

	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5
A Ricavi	1.105.000	1.139.000	1.173.000	1.208.000	1.244.000
A1 Ricavi da corsi	466.000	480.000	494.000	509.000	524.000
A2 Ricavi da parco estivo	354.000	365.000	376.000	387.000	399.000
A3 Ricavi da ingressi	285.000	294.000	303.000	312.000	321.000
B Altri ricavi	45.000	46.000	47.000	48.000	49.000
A+B Totale componenti positivi	1.150.000	1.185.000	1.220.000	1.256.000	1.293.000
C Spese e componenti negativi	-293.000	-302.000	-311.000	-320.000	-329.000
C1 Consumi di merci e materiali di consumo	-60.000	-62.000	-64.000	-66.000	-67.000
C2 Consumi di acqua	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-6.000
C3 Consumi di energia elettrica	-144.000	-148.000	-153.000	-157.000	-162.000
C4 Consumi di gas metano	-84.000	-87.000	-89.000	-92.000	-94.000
D Altri componenti negativi	-532.000	-548.000	-564.000	-581.000	-598.000
D1 Assicurazioni	-21.000	-22.000	-23.000	-24.000	-25.000
D2 Manutenzioni	-35.000	-36.000	-37.000	-38.000	-39.000
D3 Costi commerciali	-15.000	-15.000	-15.000	-15.000	-15.000
D4 Altri costi per servizi	-13.000	-13.000	-13.000	-13.000	-13.000
D5 Altre locazioni passive	-25.000	-26.000	-27.000	-28.000	-29.000
D6 Costi del personale e dei collaboratori	-370.000	-381.000	-392.000	-404.000	-416.000
D7 Compensi all'amministratore	-36.000	-37.000	-38.000	-39.000	-40.000
D8 Oneri diversi di gestione	-17.000	-18.000	-19.000	-20.000	-21.000
C+D Totale componenti negativi	-825.000	-850.000	-875.000	-901.000	-927.000
E Margine Operativo Lordo - MOL (Ebitda) - A+B+C+D	325.000	335.000	345.000	355.000	366.000
F Ammortamento investimenti Offerta Tecnica (nuove opere / migliorie / manut. straord.)	-35.000	-35.000	-35.000	-35.000	-35.000
G Margine Operativo Netto / Perdita (E+F)	290.000	300.000	310.000	320.000	331.000
H Canone di concessione	-150.000	-154.000	-158.000	-162.000	-166.000
I Reddito Operativo (G+H)	140.000	146.000	152.000	158.000	165.000
J Interessi passivi e oneri finanziari	-10.000	-10.000	-11.000	-11.000	-11.000
K Risultato lordo (I+J)	130.000	136.000	141.000	147.000	154.000
L Flusso di gestione corrente (k-F)	165.000	171.000	176.000	182.000	189.000
M Investimenti Offerta Tecnica (nuove opere / migliorie / manut. straord.) in 10 anni	350.000				
Ipotesi di variazione annuale dei ricavi A	3%	3%	3%	3%	3%
Ipotesi di variazione annuale per indicizzazione del canone di concessione H	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Ipotesi di variazione annuale degli altri componenti negativi D (costi fissi)	3%	3%	3%	3%	3%

