964	18,014	18,064	18,114	18,245	18,297	18,349	18,402	18,683	18,737	0
-/+ Variazione capitale circolante	(13)	22	19	(85)	54	62	13	6	(33)	48	18	(35)	(156)	59	10	6	(221)	211	881
+/- Investimenti/Disinvestimenti (esclusi costi finanziari)	(1,517)	0	0	(4,690)	(1,579)	0	0	0	(1,643)	0	0	0	(1,710)	0	0	0	(890)	0	0
+ Contributo pubblico	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-/+ esborsi/introiti da gestione IVA	(339)	328	(5)	(1,037)	679	342	(6)	(6)	(367)	356	(6)	(6)	(382)	370	(6)	(6)	(202)	189	636
-/+ incremento/decremento riserva di cassa per	(40)	(1,254)	(1,254)	3,436	935	(329)	(329)	(329)	973	(342)	(342)	(342)	1,190	(178)	(178)	(178)	712	0	0
C. Flusso di cassa Operativo unlevered	15,509	16,561	16,270	15,269	17,813	17,847	17,499	17,541	16,893	18,075	17,733	17,731	17,187	18,548	18,175	18,223	18,082	19,137	1,517
<i>(Base di calcolo per il TIR di progetto)</i>																			
TIR di Progetto Unlevered																			
Flusso di cassa disponibile per all sponsors																			
Flusso di cassa disponibile per i dividendi, più interessi su finanzia-	5,158	5,824	5,894	4,232	5,717	5,742	5,386	5,533	4,570	7,069	13,151	17,711	17,195	18,545	18,176	18,223	18,088	(15,863)	1,517
Versamenti di capitale sociale e finanziamenti soci	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,000
Flusso di cassa (FCFE) TRUE	176,131	5,158	5,824	5,894	4,232	5,717	5,742	5,386	5,533	4,570	7,069	13,151	17,711	17,195	18,545	18,176	18,223	18,088	19,137
TIR dei flussi disponibili																			
*calcolato sul F.C. disponibile per gli sponsor																			
VAN su F.C. disponibile per gli sponsor																			
Tiraggio del debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costi accessori capitalizzati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servizio del debito	(12,353)	(13,055)	(12,774)	(11,974)	(13,739)	(13,667)	(13,320)	(13,257)	(12,686)	(13,445)	(9,599)	(102)	(6)	(7)	(7)	(7)	(7)	-	-
Flussi di cassa dalle (verso) banche	(12,353)	(13,055)	(12,774)	(11,974)	(13,739)	(13,667)	(13,320)	(13,257)	(12,686)	(13,445)	(9,599)	(102)	(6)	(7)	(7)	(7)	-	-	-

