

Comune di Bienno - Gestore Aerofune Campola**Timing**

Inizio Investimento	2023
Inizio Operatività	2024
% di operatività 1° anno	80%

WACC

WACC EV	5,0%
WACC Equity	7,0%

Interest rates

Tasso d'interesse passivo LT	2,0%
Tasso d'interesse passivo BT	3,0%
Tasso attivo	0,0%
Inflazione applicabile	2,0%

Financing

D/(D+e) per investimento	80%
D/(D+e) per acquisto	0%
D/(D+e) per acquisto	0%
Durata ammortamento debito-investim	20
Durata ammortamento Debito-Equity	0
Inizio Rimborso del debito	2023

Taxes

VAT	22,00%
Ires	24,00%
Irap	3,90%
Dividend Policy	90%

ECOMUNE DI BIENNO
Protocollo Generale
Protocollo N.0008303/2023 del 27/10/2023

2023-06-20_PEF_Bienno_Aerofune Campolaro_02.xls																						
Comune di Bienno - Gestore Aerofune Campolaro		Input	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042
% operatività		base	0%	80%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
% inflazione annua ed adeguamento tariffe				2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	
Produzione di energia elettrica e CV																						
Nuovo Polo Ludico Sportivo Campolaro		gg/anno																				
Aerofune Campolaro		76	100	61	76	76	76	76	76	76	76	76	76	76	76	76	76	76	76	76	76	
Affitto Ciaspole		50	50	40	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	
....			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
.....			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Totale gg/anno equivalenti			150	101	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	126	
Presenze medie gg		Persone/gg																				
Aerofune Campolaro		60	-	48	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	
Affitto Ciaspole		35	-	28	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	
Presenze annue																						
Aerofune Campolaro			-	2.918	4.560	4.560	4.560	4.560	4.560	4.560	4.560	4.560	4.560	4.560	4.560	4.560	4.560	4.560	4.560	4.560	4.560	
Affitto Ciaspole			-	1.120	1.750	1.750	1.750	1.750	1.750	1.750	1.750	1.750	1.750	1.750	1.750	1.750	1.750	1.750	1.750	1.750	1.750	
....			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
.....			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Totale Produzione attesa			-	4.038	6.310	6.310	6.310	6.310	6.310	6.310	6.310	6.310	6.310	6.310	6.310	6.310	6.310	6.310	6.310	6.310	6.310	
Prezzi tariffari gg		Prezzo Medio																				
Aerofune Campolaro		€ 24,00	€ 24,48	€ 24,97	€ 25,47	€ 25,98	€ 26,50	€ 27,03	€ 27,57	€ 28,12	€ 28,68	€ 29,26	€ 29,84	€ 30,44	€ 31,05	€ 31,67	€ 32,30	€ 32,95	€ 33,61	€ 34,28	€ 34,96	
Affitto Ciaspole		€ 7,00	€ 7,14	€ 7,28	€ 7,43	€ 7,58	€ 7,73	€ 7,88	€ 8,04	€ 8,20	€ 8,37	€ 8,53	€ 8,70	€ 8,88	€ 9,06	€ 9,24	€ 9,42	€ 9,61	€ 9,80	€ 10,00	€ 10,20	
....		€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	
Ricavi da Servizi																						
Aerofune Campolaro			-	71.442	113.861	116.139	118.461	120.831	123.247	125.712	128.226	130.791	133.407	136.075	138.796	141.572	144.404	147.292	150.238	153.242	156.307	159.433
Affitto Ciaspole			-	7.997	12.745	13.000	13.260	13.525	13.795	14.071	14.353	14.640	14.933	15.231	15.536	15.847	16.164	16.487	16.817	17.153	17.496	17.846
....			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
.....			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Totale Ricavi EE		€	-	79.439	126.606	129.138	131.721	134.356	137.043	139.784	142.579	145.431	148.339	151.306	154.332	157.419	160.567	163.779	167.054	170.395	173.803	177.279