Proiezione del conto economico per 20 anni

	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
A Ricavi	1.282.000	1.320.000	1.360.000	1.401.000	1.443.000
A1 Ricavi da corsi	540.000	556.000	573.000	590.000	608.000
A2 Ricavi da parco estivo	411.000	423.000	436.000	449.000	462.000
A3 Ricavi da ingressi	331.000	341.000	351.000	362.000	373.000
B Altri ricavi	50.000	52.000	54.000	56.000	58.000
A+B Totale componenti positivi	1.332.000	1.372.000	1.414.000	1.457.000	1.501.000
C Spese e componenti negativi	-339.000	-350.000	-360.000	-370.000	-383.000
C1 Consumi di merci e materiali di consumo	-69.000	-72.000	-74.000	-76.000	-78.000
C2 Consumi di acqua	-6.000	-6.000	-6.000	-6.000	-7.000
C3 Consumi di energia elettrica	-167.000	-172.000	-177.000	-182.000	-188.000
C4 Consumi di gas metano	-97.000	-100.000	-103.000	-106.000	-110.000
D Altri componenti negativi	-615.000	-633.000	-651.000	-670.000	-689.000
D1 Assicurazioni	-26.000	-27.000	-28.000	-29.000	-30.000
D2 Manutenzioni	-40.000	-41.000	-42.000	-43.000	-44.000
D3 Costi commerciali	-15.000	-15.000	-15.000	-15.000	-15.000
D4 Altri costi per servizi	-13.000	-13.000	-13.000	-13.000	-13.000
D5 Altre locazioni passive	-30.000	-31.000	-32.000	-33.000	-34.000
D6 Costi del personale e dei collaboratori	-428.000	-441.000	-454.000	-468.000	-482.000
D7 Compensi all'amministratore	-41.000	-42.000	-43.000	-44.000	-45.000
D8 Oneri diversi di gestione	-22.000	-23.000	-24.000	-25.000	-26.000
C+D Totale componenti negativi	-954.000	-983.000	-1.011.000	-1.040.000	-1.072.000
E Margine Operativo Lordo - MOL (Ebitda) - A+B+C+D	378.000	389.000	403.000	417.000	429.000
F Ammortamento investimenti Offerta Tecnica (nuove opere / migliorie / manut. straord.)	-35.000	-35.000	-35.000	-35.000	-35.000
G Margine Operativo Netto / Perdita (E+F)	343.000	354.000	368.000	382.000	394.000
H Canone di concessione	-170.000	-174.000	-178.000	-182.000	-187.000
I Reddito Operativo (G+H)	173.000	180.000	190.000	200.000	207.000
J Interessi passivi e oneri finanziari	-12.000	-12.000	-12.000	-13.000	-13.000
K Risultato lordo (I+J)	161.000	168.000	178.000	187.000	194.000
L Flusso di gestione corrente (k-F)	196.000	203.000	213.000	222.000	229.000
M Investimenti Offerta Tecnica (nuove opere / migliorie / manut. straord.) in 10 anni					
Ipotesi di variazione annuale dei ricavi A	3%	3%	3%	3%	3%
Ipotesi di variazione annuale per indicizzazione del canone di concessione H	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Ipotesi di variazione annuale degli altri componenti negativi D (costi fissi)	3%	3%	3%	3%	3%

Proiezione del conto economico per 20 anni

	Anno 11	Anno 12	Anno 13	Anno 14	Anno 15
A Ricavi	1.486.000	1.531.000	1.577.000	1.624.000	1.674.000
A1 Ricavi da corsi	626.000	645.000	664.000	684.000	705.000
A2 Ricavi da parco estivo	476.000	490.000	505.000	520.000	536.000
A3 Ricavi da ingressi	384.000	396.000	408.000	420.000	433.000
B Altri ricavi	60.000	62.000	64.000	66.000	68.000
A+B Totale componenti positivi	1.546.000	1.593.000	1.641.000	1.690.000	1.742.000
C Spese e componenti negativi	-395.000	-405.000	-418.000	-430.000	-444.000
C1 Consumi di merci e materiali di consumo	-81.000	-83.000	-86.000	-88.000	-91.000
C2 Consumi di acqua	-7.000	-7.000	-7.000	-7.000	-8.000
C3 Consumi di energia elettrica	-194.000	-199.000	-205.000	-212.000	-218.000
C4 Consumi di gas metano	-113.000	-116.000	-120.000	-123.000	-127.000
D Altri componenti negativi	-708.000	-728.000	-748.000	-769.000	-790.000
D1 Assicurazioni	-31.000	-32.000	-33.000	-34.000	-35.000
D2 Manutenzioni	-45.000	-46.000	-47.000	-48.000	-49.000
D3 Costi commerciali	-15.000	-15.000	-15.000	-15.000	-15.000
D4 Altri costi per servizi	-13.000	-13.000	-13.000	-13.000	-13.000
D5 Altre locazioni passive	-35.000	-36.000	-37.000	-38.000	-39.000
D6 Costi del personale e dei collaboratori	-496.000	-511.000	-526.000	-542.000	-558.000
D7 Compensi all'amministratore	-46.000	-47.000	-48.000	-49.000	-50.000
D8 Oneri diversi di gestione	-27.000	-28.000	-29.000	-30.000	-31.000
C+D Totale componenti negativi	-1.103.000	-1.133.000	-1.166.000	-1.199.000	-1.234.000
E Margine Operativo Lordo - MOL (Ebitda) - A+B+C+D	443.000	460.000	475.000	491.000	508.000
F Ammortamento investimenti Offerta Tecnica (nuove opere / migliorie / manut. straord.)	-35.000	-35.000	-35.000	-35.000	-35.000
G Margine Operativo Netto / Perdita (E+F)	408.000	425.000	440.000	456.000	473.000
H Canone di concessione	-192.000	-197.000	-202.000	-207.000	-212.000
I Reddito Operativo (G+H)	216.000	228.000	238.000	249.000	261.000
J Interessi passivi e oneri finanziari	-13.000	-14.000	-14.000	-15.000	-15.000
K Risultato lordo (I+J)	203.000	214.000	224.000	234.000	246.000
L Flusso di gestione corrente (k-F)	238.000	249.000	259.000	269.000	281.000
M Investimenti Offerta Tecnica (nuove opere / migliorie / manut. straord.) in 10 anni					
Ipotesi di variazione annuale dei ricavi A	3%	3%	3%	3%	3%
Ipotesi di variazione annuale per indicizzazione del canone di concessione H	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Ipotesi di variazione annuale degli altri componenti negativi D (costi fissi)	3%	3%	3%	3%	3%

