

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 EDOLO (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 Edolo (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 Edolo (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	657.620	676.388	695.701	715.573	736.021	757.062	778.714	800.994	823.921	843.027	859.917	879.987	898.492	913.847	930.753
	Ricavi da servizio Igiene Urbana (MTR)	561.601	578.449	595.803	613.677	632.087	651.049	670.581	690.698	711.419	728.275	742.870	760.599	776.717	789.636	804.058
	Ricavi da vendita materiali	96.019	97.939	99.898	101.896	103.934	106.013	108.133	110.296	112.502	114.752	117.047	119.388	121.775	124.211	126.695
	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	657.620	676.388	695.701	715.573	736.021	757.062	778.714	800.994	823.921	843.027	859.917	879.987	898.492	913.847	930.753
B)	COSTI DELLA PRODUZIONE															
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	48.011	48.971	49.950	50.950	51.968	53.008	54.068	55.149	56.252	57.377	58.525	59.695	60.889	62.107	63.349
7)	Per servizi	388.316	396.083	404.004	412.084	420.326	428.733	437.307	446.053	454.974	464.074	473.355	482.822	492.479	502.328	512.375
8)	Per godimento di beni di terzi	6.786	6.922	7.061	7.202	7.346	7.493	7.643	7.796	7.951	8.110	8.273	8.438	8.607	8.779	8.955
9)	Per il personale	171.912	175.350	178.857	182.434	186.083	189.804	193.600	197.472	201.422	205.450	209.558	213.751	218.026	222.386	226.834
10a) 10b)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali	19.570	15.295	11.439	9.284	8.460	6.990	5.943	4.968	2.764	2.746	2.037	2.003	1.986	1.986	1.986
10a) 10b)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali	7.537	19.086	26.502	32.276	37.018	40.300	44.190	50.147	51.971	53.855	55.982	55.678	56.894	54.767	46.622
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	-144	-144	-144	-144	-144	-144	-144	-144	-144	-144	-144	-144	-144	-144	-144
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	5.689	5.802	5.918	6.037	6.157	6.281	6.406	6.534	6.665	6.798	6.934	7.073	7.214	7.359	7.506
	TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	647.678	667.366	683.588	700.124	717.215	732.465	749.014	767.976	781.856	798.268	814.523	829.317	845.951	859.568	867.482
(A - B)	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZION	9.942	9.023	12.113	15.449	18.806	24.597	29.700	33.018	42.064	44.759	45.394	50.670	52.541	54.279	63.271
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)	RETTIFICHE 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
	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA FINANZIARIE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	9.942	9.023	12.113	15.449	18.806	24.597	29.700	33.018	42.064	44.759	45.394	50.670	52.541	54.279	63.271
	Imposte - IRES	2.386	2.165	2.507	3.708	4.513	5.903	7.128	7.924	10.095	10.742	10.895	12.161	12.610	13.027	15.185
	Imposte - IRAP	388	352	472	603	733	959	1.158	1.288	1.641	1.746	1.770	1.976	2.049	2.117	2.468
20)	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI,	2.774	2.517	3.379	4.310	5.247	6.863	8.286	9.212	11.736	12.488	12.665	14.137	14.659	15.144	17.653
21)	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	7.169	6.505	8.733	11.139	13.559	17.735	21.414	23.806	30.328	32.272	32.729	36.533	37.882	39.135	45.618

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	267.010	290.981	301.668	289.284	272.982	279.182	277.676	271.189	265.082	305.736	310.932	301.878	291.626	244.599	195.992
	Immobilizzazioni immateriali e materiali - Asset esistenti al 31.12.2025	177.292	161.997	150.558	141.274	132.814	125.823	119.880	114.913	112.149	109.403	107.365	105.362	103.377	101.391	99.405
	Immobilizzazioni immateriali e materiali - nuovi investimenti	89.718	128.984	151.110	148.010	140.169	153.359	157.796	156.276	152.933	196.333	203.567	196.516	188.249	143.208	96.586
	Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale immobilizzazioni		267.010	290.981	301.668	289.284	272.982	279.182	277.676	271.189	265.082	305.736	310.932	301.878	291.626	244.599	195.992
ATTIVO CIRCOLANTE																
Magazzino		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti videnti		59.456	61.153	62.899	64.696	66.544	68.447	70.404	72.419	74.491	76.219	77.746	79.560	81.234	82.622	84.150
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		59.456	61.153	62.899	64.696	66.544	68.447	70.404	72.419	74.491	76.219	77.746	79.560	81.234	82.622	84.150
Attività finanziarie no imm		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disponibilità liquide		34.562	9.374	5.538	25.212	55.110	71.542	93.491	123.771	160.176	161.901	183.204	226.217	274.888	354.114	447.159
Totale Capitale circolante		94.018	70.527	68.436	89.908	121.654	139.989	163.895	196.190	234.668	238.119	260.950	305.778	356.122	436.736	531.310
D)	Ratel e risconti attivi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE ATTIVO		361.028	361.509	370.104	379.192	394.637	419.171	441.572	467.379	499.749	543.855	571.882	607.656	647.747	681.334	727.301
Dati in Euro																
PASSIVO																
Capitale sociale		245.489	245.489	245.489	245.489	245.489	245.489	245.489	245.489	245.489	245.489	245.489	245.489	245.489	245.489	245.489
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
Riserve statutarie		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
Utili/perdite portate a nuovo		0	7.169	13.674	22.407	33.546	47.105	64.840	86.253	110.059	140.388	172.659	205.388	241.921	279.803	318.938
Risultato d'esercizio		7.169	6.505	8.733	11.139	13.559	17.735	21.414	23.806	30.328	32.272	32.729	36.533	37.682	39.135	45.618
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	252.658	259.163	267.897	279.035	292.594	310.329	331.743	355.549	385.877	418.149	450.878	487.410	525.292	564.427	610.045
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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		108.370	102.345	102.208	100.156	102.042	108.842	109.829	111.831	113.872	125.707	121.004	120.245	122.455	116.907	117.256
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		108.370	102.345	102.208	100.156	102.042	108.842	109.829	111.831	113.872	125.707	121.004	120.245	122.455	116.907	117.256
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		361.028	361.509	370.104	379.192	394.637	419.171	441.572	467.379	499.749	543.855	571.882	607.656	647.747	681.334	727.301

[illegible]

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	245.489	252.658	259.163	267.897	279.035	292.594	310.329	331.743	355.549	385.877	418.149	450.878	487.410	525.292	564.427	610.045
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>Ok</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	657.620	676.388	695.701	715.573	736.021	757.062	778.714	800.994	823.921	843.027	859.917	879.987	898.492	913.847	930.753
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	245.489	252.658	259.163	267.897	279.035	292.594	310.329	331.743	355.549	385.877	418.149	450.878	487.410	525.292	564.427	610.045
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	108.370	102.345	102.208	100.156	102.042	108.842	109.829	111.831	113.872	125.707	121.004	120.245	122.455	116.907	117.256
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!	233,14%	253,22%	262,11%	278,60%	286,74%	285,12%	302,05%	317,93%	338,87%	332,64%	372,61%	405,35%	428,97%	482,80%	520,27%
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>Ok</b>	<b>Ok</b>
<b>IV. Indice di liquidità</b>																
Attivo circolante (voce C attivo dell'art. 2424 c.c.) esigibili entro l'e	48.627	94.018	70.527	68.436	89.908	121.654	139.989	163.895	196.190	234.668	238.119	260.950	305.778	356.122	436.736	531.310
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	108.370	102.345	102.208	100.156	102.042	108.842	109.829	111.831	113.872	125.707	121.004	120.245	122.455	116.907	117.256