Comune di Bienna - Gestore Aerofune Campolario			Input	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047																								
CE				1,00	1,02	1,04	1,06	1,08	1,10	1,12	1,14	1,16	1,18	1,20	1,22	1,24	1,26	1,28	1,30	1,32	1,34	1,36	1,38	1,40	1,42	1,44	1,46	1,48																								
Ricavi																																																				
Aerofune Campo	Ricavi Servizi	Altri Ricavi	€	-	71.442	113.861	116.139	118.461	120.831	123.247	125.712	128.226	130.791	133.407	136.075	138.796	141.572	144.404	147.292	150.238	153.242	156.307	159.433	162.622	165.875	169.192	172.576	176.027																								
Totale Ricavi				€	-	71.442	113.861	116.139	118.461	120.831	123.247	125.712	128.226	130.791	133.407	136.075	138.796	141.572	144.404	147.292	150.238	153.242	156.307	159.433	162.622	165.875	169.192	172.576	176.027																							
Materie Prime ed acquisti																																																				
	Energia Elettrica ed utenze		€	500	2.000	2.040	2.081	2.122	2.165	2.208	2.252	2.297	2.343	2.390	2.438	2.487	2.536	2.587	2.639	2.692	2.746	2.800	2.856	2.914	2.972	3.031	3.092	3.154																								
	Materiale e carburanti		€	1.000	4.000	4.080	4.162	4.245	4.330	4.416	4.505	4.595	4.687	4.780	4.876	4.973	5.073	5.174	5.278	5.383	5.491	5.601	5.713	5.827	5.944	6.063	6.184	6.308																								
Totale Materie prime				€	1.500	6.000	6.120	6.242	6.367	6.495	6.624	6.757	6.892	7.030	7.171	7.314	7.460	7.609	7.762	7.917	8.075	8.237	8.401	8.569	8.741	8.916	9.094	9.276	9.461																							
Personale																																																				
	Salari e stipendi		€	5.000	30.000	30.600	31.212	31.836	32.473	33.122	33.785	34.461	35.150	35.853	36.570	37.301	38.047	38.808	39.584	40.376	41.184	42.007	42.847	43.704	44.578	45.470	46.379	47.307																								
	Oneri sociali TFR ed altri costi		€	1.750	10.500	10.710	10.924	11.143	11.366	11.593	11.825	12.061	12.302	12.548	12.799	13.055	13.317	13.583	13.855	14.132	14.414	14.703	14.997	15.297	15.602	15.914	16.233	16.557																								
Totale Personale				€	6.750	40.500	41.310	42.136	42.979	43.839	44.715	45.610	46.522	47.452	48.401	49.369	50.357	51.364	52.391	53.439	54.508	55.598	56.710	57.844	59.001	60.181	61.384	62.612	63.864																							
Altri Costi																																																				
	Servizi e consulenze esterni		€	5.000	5.000	5.100	5.202	5.306	5.412	5.520	5.631	5.743	5.858	5.975	6.095	6.217	6.341	6.468	6.597	6.729	6.864	7.001	7.141	7.284	7.430	7.578	7.730	7.884																								
	Spese Manutentive e spare-parts		€	-	10.000	15.000	15.300	15.606	15.918	16.236	16.561	16.892	17.230	17.575	17.926	18.285	18.651	19.024	19.404	19.792	20.188	20.592	21.004	21.424	21.852	22.289	22.735	23.190																								
	Spese amministrative e generali		€	2.000	10.000	10.200	10.404	10.612	10.824	11.041	11.262	11.487	11.717	11.951	12.190	12.434	12.682	12.936	13.195	13.459	13.728	14.002	14.282	14.568	14.859	15.157	15.460	15.769																								
	Canoni fissi annui comune		€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-																								
	Canoni variabili annui comune		€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-																								
	Oneri diversi di gestione		€	2.000	5.000	5.100	5.202	5.306	5.412	5.520	5.631	5.743	5.858	5.975	6.095	6.217	6.341	6.468	6.597	6.729	6.864	7.001	7.141	7.284	7.430	7.578	7.730	7.884																								
Totale altri costi				€	9.000	30.000	35.400	36.108	36.830	37.567	38.318	39.084	39.866	40.663	41.477	42.306	43.152	44.015	44.896	45.794	46.710	47.644	48.597	49.569	50.560	51.571	52.603	53.655	54.728																							
Totale Costi diretti				€	17.250	76.500	82.830	84.487	86.176	87.900	89.658	91.451	93.280	95.146	97.049	98.990	100.969	102.989	105.048	107.149	109.292	111.478	113.708	115.982	118.302	120.668	123.081	125.543	128.053																							
Ebitda				€	-	17.250	-	5.058	31.031	31.652	32.285	32.931	33.589	34.261	34.946	35.645	36.358	37.085	37.827	38.584	39.355	40.142	40.945	41.764	42.599	43.451	44.320	45.207	46.111	47.033	47.974																					
				%	0,0%	-7,1%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%																							
Ammortamenti e Locazioni finanziarie					-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-																							