Piano Economico Finanziario (Euro/000)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
LEVA FINANZIARIA												
annuale	2.66	2.55	2.44	2.26	2.12	1.90	1.83	1.76	1.74	1.72	1.70	1.64
Posizione finanziaria Netta	7,820	48,616	101,812	162,372	147,945	129,012	120,487	112,601	107,755	103,411	98,765	92,380
Totale Debiti Finanziari	7,820	48,616	101,812	169,169	157,837	142,139	136,612	130,774	124,941	117,767	110,576	103,731
Liquidità	0	0	0	(6,797)	(9,892)	(13,127)	(16,125)	(18,173)	(17,186)	(14,357)	(11,811)	(11,351)
Capitale sociale + Finanziamento soci	2,935	19,040	41,726	71,752	69,818	67,884	65,949	64,015	62,081	60,146	58,212	56,278
massima												
medio												
Fiaq Anno	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Anno	2,017	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PN - (netto Dividendi)	2,733	18,391	32,936	30,404	33,445	36,244	39,295	42,626	45,280	45,330	43,517	42,470
Leva Target	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0
Equity Target	1,955	12,154	25,453	40,593	36,986	32,253	30,122	28,150	26,939	25,853	24,691	23,095
Equity Potenzialmente distribuibile	(778)	(6,237)	(7,483)	10,189	3,542	(3,991)	(9,173)	(14,476)	(18,341)	(19,477)	(18,826)	(19,375)
INCIDENZA ONERI FINANZIARI												
Ebitda/Oneri Finanziari					2.75	2.90	3.13	3.27	3.45	3.63	3.87	4.13
Minimo												
Medio												
Discounted Payback Period per il Progetto												
Tasso di sconto (Wacc)	4.90%											
Investimenti	9,078	63,596	97,521	116,521	0	0	0	0	2,187	0	0	0
VAN Investimenti	7,498	57,569	130,766	214,141	214,141	214,141	214,141	214,141	215,373	215,373	215,373	215,373
VAN di Periodo	4,414	15,924	32,051	38,334	19,048	19,069	18,192	18,192	20,354	18,584	18,540	17,533
Flusso di cassa operativo	3,645	16,183	40,240	67,668	80,662	93,062	104,339	115,090	126,556	136,537	146,029	154,587
VAN Flusso di cassa operativo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VAN di Periodo	(3,853)	(41,386)	(90,527)	(146,472)	(133,479)	(121,079)	(109,801)	(99,051)	(88,816)	(78,835)	(69,344)	(60,786)
Confronto dei VAN	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Discounted Payback Period - Anno												
Discounted Payback Period per il Progetto												
Delta VAN	(3,853)	(41,386)	(90,527)	(146,472)	(133,479)	(121,079)	(109,801)	(99,051)	(88,816)	(78,835)	(69,344)	(60,786)
Rapporto su anno	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Discounted Payback Period per il Progetto - adjusted	#NAME?											
Discounted Payback Period per gli azionisti												
Tasso di sconto (Ke)	8.28%											
Iniezioni di Equity	2,935	16,105	22,686	30,026	0	0	0	0	0	0	0	0
VAN Iniezioni di Equity	2,311	14,027	29,267	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896
VAN di periodo	0	(0)	(0)	0	6,457	7,025	6,382	6,486	5,578	6,554	6,501	6,031
Flusso di cassa per gli azionisti	0	(0)	(0)	(0)	3,700	7,417	10,535	13,462	15,787	18,310	20,621	22,601
VAN flusso di cassa per gli azionisti	0	(0)	(0)	(0)	0	0	0	0	0	0	0	0
VAN di periodo	0	(0)	(0)	(0)	0	0	0	0	0	0	0	0
Confronto dei VAN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Discounted Payback Period - Anno												
Discounted Payback Period per gli azionisti												
Delta VAN	(2,311)	(14,027)	(29,267)	(47,896)	(44,196)	(40,479)	(37,361)	(34,433)	(32,108)	(29,586)	(27,275)	(25,295)
Rapporto su anno	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	0	0	0	0	1	1	1	1	1	1	1	1

Piano Economico Finanziario (Euro/000)