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!	86,76%	68,91%	66,96%	89,77%	119,22%	128,62%	149,23%	175,43%	206,08%	189,42%	215,65%	254,30%	290,82%	373,57%	453,12%
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>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</b>
<b>V. Indice di ritorno liquido dell'attivo</b>																
Risultato dell'esercizio	0	7.169	6.505	8.733	11.139	13.559	17.735	21.414	23.806	30.328	32.272	32.729	36.533	37.882	39.135	45.618
Costi non monetari (ad.es, ammortamenti, svalutazioni crediti, acca	0	27.107	34.381	37.941	41.561	45.478	47.290	50.133	55.115	54.735	56.601	58.020	57.681	58.880	56.752	48.607
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.	245.489	361.028	361.509	370.104	379.192	394.637	419.171	441.572	467.379	499.749	543.855	571.882	607.656	647.747	681.334	727.301
Indice di ritorno liquido dell'attivo	-	9,49%	11,31%	12,61%	13,90%	14,96%	15,51%	16,20%	16,89%	17,02%	16,34%	15,87%	15,50%	14,94%	14,07%	12,96%
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>Ok</b>	<b>Ok</b>	<b>Ok</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.	245.489	361.028	361.509	370.104	379.192	394.637	419.171	441.572	467.379	499.749	543.855	571.882	607.656	647.747	681.334	727.301
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	83.190	33.165	44.791	48.851	59.074	69.922	70.576	78.908	85.032	98.979	84.519	91.640	97.298	88.951	93.046
Flusso di cassa investimenti (B)	0	-97.255	-58.353	-48.627	-29.176	-29.176	-53.490	-48.627	-48.627	-48.627	-97.255	-63.216	-48.627	-48.627	-9.725	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	48.627	34.562	9.374	5.538	25.212	55.110	71.542	93.491	123.771	160.176	161.901	183.204	226.217	274.888	354.114
Flusso di cassa reddituale (A)	0	83.190	33.165	44.791	48.851	59.074	69.922	70.576	78.908	85.032	98.979	84.519	91.640	97.298	88.951	93.046
Flusso di cassa investimenti (B)	0	-97.255	-58.353	-48.627	-29.176	-29.176	-53.490	-48.627	-48.627	-48.627	-97.255	-63.216	-48.627	-48.627	-9.725	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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	48.627	34.562	9.374	5.538	25.212	55.110	71.542	93.491	123.771	160.176	161.901	183.204	226.217	274.888	354.114	447.159
<b>PFN</b>	<b>-48.627</b>	<b>-34.562</b>	<b>-9.374</b>	<b>-5.538</b>	<b>-25.212</b>	<b>-55.110</b>	<b>-71.542</b>	<b>-93.491</b>	<b>-123.771</b>	<b>-160.176</b>	<b>-161.901</b>	<b>-183.204</b>	<b>-226.217</b>	<b>-274.888</b>	<b>-354.114</b>	<b>-447.159</b>
<b>X. VAN (€)</b>																
Flusso di cassa reddituale (A)		83.190	33.165	44.791	48.851	59.074	69.922	70.576	78.908	85.032	98.979	84.519	91.640	97.298	88.951	93.046
Flusso di cassa investimenti (B)		-97.255	-58.353	-48.627	-29.176	-29.176	-53.490	-48.627	-48.627	-48.627	-97.255	-63.216	-48.627	-48.627	-9.725	0
Valore di rimborso (VR)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	310.245
Totale flussi da considerare		-14.065	-25.188	-3.837	19.675	29.898	16.432	21.949	30.280	36.405	1.724	21.304	43.013	48.671	79.226	403.291
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		(13.232)	(22.291)	(3.194)	15.409	22.028	11.389	14.311	18.574	21.007	936	10.879	20.663	21.996	33.682	161.294
<b>VAN (€)</b>		<b>313.452</b>														

EDOLO		2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
		Costi del/i gestore/i diverso/i dal Comune	Costi del/i gestore/i diverso/i dal Comune	Costi del/i gestore/i diverso/i dal Comune	Costi del/i gestore/i diverso/i dal Comune	Costi del/i gestore/i diverso/i dal Comune	Costi del/i gestore/i diverso/i dal Comune	Costi del/i gestore/i diverso/i dal Comune	Costi del/i gestore/i diverso/i dal Comune	Costi del/i gestore/i diverso/i dal Comune	Costi del/i gestore/i diverso/i dal Comune	Costi del/i gestore/i diverso/i dal Comune	Costi del/i gestore/i diverso/i dal Comune	Costi del/i gestore/i diverso/i dal Comune	Costi del/i gestore/i diverso/i dal Comune	Costi del/i gestore/i diverso/i dal Comune