Proiezione del conto economico per 20 anni

	Anno 16	Anno 17	Anno 18	Anno 19	Anno 20	Totale 20 anni
A Ricavi	1.724.000	1.776.000	1.829.000	1.884.000	1.941.000	29.721.000
A1 Ricavi da corsi	726.000	748.000	770.000	793.000	817.000	12.518.000
A2 Ricavi da parco estivo	552.000	569.000	586.000	604.000	622.000	9.522.000
A3 Ricavi da ingressi	446.000	459.000	473.000	487.000	502.000	7.681.000
B Altri ricavi	70.000	72.000	74.000	76.000	78.000	1.195.000
A+B Totale componenti positivi	1.794.000	1.848.000	1.903.000	1.960.000	2.019.000	30.916.000
C Spese e componenti negativi	-458.000	-470.000	-484.000	-499.000	-514.000	-7.874.000
C1 Consumi di merci e materiali di consumo	-94.000	-96.000	-99.000	-102.000	-105.000	-1.613.000
C2 Consumi di acqua	-8.000	-8.000	-8.000	-9.000	-9.000	-135.000
C3 Consumi di energia elettrica	-225.000	-231.000	-238.000	-245.000	-253.000	-3.870.000
C4 Consumi di gas metano	-131.000	-135.000	-139.000	-143.000	-147.000	-2.256.000
D Altri componenti negativi	-813.000	-837.000	-862.000	-887.000	-913.000	-14.136.000
D1 Assicurazioni	-36.000	-37.000	-38.000	-39.000	-40.000	-610.000
D2 Manutenzioni	-50.000	-52.000	-54.000	-56.000	-58.000	-900.000
D3 Costi commerciali	-15.000	-15.000	-15.000	-15.000	-15.000	-300.000
D4 Altri costi per servizi	-13.000	-13.000	-13.000	-13.000	-13.000	-260.000
D5 Altre locazioni passive	-40.000	-41.000	-42.000	-43.000	-44.000	-690.000
D6 Costi del personale e dei collaboratori	-575.000	-592.000	-610.000	-628.000	-647.000	-9.921.000
D7 Compensi all'amministratore	-52.000	-54.000	-56.000	-58.000	-60.000	-925.000
D8 Oneri diversi di gestione	-32.000	-33.000	-34.000	-35.000	-36.000	-530.000
C+D Totale componenti negativi	-1.271.000	-1.307.000	-1.346.000	-1.386.000	-1.427.000	-22.010.000
E Margine Operativo Lordo - MOL (Ebitda) - A+B+C+D	523.000	541.000	557.000	574.000	592.000	8.906.000
F Ammortamento investimenti Offerta Tecnica (nuove opere / migliorie / manut. straord.)	-35.000	-35.000	-35.000	-35.000	-35.000	-700.000
G Margine Operativo Netto / Perdita (E+F)	488.000	506.000	522.000	539.000	557.000	8.206.000
H Canone di concessione	-217.000	-222.000	-228.000	-234.000	-240.000	-3.832.000
I Reddito Operativo (G+H)	271.000	284.000	294.000	305.000	317.000	4.374.000
J Interessi passivi e oneri finanziari	-16.000	-16.000	-17.000	-17.000	-18.000	-270.000
K Risultato lordo (I+J)	255.000	268.000	277.000	288.000	299.000	4.104.000
L Flusso di gestione corrente (k-F)	290.000	303.000	312.000	323.000	334.000	4.804.000
M Investimenti Offerta Tecnica (nuove opere / migliorie / manut. straord.) in 10 anni						
						Media annua
Ipotesi di variazione annuale dei ricavi A	3%	3%	3%	3%	3%	3%
Ipotesi di variazione annuale per indicizzazione del canone di concessione H	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Ipotesi di variazione annuale degli altri componenti negativi D (costi fissi)	3%	3%	3%	3%	3%	3%