

Spett.le  
Valle Camonica Servizi S.r.l.  
Via Mario Rigamonti, 65  
25047 Darfo Boario Terme (BS)

**ASSEVERAZIONE DEL PIANO ECONOMICO E FINANZIARIO DI AFFIDAMENTO RELATIVO AL SERVIZIO  
DI IGIENE DEI RIFIUTI URBANI DELLA CITTA' DI MALONNO (BS) SECONDO LE MODALITA' DI HOUSE  
PROVIDING**

In relazione alla documentazione ed ai dati che ci avete presentato e sottoscritto, relativi al progetto di affidamento del servizio di Igiene dei Rifiuti Urbani della città di Malonno (BS) (di seguito "**Progetto**"), Vi facciamo presente quanto segue:

*Premesso che:*

- La società Valle Camonica Servizi S.r.l., con sede in Darfo Boario Terme (BS) alla via Via Mario Rigamonti, 65 ("**Gestore**") intende presentare una proposta di affidamento relativo al servizio di igiene dei rifiuti urbani della Città di Malonno (BS);
- Secondo quanto stabilito dall'art. 14 comma 4 del D.Lgs. n. 201 del 23 dicembre 2022 relativo al Riordino della disciplina dei servizi pubblici locali di rilevanza economica "*Al fine di assicurare la realizzazione degli interventi infrastrutturali necessari da parte del soggetto affidatario, nei servizi pubblici locali a rete, gli enti di governo dell'ambito integrano la relazione di cui al comma 3 allegando il piano economico-finanziario acquisito all'esito della procedura, che, fatte salve le disposizioni di settore, contiene anche la proiezione, per il periodo di durata dell'affidamento, dei costi e dei ricavi, degli investimenti e dei relativi finanziamenti*" (di seguito il "**Piano**" o il "**PEFA**").
- Sempre secondo quanto stabilito dall'art. 14 comma 4 del D.Lgs. n. 201 del 23 dicembre 2022 relativo al Riordino della disciplina dei servizi pubblici locali di rilevanza economica "*Tale Piano deve essere asseverato da un istituto di credito o da una società di servizi iscritta all'albo degli intermediari finanziari ai sensi dell'articolo 106 del testo unico di cui al decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, o da una società di revisione ai sensi dell'articolo 1 della legge 23 novembre 1939, n. 1966, o da revisori legali ai sensi del decreto legislativo 27 gennaio 2010, n. 39*".

**EPYON ASSEVERAZIONI S.R.L.** a socio unico

Torre Velasca, Piazza Velasca, 5 | 20122 Milano | +39 02 7209 5823 | [epyonasseverazioni@legalmail.it](mailto:epyonasseverazioni@legalmail.it)  
PIVA 11221820969 | REA MI 2587959 | Capitale Sociale Euro 10.000,00 i.v.

- il Gestore ha predisposto un Piano Economico Finanziario di Affidamento del Progetto, allegato alla presente, e l'ha sottoposto a Epyon Asseverazioni S.r.l. (la “**Società di Revisione**”), soggetto di cui all'art. 183, comma 9, del Codice dei Contratti Pubblici, per il rilascio di una dichiarazione di asseverazione;
- la Società di Revisione, Epyon Asseverazioni Srl, è stata autorizzata in data 13 Novembre 2020 dal Ministero dello Sviluppo Economico, Direzione Generale per la Vigilanza sugli Enti, il Sistema Cooperativo e le Gestioni Commissariali, Divisione II Società Fiduciarie e di Revisione, ed è conseguentemente stata inclusa nell'Elenco Speciale delle Società di Revisione istituito ai sensi del Regio Decreto 22 aprile 1940 n. 531;
- Epyon Asseverazioni Srl è una società di revisione ai sensi dell'art. 1 della legge 23 novembre 1939 n. 1966;
- Il Piano ha un orizzonte temporale di 15 anni;

#### **ASSEVERA**

Il piano economico e finanziario di affidamento allegato composto dal conto economico, stato patrimoniale e dai flussi di cassa (o rendiconto finanziario), da Voi elaborato e redatto sulla base delle Vostre assunzioni, attestandone la coerenza nel suo complesso sulla base:

- dell'investimento complessivo del progetto e la sua sostenibilità nel periodo di proiezione;
- della durata del Progetto;
- del criterio di determinazione dei ricavi tariffari;
- della struttura dei costi e dei ricavi e dei conseguenti flussi di cassa attesi dal Progetto;
- della struttura finanziaria prevista nel piano economico finanziario di affidamento.