Costi dell'attività di raccolta e trasporto dei rifiuti urbani indifferenziati	CRT	96.209	98.133	100.096	102.098	104.140	106.223	108.347	110.514	112.725	114.979	117.279	119.624	122.017	124.457	126.946
Costi dell'attività di trattamento e smaltimento dei rifiuti urbani	CTS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costi dell'attività di trattamento e recupero dei rifiuti urbani	CTR	177.034	180.575	184.187	187.870	191.628	195.460	199.369	203.357	207.424	211.573	215.804	220.120	224.522	229.013	233.593
Costi dell'attività di raccolta e trasporto delle frazioni differenziate	CRD	248.032	252.993	258.052	263.214	268.478	273.847	279.324	284.911	290.609	296.421	302.350	308.397	314.565	320.856	327.273
Costi operativi variabili previsionali di cui all'articolo 9.1 del MTR-2	COEXP116,TV															
Costi operativi variabili previsionali di cui all'articolo 9.2 del MTR-2	CQEXPTV															
Costi operativi incentivanti variabili di cui all'articolo 9.3 del MTR-2	COIEXPTV															
Proventi della vendita di materiale ed energia derivante da rifiuti	AR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fattore di Sharing	b	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60
Proventi della vendita di materiale ed energia derivante da rifiuti dopo sharing	b(AR)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricavi derivanti dai corrispettivi riconosciuti dai sistemi collettivi di compliance	ARsc	96.019	97.939	99.898	101.896	103.934	106.012	108.133	110.295	112.501	114.751	117.046	119.387	121.775	124.210	126.695
Fattore di Sharing	ω	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Fattore di Sharing	b(1+ω)	0,84	0,84	0,84	0,84	0,84	0,84	0,84	0,84	0,84	0,84	0,84	0,84	0,84	0,84	0,84
Ricavi derivanti dai corrispettivi riconosciuti dai sistemi collettivi di compliance dopo sharing	b	80.656	82.269	83.914	85.592	87.304	89.050	90.831	92.648	94.501	96.391	98.319	100.285	102.291	104.337	106.423
Componente a conguaglio relativa ai costi variabili	RCtotTV															
Oneri relativi all'IVA indetraibile - PARTE VARIABILE																
Recupero delta (ΣTa-ΣTmax) di cui al comma 4.5 del MTR-2 - PARTE VARIABILE																
ΣTVa totale delle entrate tariffarie relative alle componenti di costo variabile dopo le detrazioni di cui al. Art. 4.6 Del. 363/2021/R/Rif		440.620	449.432	458.421	467.590	476.941	486.480	496.210	506.134	516.257	526.582	537.113	547.856	558.813	569.989	581.389
Costi dell'attività di spazzamento e di lavaggio	CSL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costi per l'attività di gestione delle tariffe e dei rapporti con gli utenti	CARC	4.342	4.429	4.517	4.608	4.700	4.794	4.890	4.988	5.087	5.189	5.293	5.399	5.507	5.617	5.729
Costi generali di gestione	CGG	93.082	94.943	96.842	98.779	100.754	102.770	104.825	106.921	109.060	111.241	113.466	115.735	118.050	120.411	122.819
Costi relativi alla quota di crediti inesigibili	CCD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri costi	COAL	3.557	3.629	3.701	3.775	3.851	3.928	4.006	4.086	4.168	4.252	4.337	4.423	4.512	4.602	4.694
Costi comuni	CC	100.981	103.001	105.061	107.162	109.305	111.491	113.721	115.995	118.315	120.682	123.095	125.557	128.068	130.630	133.242
Ammortamenti	Amm	32.204	32.395	38.421	45.701	49.870	51.379	53.025	52.616	49.704	53.459	55.282	57.167	59.294	58.990	60.206
Accantonamenti	Acc	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- di cui costi di gestione post-operativa delle discariche																
- di cui per crediti																
- di cui per rischi e oneri previsti da normativa di settore e/o dal contratto di affidamento																
- di cui per altri non in eccesso rispetto a norme tributarie																