Ammortamenti cespiti					-	22.690,44	22.690,44	22.690,44	22.690,44	22.690,44	11.690,44	11.690,44	11.690,44	11.690,44	11.690,44	11.690,44	11.690,44	11.690,44	11.690,44	11.690,44	11.690,44	11.690,44	11.690,44	11.690,44	11.690,44	11.690,44	11.690,44	11.690,44	11.690,44																							
Ebit				€	-	365.028	-	17.250	-	27.748	8.341	8.962	9.595	10.240	21.899	22.571	23.256	24.668	25.395	26.137	26.893	27.665	28.452	29.255	30.074	30.909	31.761	32.630	33.516	34.421	35.343	36.283																				
				%	0%	-39%	7%	8%	8%	8%	8%	18%	18%	18%	18%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	21%																							
Gestione Finanziaria				€	1.258	12.914	15.515	10.950	10.029	9.054	8.073	7.197	6.395	4.896	4.473	4.058	3.640	3.219	2.796	2.369	1.940	1.507	1.072	633	191	-	-	-	-	-																						
Utile Lordo				€	-	253.040	-	18.508	-	40.662	-	7.174	-	1.988	-	435	1.187	13.826	15.374	16.861	19.059	20.195	21.337	22.497	23.674	24.869	26.083	27.315	28.566	29.837	31.128	32.439	33.516	34.421	35.343	36.283																
				%	0%	-57%	-6%	-2%	0%	1%	11%	12%	13%	15%	16%	16%	16%	16%	17%	17%	18%	18%	19%	19%	20%	20%	20%	20%	21%																							
Irap				€	-	3.90%	-	497	1.936	1.993	2.050	2.109	2.598	2.659	2.721	2.785	2.850	2.916	2.983	3.052	3.122	3.194	3.267	3.341	3.417	3.495	3.574	3.736	3.820	3.906																						
Ires				€	-	24,00%	-	497	1.936	1.993	2.050	2.109	2.598	2.659	2.721	2.785	2.850	2.916	2.983	3.052	3.122	3.194	3.267	3.341	3.417	3.495	3.574	3.736	3.820	3.906																						
Utile Netto				€	-	124.821	-	18.508	-	41.160	-	9.110	-	3.981	-	2.485	-	1.207	7.910	9.025	10.093	11.700	12.498	13.300	14.114	14.940	15.778	16.629	17.493	18.369	19.259	20.163	21.080	21.818	22.423	23.040	23.670															
				%	0,0%	-57,6%	-8,0%	-3,4%	-2,1%	-1,0%	6,4%	7,2%	7,9%	8,9%	9,4%	9,8%	10,2%	10,6%	10,9%	11,3%	11,6%	12,0%	12,3%	12,6%	13,0%	13,2%	13,3%	13,4%	13,4%																							
Stato Patrimoniale e NFA																																																				
NFA - Assett Finanziari Netti					335.571	312.880	290.190	267.499	244.809	222.118	210.428	198.737	187.047	175.357	163.666	151.976	140.285	128.595	116.904	105.214	93.524	81.833	70.143	58.452	46.762	35.071	23.381	11.690	0																							
Crediti commerciali				5 gg	-	1.194	1.903	1.941	1.980	2.019	2.060	2.101	2.143	2.186	2.230	2.274	2.320	2.366	2.413	2.462	2.511	2.561	2.612	2.665	2.718	2.772	2.828	2.884	2.942																							
Debiti commerciali				30 gg	51.529	26.668	7.283	7.429	7.577	7.729	7.883	8.041	8.202	8.366	8.533	8.704	8.878	9.055	9.236	9.421	9.610	9.802	9.998	10.198	10.402	10.610	10.822	11.038	11.259																							
IVA a Credito				22%	68.003	31.288	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-																							
WC					16.474	5.814	-	5.380	-	5.488	-	5.597	-	5.709	-	5.823	-	5.940	-	6.059	-	6.180	-	6.304	-	6.430	-	6.558	-	6.689	-	6.823	-	6.960	-	7.099	-	7.241	-	7.386	-	7.533	-	7.684	-	7.838	-	7.994	-	8.154	-	8.317
Attivo Netto				€	352.045	318.694	284.810	262.012	239.211	216.409	204.604	192.798	180.988	169.177	157.363	145.546	133.727	121.905	110.081	98.254	86.425	74.592	62.757	50.919	39.078	27.234	15.386	3.536	-	8.317																						
Debito LT					322.859	295.035	234.467	199.119	162.356	124.123	84.360	43.007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-																						
Debito BT / (Liquidità)				0 -	2.307	8.326	44.120	60.652	77.099	93.737	113.786	141.425	170.653	156.225	142.443	128.574	114.611	100.552	86.396	72.140	57.784	43.326	28.764	14.096	-	678	-	15.369	-	30.003	-	44.712	-	59.499																		
PFN - Posizione Finanziaria Netta					320.552	303.361	278.587	259.770	239.455	217.860	198.146	184.432	170.653	156.225	142.443	128.574	114.611	100.552	86.396	72.140	57.784	43.326	28.764	14.096	-	678	-	15.369	-	30.003	-	44.712	-	59.499																		
Iniezione di mezzi propri					50.000	25.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-																						
Mezzi Propri					31.492	15.333	6.222	2.241	-	244	-	1.451	-	6.459	-	10.335	-	12.951	-	14.920	-	16.972	-	19.116	-	21.353	-	23.685	-	26.114	-	28.640	-	31.266	-	33.993	-	36.822	-	39.756	-	42.602	-	45.389	-	48.249	-	51.182				
Passivo Netto				€	352.045	318.694	284.810	262.012	239.211	216.409	204.604	192.798	180.988	169.177	157.363	145.546	133.727	121.905	110.081	98.254	86.425	74.592	62.757	50.919	39.078	27.234	15.386	3.536	-	8.317																						
ST Interests/(profits)				€	-	-	786,58	1.570,99	2.064,66	2.																																										