	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047
LEVA FINANZIARIA																			
annuale	1.56	1.46	1.42	1.37	1.22	1.05	0.85	0.63	0.37	0.11	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.06)	(0.35)	(0.87)	(1.37)	0.00	0.00
Posizione finanziaria Netta	84,675	76,708	71,662	66,694	56,928	46,854.2	36,449	25,823	14,530	4,216	(51)	(3)	(3)	(2,026)	(12,283)	(30,486)	(47,792)	0	0
Totale Debiti Finanziari	96,983	89,150	81,169	73,563	63,761	53,514	43,078	32,165	21,253	9,015	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Liquidità	(12,307)	(12,442)	(9,507)	(6,869)	(6,833)	(6,660)	(6,629)	(6,343)	(6,723)	(4,799)	(51)	(3)	(3)	(2,026)	(12,283)	(30,486)	(47,792)	(22,082)	0
Capitale sociale + Finanziamento soci	54,343	52,409	50,475	48,540	46,606	44,672	42,737	40,803	38,869	36,934	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	0	0
massima																			
medio																			
Flag Anno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Anno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PN - (netto Dividendi)	44,080	47,628	50,477	50,511	51,411	54,691	58,317	62,674	67,166	73,010	76,781	74,768	66,097	57,983	50,595	51,868	60,515	33,446	23,599
Leva Target	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0
Equity Target	21,169	19,177	17,916	16,673	14,232	11,714	9,112	6,456	3,633	1,054	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equity Potenzialmente distribuibile	(22,911)	(28,452)	(32,561)	(33,837)	(37,179)	(42,977)	(49,205)	(56,218)	(63,534)	(71,956)	(76,781)	(74,768)	(66,097)	(57,983)	(50,595)	(51,868)	(60,515)	(33,446)	(23,599)
INCIDENZA ONERI FINANZIARI																			
Ebitda/Oneri Finanziari	4.45	4.80	5.26	5.81	6.44	7.43	8.88	11.03	14.81	22.15	47.84	283.59		6656.04	12111.07				
Minimo																			
Medio																			
Discounted Payback Period per il Progetto																			
Tasso di sconto (Wacc)	4.90%																		
Investimenti	1,517	0	0	4,690	1,579	0	0	0	1,643	0	0	0	1,710	0	0	0	890	0	0
VAN Investimenti	216,079	216,079	216,079	217,970	218,576	218,576	218,576	218,576	219,098	219,098	219,098	219,098	219,546	219,546	219,546	219,546	219,739	219,739	219,739
VAN di Periodo	216,079	216,079	216,079	217,970	218,576	218,576	218,576	218,576	219,098	219,098	219,098	219,098	219,546	219,546	219,546	219,546	219,739	219,739	219,739
Flusso di cassa operativo	18,689	17,463	17,401	22,018	19,638	18,308	18,179	18,090	19,310	17,992	17,866	17,758	19,277	18,179	18,181	18,230	19,172	18,948	881
VAN Flusso di cassa operativo	163,282	171,028	178,386	187,262	194,808	201,515	207,864	213,887	220,015	225,459	230,612	235,495	240,548	245,091	249,422	253,562	257,712	261,623	261,796
VAN di Periodo	163,282	171,028	178,386	187,262	194,808	201,515	207,864	213,887	220,015	225,459	230,612	235,495	240,548	245,091	249,422	253,562	257,712	261,623	261,796
Confronto dei VAN	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Discounted Payback Period - Anno																			
Discounted Payback Period per il Progetto																			
Delta VAN	(52,796)	(45,050)	(37,693)	(30,708)	(23,768)	(17,061)	(10,712)	(4,690)	917	6,361	11,514	16,397	21,002	25,545	29,876	34,015	37,973	41,884	42,057
Rapporto su anno	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Discounted Payback Period per il Progetto - adjusted	#NAME?																		
Discounted Payback Period per gli azionisti																			
Tasso di sconto (Ke)	8.28%																		
Iniezioni di Equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VAN Iniezioni di Equity	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896
VAN di periodo	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896	47,896
Flusso di cassa per gli azionisti	5,158	5,824	5,894	4,232	5,717	5,742	5,386	5,533	4,570	7,069	13,151	17,711	17,195	18,545	18,176	18,223	18,088	19,137	1,517
VAN flusso di cassa per gli azionisti	24,165	25,795	27,320	28,330	29,591	30,760	31,774	32,735	33,468	34,515	36,315	38,553	40,559	42,558	44,367	46,042	47,577	49,078	49,188
VAN di periodo	24,165	25,795	27,320	28,330	29,591	30,760	31,774	32,735	33,468	34,515	36,315	38,553	40,559	42,558	44,367	46,042	47,577	49,078	49,188
Confronto dei VAN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0
Discounted Payback Period - Anno																			
Discounted Payback Period per gli azionisti																			
Delta VAN	(23,731)	(22,100)	(20,576)	(19,566)	(18,305)	(17,135)	(16,122)	(15,161)	(14,428)	(13,381)	(11,581)	(9,343)	(7,337)	(5,338)	(3,529)	(1,854)	(318)	1,182	1,292
Rapporto su anno	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.000	0.000	0.212	0.000
	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1

Piano Economico Finanziario (Euro/000)

Discounted Payback Period per il Progetto - adjusted

2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023 2024 2025 2026 2027 2028

Piano Economico Finanziario (Euro/000)

Discounted Payback Period per il Progetto - adjusted

2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

Costo dell'opera al netto del contributo pubblico (iva esclusa)	212,874.75	
tasso di remunerazione dell'investimento (assunto in misura pari al wacc)	4.90%	
anni di gestione	26	
rata costante	14,655.00	79.2%
rata del canone di disponibilità non destinata a copertura del costo dell'opera (da adeguare al tasso di inflazione)	3,850.00	20.8%
Totale canone di disponibilità (anno base)	18,505.00	100.0%