Remunerazione del capitale investito netto	R	29.459	28.792	32.260	32.530	32.162	30.418	28.647	28.572	28.031	27.553	27.379	30.020	30.541	30.027	29.221
Remunerazione delle immobilizzazioni in corso	RLic															
Costi d'uso del capitale di cui all'art. 13.11 del MTR-2	CKprop	61.663	61.187	70.681	78.231	82.033	81.797	81.672	81.187	77.736	81.012	82.661	87.187	89.836	89.017	89.427
Costi d'uso del capitale	CK															
Costi operativi fissi previsionali di cui all'articolo 9.1 del MTR-2	COEXP116,TF															
Costi operativi fissi previsionali di cui all'articolo 9.2 del MTR-2	CQEXPTF															
Costi operativi incentivanti fissi di cui all'articolo 8 del MTR	COIEXPTF															
Componente a conguaglio relativa ai costi fissi	RCtotTF															
Oneri relativi all'IVA indetraibile - PARTE FISSA																
Recupero delta (ΣTa-ΣTmax) di cui al comma 4.5 del MTR-2 - PARTE FISSA																
ΣTFa totale delle entrate tariffarie relative alle componenti di costo fisse dopo le detrazioni di cui al. Art. 4.6 Del. 363/2021/R/Rif		162.644	164.187	175.741	185.392	191.338	193.288	195.393	197.183	196.051	201.694	205.757	212.744	217.904	219.647	222.669
ΣTa= ΣTVa + ΣTFa prima delle detrazioni di cui al. Art. 4.6 Del. 363/2021/R/Rif		603.264	613.620	634.162	652.982	668.279	679.769	691.603	703.317	712.308	728.275	742.870	760.599	776.717	789.636	804.058
ΣTa= ΣTVa + ΣTFa dopo le detrazioni di cui al. Art. 4.6 Del. 363/2021/R/Rif																
Grandezze fisico-tecniche																
raccolta differenziata	%															
qa-2 ton																
costo unitario effettivo - Cueff	€/cent/kg															
Benchmark di riferimento (cent€/kg) (fabbisogno standard/costo medio settore)																
Coefficiente di gradualità																
valutazione rispetto agli obiettivi di raccolta differenziata	γ1															
valutazione rispetto all' efficacia dell' attività di preparazione per il riutilizzo e riciclo	γ2															
Totale	γ															
Coefficiente di gradualità (1+ γ)																
Verifica del limite di crescita																
ρpia		2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
coefficiente di recupero di produttività	Xa	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%
coeff. per il miglioramento previsto della qualità	Ka	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%
coeff. per la valorizzazione di modifiche del perimetro gestionale	PGa	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
coeff. per decreto legislativo n. 116/20	C116															
coeff. per recupero inflazione	CRIa															
Parametro per la determinazione del limite alla crescita delle tariffe p		3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
(1+ρ)		1,0300	1,0300	1,0300	1,0300	1,0300	1,0300	1,0300	1,0300	1,0300	1,0300	1,0300	1,0300	1,0300	1,0300	1,0300
ΣTVa		603.264	613.620	634.162	652.982	668.279	679.769	691.603	703.317	712.308	728.275	742.870	760.599	776.717	789.636	804.058
ΣTVa-1																
ΣTFa-1																
ΣTa-1		603.264	561.601	578.449	595.803	613.677	632.087	651.049	670.581	690.698	711.419	728.275	742.870	760.599	776.717	789.636
ΣTa/ ΣTa-1		1,0000	1,0926	1,0963	1,0960	1,0890	1,0754	1,0623	1,0488	1,0313	1,0237	1,0200	1,0239	1,0212	1,0166	1,0183
ΣTmax (entrate tariffarie massime applicabili nel rispetto del limite di crescita)		561.601	578.449	595.803	613.677	632.087	651.049	670.581	690.698	711.419	728.275	742.870	760.599	776.717	789.636	804.058
delta (ΣTa-ΣTmax)			35.171	38.360	39.305	36.192	28.719	21.022	12.618	888	-	-	-	-	-	-
TVa dopo distribuzione delta (ΣTa-ΣTmax)																
TFa dopo distribuzione delta (ΣTa-ΣTmax)																
Ta=TVa+TFa dopo distribuzione delta (ΣTa-ΣTmax)		561.601	578.449	595.803	613.677	632.087	651.049	670.581	690.698	711.419	728.275	742.870	760.599	776.717	789.636	804.058