Comune di Bienno - Gestore Aerofune Campolaro**QUADRO ECONOMICO**

giugno 2021-

progetto di fattibilità revisionato

incidenza
sull'IP

DISPONIBILITA'

Importo a base d'asta dei lavori soggetti a trattativa	euro	€ 305.000,00	57,22%	
Oneri per la sicurezza non soggetti a trattativa	euro	€ 7.000,00	1,31%	
sommano	euro	€ 312.000,00		

Somme a disposizione :

PROGETTAZIONE DEFINITIVA ESECUTIV	- Spese tecniche progetto definitivo esecutivo				
	- progetto definitivo - esecutivo	euro	€ 15.000,00		
	- coordinamento sicurezza progettazione	euro	€ 3.000,00		
	sommano €	euro	€ 18.000,00	3,38%	
	- contributo integrativo sulle spese tecniche (5%)	euro	€ 900,00	0,17%	
	- I.V.A. al 22% sulle spese tecniche comprensive di C.I.	euro	€ 4.158,00	0,78%	
	- Spese tecniche di progetto definitivo esecutivo strutture specialistiche				
	- progettazione strutturale, assistenza alle prove di trazione	euro	€ 10.000,00		
	sommano €	euro	€ 10.000,00	1,88%	
	- contributo integrativo sulle spese tecniche (4%)	euro	€ 400,00	0,08%	
DIREZIONE LAVORI	- I.V.A. al 22% sulle spese tecniche comprensive di C.I.	euro	€ 2.288,00	0,43%	
	- Spese tecniche di Direzione lavori				
	- direzione lavori	euro	€ 10.000,00		
	- coordinamento sicurezza esecuzione	euro	€ 4.000,00		
	sommano €	euro	€ 14.000,00	2,63%	
	- contributo integrativo sulle spese tecniche (5%)	euro	€ 700,00	0,13%	
	- I.V.A. al 22% sulle spese tecniche comprensive di C.I.	euro	€ 3.234,00	0,61%	
	- Spese tecniche di Direzione Lavori specialistiche (strutture e funi)				
	- direzione lavori	euro	€ 4.000,00		
	sommano €	euro	€ 4.000,00	0,75%	
ALTRE SOMME A DISPOSIZIONE	- contributo integrativo sulle spese tecniche (4%)	euro	€ 160,00	0,03%	
	- I.V.A. al 22% sulle spese tecniche comprensive di C.I.	euro	€ 915,20	0,17%	
	- Incentivazione per funzioni tecniche art 113 DLGS 50-2016				
	€ 312.000,00 X 2 %	euro	€ 6.240,00	1,17%	
	- contributo AVCP	euro	€ 250,00	0,05%	
	- Bonari Accordi				
	indennizzi	euro	€ 18.904,00	3,55%	
	spese di frazionamento	euro	€ 2.000,00	0,38%	
	spese notarili	euro	€ 4.000,00	0,75%	
	- Spese per la valutazione forestale dell'intervento (tutto incluso)	euro	€ 1.220,00	0,23%	
	- Iva sui lavori con aliquota al 22% (70% opera)	euro	€ 48.048,00	9,01%	
	- Iva sui lavori con aliquota al 10% (urbanizzazione 30% opera)	euro	€ 9.360,00	1,76%	
	- Opere propedeutiche:	euro	€ 15.625,00	2,93%	
	prova di trazione dei tiranti e dei chiodi, tutto incluso				
	- Allestimento spazio zona cascalta	euro	€ 10.000,00	1,88%	
	- Collaudo statico	euro	€ 2.500,00	0,47%	
	- ulteriori somme a disposizione della stazione appaltante	euro	€ 44.097,80	8,27%	
	- Progetto di fattibilità, relazione geologica, già redatti				
sommano			€ 221.000,00		

TOTALE IMPORTO DEI LAVORI	euro	€ 533.000,00	
----------------------------------	-------------	---------------------	--

COPERTURA IMPORTO PROGETTUALE:

Comunità Montana e Regione nell'ambito della AQST	euro	€ 225.000,00	
Gestore, tramite Project Financing	euro	€ 308.000,00	

: voci di spesa nella disponibilità dell'Amministrazione Comunale

: voci di spesa nella disponibilità del concessionario

QE QE