Nello svolgimento dell'attività di cui sopra, la scrivente Società di Revisione si è basata su ipotesi, dati e documentazione relativi al Progetto da Voi fornitoci che non sono stati sottoposti ad alcuna verifica di congruità.

La Vostra Società si assume, pertanto, ogni responsabilità circa la veridicità, correttezza e congruità delle suddette ipotesi, dati e dei documenti presentati al riguardo, nonché, più in generale, di qualsiasi altra

**EPYON ASSEVERAZIONI S.R.L.** a socio unico

Torre Velasca, Piazza Velasca, 5 | 20122 Milano | +39 02 7209 5823 | [epyonasseverazioni@legalmail.it](mailto:epyonasseverazioni@legalmail.it)  
PIVA 11221820969 | REA MI 2587959 | Capitale Sociale Euro 10.000,00 i.v.

informazione direttamente e/o indirettamente comunicataci ai fini della redazione del presente documento.

La presente asseverazione è resa alla Vostra Società con l'espresso avvertimento che:

- la Società di Revisione non svolge alcuna funzione di natura pubblica;
- la presente asseverazione non costituisce attività sostitutiva della autonoma funzione di verifica e valutazione della proposta del proponente, di competenza dell'Amministrazione.

Milano, 09 Ottobre 2025



Epyon Asseverazioni S.r.l.  
Angelo Domenico Conte  
(Socio)

Conto Economico																
Data in Euro		2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
A)	VALORE DELLA PRODUZIONE															
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	363.967	374.205	384.736	395.570	406.714	412.228	413.703	414.963	414.242	418.121	420.928	425.722	429.276	430.511	432.616
	Ricavi da servizio Igiene Urbana (MTR)	295.877	304.753	313.896	323.313	333.012	337.052	337.023	336.750	334.464	336.747	337.927	341.061	342.922	342.430	342.773
	Ricavi da vendita materiali	68.090	69.451	70.840	72.257	73.702	75.176	76.680	78.213	79.778	81.373	83.001	84.661	86.354	88.081	89.843
	Altri ricavi delle vendite e prestazioni di servizi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione,	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Altri ricavi e proventi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Contributi d'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Altri ricavi diversi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Quota competenza nuovi CFP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	363.967	374.205	384.736	395.570	406.714	412.228	413.703	414.963	414.242	418.121	420.928	425.722	429.276	430.511	432.616
B)	COSTI DELLA PRODUZIONE															
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	26.601	27.133	27.676	28.229	28.794	29.370	29.957	30.556	31.167	31.791	32.426	33.075	33.736	34.411	35.099
7)	Per servizi	207.375	211.523	215.753	220.068	224.470	228.959	233.538	238.209	242.973	247.833	252.789	257.845	263.002	268.262	273.627
8)	Per cedimento di beni di terzi	3.915	3.993	4.073	4.154	4.237	4.322	4.409	4.497	4.587	4.678	4.772	4.867	4.965	5.064	5.165
9)	Per il personale	95.879	97.797	99.753	101.748	103.783	105.858	107.976	110.135	112.338	114.585	116.876	119.214	121.598	124.030	126.511
10a) 10b)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali	13.288	10.385	7.767	6.304	5.744	4.746	4.035	3.373	1.877	1.864	1.383	1.360	1.348	1.348	1.348
10a) 10b)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali	5.118	12.959	17.994	21.915	25.134	27.363	30.004	34.049	35.287	36.566	38.011	37.804	38.630	37.185	31.655
10c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10d)	Svalutazioni crediti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11)	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di co	-79	-79	-79	-79	-79	-79	-79	-79	-79	-79	-79	-79	-79	-79	-79
12)	Accantonamenti per rischi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13)	Altri accantonamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14)	Oneri diversi di gestione	3.720	3.794	3.870	3.948	4.027	4.107	4.189	4.273	4.359	4.446	4.535	4.625	4.718	4.812	4.908
	TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	355.816	367.505	376.807	386.287	396.110	404.646	414.029	425.013	432.508	441.684	450.714	458.712	467.918	475.034	478.235
(A - B)	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZION	8.150	6.700	7.929	9.283	10.605	7.582	-327	-10.049	-18.267	-23.563	-29.786	-32.990	-38.642	-44.523	-45.619
C)	PROVENTI E ONERI FINANZIARI															
15)	Proventi da partecipazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16)	Altri proventi finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17)	Interessi e altri oneri finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Interessi su finanziamenti esistenti al 31.12.2025	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Interessi su nuovi finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Commissioni di apertura su nuovi finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Altri interessi e oneri finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17bis)	(Utili) / perdite su cambi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D)	RETTEIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA FINANZIARIE															
18)	Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19)	Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	RETTEIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA FINANZIARIE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	8.150	6.700	7.929	9.283	10.605	7.582	-327	-10.049	-18.267	-23.563	-29.786	-32.990	-38.642	-44.523	-45.619
	Imposte - IRES	1.956	1.608	1.903	2.228	2.545	1.820	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Imposte - IRAP	318	261	309	362	414	296	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20)	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI,	2.274	1.869	2.212	2.590	2.959	2.115	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21)	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	5.876	4.830	5.717	6.693	7.646	5.467	-327	-10.049	-18.267	-23.563	-29.786	-32.990	-38.642	-44.523	-45.619

Stato Patrimoniale																
Dati in Euro		2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
	ATTIVO															
A)	Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B)	Immobilizzazioni immateriali e materiali	181.294	197.570	204.826	196.417	185.349	189.559	188.536	184.132	179.985	207.588	211.116	204.969	198.008	166.077	133.074
	Immobilizzazioni immateriali e materiali - Asset esistenti al 31.12.2025	120.377	109.993	102.226	95.922	90.178	85.431	81.396	78.023	76.146	74.282	72.899	71.539	70.191	68.842	67.494
	Immobilizzazioni immateriali e materiali - nuovi investimenti	60.916	87.578	102.600	100.495	95.171	104.127	107.140	106.108	103.838	133.306	138.217	133.430	127.817	97.235	65.580
	Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Totale immobilizzazioni	181.294	197.570	204.826	196.417	185.349	189.559	188.536	184.132	179.985	207.588	211.116	204.969	198.008	166.077	133.074
C)	ATTIVO CIRCOLANTE															
	Magazzino	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Crediti videnti	32.907	33.832	34.784	35.764	36.771	37.270	37.403	37.517	37.452	37.903	38.057	38.490	38.811	38.923	39.113
	Crediti Verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Crediti Verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Crediti Verso controllanti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Crediti tributari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Imposte anticipate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Verso altri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Totale crediti	32.907	33.832	34.784	35.764	36.771	37.270	37.403	37.517	37.452	37.903	38.057	38.490	38.811	38.923	39.113
	Attività finanziarie no imm	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Disponibilità liquide	19.309	2.595	0	12.219	30.938	36.040	36.994	32.310	19.352	0	0	0	0	0	0
	Totale Capitale circolante	52.216	36.427	34.784	47.983	67.710	73.310	74.398	69.827	58.804	37.903	38.057	38.490	38.811	38.923	39.113
D)	Ratel e risconti attivi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	TOTALE ATTIVO	233.510	233.997	239.610	244.400	253.059	262.869	262.934	253.959	236.788	245.391	249.173	243.459	236.819	205.000	172.187

Dati in Euro																
	PASSIVO															
	Capitale sociale	166.682	166.682	166.682	166.682	166.682	166.682	166.682	166.682	166.682	166.682	166.682	166.682	166.682	166.682	166.682
	Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Riserva legale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Riserva statutaria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Altre riserve	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Utile/perdite portate a nuovo	0	5.876	10.707	16.424	23.117	30.763	36.229	35.903	25.853	7.587	-15.976	-45.762	-78.752	-117.394	-161.917
	Risultato d'esercizio	5.876	4.830	5.717	6.693	7.646	5.467	-327	-10.049	-18.267	-23.563	-29.766	-32.990	-38.642	-44.523	-45.619
	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A)	Patrimonio Netto	172.558	177.389	183.106	189.799	197.445	202.911	202.585	192.535	174.269	150.706	120.920	87.930	49.288	4.765	-40.854
B)	Fondo rischi ed oneri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C)	Fondo TFR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D)	Obbligazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Debiti verso banche	0	0	247	0	0	0	0	0	0	24.426	61.488	89.587	120.403	137.195	150.091
	Debiti verso banche - finanziamenti esistenti al 31.12.2025	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Debiti verso banche - nuovi finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Esigenza finanziaria	0	0	247	0	0	0	0	0	0	24.426	61.488	89.587	120.403	137.195	150.091
	Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Debiti vitoriati	60.952	56.609	56.257	54.602	55.614	59.958	60.349	61.424	62.520	70.259	66.764	65.941	67.127	63.040	62.950
	Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Debiti tributari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Altri debiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Totale Debiti	60.952	56.609	56.505	54.602	55.614	59.958	60.349	61.424	62.520	94.685	128.252	155.528	187.531	200.235	213.041
	Ratel e risconti passivi - altro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Ratel e risconti passivi - nuovi CFP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E)	Ratel e risconti passivi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	TOTALE Passivo	233.510	233.997	239.610	244.400	253.059	262.869	262.934	253.959	236.788	245.391	249.173	243.459	236.819	205.000	172.187

Rendiconto finanziario		2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
	EBIT	8.150	6.700	7.929	9.283	10.605	7.582	-327	-10.049	-18.267	-23.563	-29.786	-32.990	-38.642	-44.523	-45.619
	Ammortamenti	18.405	23.344	25.761	28.219	30.879	32.109	34.039	37.422	37.164	38.431	39.394	39.164	39.978	38.534	33.003
	Imposte	-2.274	-1.869	-2.212	-2.590	-2.959	-2.115	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Storno quota competenza CFP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Variazione CCNC	28.045	-5.269	-1.303	-2.835	5	3.845	258	961	1.161	7.389	-3.749	-1.257	865	-4.199	-280
	Δ Crediti v/cienti	-32.907	-926	-952	-979	-1.008	-499	-133	-114	65	-351	-254	-433	-321	-172	-190
	Δ Debito v/fornitori	60.952	-4.343	-351	-1.634	1.013	4.344	391	1.075	1.066	7.739	-633	1.166	-4.087	-90	-90
	Δ Magazzino	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Variazione posizione di gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Variazione posizione tributaria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Variazione altri elementi CCN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Variazione fondi rischi e TFR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Flusso di cassa reddituale (A)	52.326	22.906	30.175	32.276	38.530	41.421	33.971	28.333	20.059	22.256	5.860	4.918	2.201	-10.188	-12.896
	Investimenti immateriali e materiali	-66.034	-39.620	-33.017	-19.810	-19.810	-36.319	-33.017	-33.017	-33.017	-66.034	-42.922	-33.017	-33.017	-6.803	0
	Investimenti immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Contributi a fondo perduto incassati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Flusso di cassa investimenti (B)	-66.034	-39.620	-33.017	-19.810	-19.810	-36.319	-33.017	-33.017	-33.017	-66.034	-42.922	-33.017	-33.017	-6.603	0
	Esposizione per nuovi finanziamenti bancari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Erogazione dell'anno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Quota capitale rimborsata	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Quota interessi rimborsata	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Commissioni di apertura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Esposizione per finanziamenti bancari esistenti al 31.12.2025	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Quota capitale rimborsata	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Quota interessi rimborsata	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Proventi da partecipazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Altri proventi finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Altri elementi finanziari di competenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Variazione attività finanziarie no imm	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Variazione altri debiti finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Variazione crediti v/soci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Variazione patrimonio netto	0	0	0	0	0	-0	-0	0	0	0	0	0	0	0	-0
	Flusso di cassa rimborso / finanziamenti (C)	0	0	0	0	0	-0	-0	0	0	0	0	0	0	0	-0
	Disponibilità liquide anno precedente	33.017	19.309	2.595	0	12.219	30.938	36.040	36.994	32.310	19.352	0	0	0	0	0
	Esigenza finanziaria anno precedente	0	0	0	-247	0	0	0	0	0	0	-24.426	-61.468	-89.587	-120.403	-137.195
	Situazione di cassa inizio anno	33.017	19.309	2.595	-247	12.219	30.938	36.040	36.994	32.310	19.352	-24.426	-61.468	-89.587	-120.403	-137.195
	Flusso A + B + C dell'anno	-13.708	-16.715	-2.842	12.466	18.719	5.102	954	-4.684	-12.958	-43.777	-37.062	-28.099	-30.816	-16.791	-12.896
	Disponibilità liquide fine anno	19.309	2.595	0	12.219	30.938	36.040	36.994	32.310	19.352	0	0	0	0	0	0
	Esigenza finanziaria fine anno	0	0	0	-247	0	0	0	0	0	-24.426	-61.468	-89.587	-120.403	-137.195	-150.091
	Situazione di cassa fine anno	19.309	2.595	-247	12.219	30.938	36.040	36.994	32.310	19.352	-24.426	-61.468	-89.587	-120.403	-137.195	-150.091

Indici per Comune

	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
<b>I. Patrimonio Netto</b>																
A) Patrimonio Netto	166.682	172.558	177.389	183.106	189.799	197.445	202.911	202.585	192.535	174.269	150.706	120.920	87.930	49.288	4.765	-40.854
Valore soglia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Indicatore</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Alert</b>
<b>II. Indice sostenibilità oneri finanziari</b>																
Interessi e altri Oneri finanziari voce C.17 art. 2425 c.c.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ricavi netti ovvero Voce A1 art. 2425 c.c.	0	363.967	374.205	384.736	395.570	406.714	412.228	413.703	414.963	414.242	418.121	420.928	425.722	429.276	430.511	432.616
Indice sostenibilità oneri finanziari	#DIV/0!	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valore soglia	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%
<b>Indicatore</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>
<b>III. Indice adeguatezza patrimoniale</b>																
Patrimonio netto costituito dalla voce A stato patrimoniale passivo	166.682	172.558	177.389	183.106	189.799	197.445	202.911	202.585	192.535	174.269	150.706	120.920	87.930	49.288	4.765	-40.854
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti totali costituiti da tutti i debiti (voce D passivo dell'art. 2424 c.c.)	0	60.952	56.609	56.505	54.602	55.614	59.958	60.349	61.424	62.520	94.685	128.252	155.528	187.531	200.235	213.041
Ratei e risconti passivi (voce E passivo dell'art. 2424 c.c.).	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Indice adeguatezza patrimoniale	#DIV/0!	283,11%	313,36%	324,05%	347,61%	355,03%	338,42%	335,69%	313,46%	278,74%	159,17%	94,28%	56,54%	26,28%	2,38%	(19,18)%
Valore soglia	6,70%	6,70%	6,70%	6,70%	6,70%	6,70%	6,70%	6,70%	6,70%	6,70%	6,70%	6,70%	6,70%	6,70%	6,70%	6,70%
<b>Indicatore</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Alert</b>	<b>Alert</b>
<b>IV. Indice di liquidità</b>																
Attivo circolante (voce C attivo dell'art. 2424 c.c.) esigibili entro l'e	33.017	52.216	36.427	34.784	47.983	67.710	73.310	74.398	69.827	56.804	37.803	38.057	38.490	38.811	38.923	39.113
Ratei e risconti attivi (voce D attivo dell'art. 2424 c.c.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti (voce D passivo) esigibili entro l'esercizio successivo	0	60.952	56.609	56.505	54.602	55.614	59.958	60.349	61.424	62.520	94.685	128.252	155.528	187.531	200.235	213.041
Ratei e risconti passivi (voce E)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Indice di liquidità	#DIV/0!	85,67%	64,35%	61,56%	87,88%	121,75%	122,27%	123,28%	113,68%	90,86%	39,92%	29,67%	24,75%	20,70%	19,44%	18,36%
Valore soglia	84,20%	84,20%	84,20%	84,20%	84,20%	84,20%	84,20%	84,20%	84,20%	84,20%	84,20%	84,20%	84,20%	84,20%	84,20%	84,20%
<b>Indicatore</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>Ok</b>	<b>Alert</b>	<b>Alert</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Alert</b>	<b>Alert</b>	<b>Alert</b>	<b>Alert</b>	<b>Alert</b>	<b>Alert</b>
<b>V. Indice di ritorno liquido dell'attivo</b>																
Risultato dell'esercizio	0	5.876	4.830	5.717	6.693	7.646	5.467	-327	-10.049	-18.267	-23.563	-29.786	-32.990	-38.642	-44.523	-45.619
Costi non monetari (ad.es, ammortamenti, svalutazioni crediti, acca	0	18.405	23.344	25.761	28.219	30.879	32.109	34.039	37.422	37.164	38.431	39.394	39.164	39.978	38.534	33.003
Ricavi non mone- tari (ad.es, rivalutazioni partecipazioni, imposte a	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale dell'attivo dello stato patrimoniale art. 2424 c.c.	166.682	233.510	233.997	239.610	244.400	253.059	262.869	262.934	253.959	236.788	245.391	249.173	243.459	236.819	205.000	172.187
Indice di ritorno liquido dell'attivo	-	10,40%	12,04%	13,14%	14,28%	15,22%	14,29%	12,82%	10,78%	7,98%	6,06%	3,86%	2,54%	0,56%	(2,92)%	(7,33)%
Valore soglia	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%
<b>Indicatore</b>	<b>Alert</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Alert</b>	<b>Alert</b>	<b>Alert</b>
<b>VI. Indice di indebitamento previdenziale e tributario</b>																
Debiti tributari (voce D.12 passivo dell'art. 2424 c.c.) esigibili entro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e assistenza sociale (voce D.13 p	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale dell'attivo dello stato Patrimoniale art. 2424 c.c.	166.682	233.510	233.997	239.610	244.400	253.059	262.869	262.934	253.959	236.788	245.391	249.173	243.459	236.819	205.000	172.187
Indice di ritorno liquido dell'attivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valore soglia	6,50%	6,50%	6,50%	6,50%	6,50%	6,50%	6,50%	6,50%	6,50%	6,50%	6,50%	6,50%	6,50%	6,50%	6,50%	6,50%
<b>Indicatore</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>
<b>VII. DSCR - I def.</b>																
Flusso di cassa reddituale (A)	0	52.326	22.906	30.175	32.276	38.530	41.421	33.971	28.333	20.059	22.256	5.860	4.918	2.201	-10.188	-12.896
Flusso di cassa investimenti (B)	0	-66.034	-39.620	-33.017	-19.810	-19.810	-36.319	-33.017	-33.017	-33.017	-66.034	-42.922	-33.017	-33.017	-6.603	0
Rate nuovi finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rate finanziamenti esistenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DSCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valore soglia	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20
<b>Indicatore</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VIII. DSCR - II def.</b>																
Liquidità netta iniziale	0	33.017	19.309	2.595	-247	12.219	30.938	36.040	36.994	32.310	19.352	-24.426	-61.488	-89.587	-120.403	-137.195
Flusso di cassa reddituale (A)	0	52.326	22.906	30.175	32.276	38.530	41.421	33.971	28.333	20.059	22.256	5.860	4.918	2.201	-10.188	-12.896
Flusso di cassa investimenti (B)	0	-66.034	-39.620	-33.017	-19.810	-19.810	-36.319	-33.017	-33.017	-33.017	-66.034	-42.922	-33.017	-33.017	-6.603	0
Rate nuovi finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rate finanziamenti esistenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DSCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valore soglia	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20
<b>Indicatore</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IX. PFN</b>																
Obbligazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso banche	0	0	0	247	0	0	0	0	0	0	24.426	61.488	89.587	120.403	137.195	150.091
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Attività finanziarie no imm	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disponibilità liquide	33.017	19.309	2.595	0	12.219	30.938	36.040	36.994	32.310	19.352	0	0	0	0	0	0
<b>PFN</b>	<b>-33.017</b>	<b>-19.309</b>	<b>-2.595</b>	<b>247</b>	<b>-12.219</b>	<b>-30.938</b>	<b>-36.040</b>	<b>-36.994</b>	<b>-32.310</b>	<b>-19.352</b>	<b>24.426</b>	<b>61.488</b>	<b>89.587</b>	<b>120.403</b>	<b>137.195</b>	<b>150.091</b>
<b>X. VAN (€)</b>																
Flusso di cassa reddituale (A)		52.326	22.906	30.175	32.276	38.530	41.421	33.971	28.333	20.059	22.256	5.860	4.918	2.201	-10.188	-12.896
Flusso di cassa investimenti (B)		-66.034	-39.620	-33.017	-19.810	-19.810	-36.319	-33.017	-33.017	-33.017	-66.034	-42.922	-33.017	-33.017	-6.603	0
Valore di rimborso (VR)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	210.650
Totale flussi da considerare		-13.708	-16.715	-2.842	12.466	18.719	5.102	954	-4.684	-12.958	-43.777	-37.062	-28.099	-30.816	-16.791	197.754
Tasso di sconto		6,30%														
Fattore di sconto		0,9407	0,8850	0,8325	0,7832	0,7368	0,6931	0,6520	0,6134	0,5770	0,5428	0,5107	0,4804	0,4519	0,4251	0,3999
Totale flussi scontati		(12.895)	(14.792)	(2.366)	9.763	13.792	3.536	622	(2.873)	(7.477)	(23.764)	(18.926)	(13.499)	(13.927)	(7.139)	79.091
<b>VAN (€)</b>		<b>(10.854)</b>														

