

80027 Frattamaggiore (NA) - Via della Vittoria n°3
Tel. 081 8346723 – 081 8338369 – Fax 081 19250778
e-mail: dgafiduciaria@icloud.com
www.dgafiduciaria.it

Spett.le
S.S.D. AQUA S.R.L.
Via G.M. Bosco, 65
81100 – Caserta
C.F. 03065260618

Breve presentazione della D.G.A.

La "D.G.A. Revision and Trust S.r.l." è una Società a responsabilità limitata costituita in Frattamaggiore (NA) il 19 marzo 2012:

- è stata autorizzata all'esercizio dell'attività fiduciaria e di revisione di cui alla legge 23 novembre 1939 n. 1966 ed al R. D. 22 aprile 1940 n. 531 con Decreto del Ministero dello Sviluppo Economico emesso in data 07.12.2012., pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana del 21.12.2012, Serie Generale num. 297;
- è amministrata dall'amministratore unico, dott. Giuseppe Approvato, iscritto al n° 94308 del Registro dei Revisori Legali dei Conti, tenuto dal Ministero dell'Economia e Finanze;

ASSEVERAZIONE

In riferimento alla proposta per l'affidamento in concessione della ristrutturazione, dell'adeguamento tecnico - funzionale e della gestione e conduzione della piscina comunale di proprietà del Comune Cassina De' Pecchi (MI), sita in via Radioamatori, vista la relativa documentazione ed i dati forniti in supporto, Vi facciamo presente quanto segue:

Premesso

- che la Vostra società intende candidarsi in qualità di proponente *per l'affidamento della concessione dei lavori di ristrutturazione ed adeguamento tecnico - funzionale, nonché della gestione economica - funzionale della piscina comunale del Comune di Cassina De' Pecchi (MI), ai sensi della Legge n. 147 del 2013 e del D. Lgs. n. 163 del 2006;*
- che la Vostra società si propone come soggetto *ad hoc* che si faccia carico delle attività di ristrutturazione e completamento della piscina comunale, nonché di tutte le attività relative alla sua gestione e conduzione tecnica;

- **che** il corrispettivo dei servizi forniti sarà costituito dalle rette versate dagli aderenti ai corsi, nelle varie discipline acquatiche ovvero ad uno o più servizi che saranno ad essi offerti presso la piscina comunale di Cassina de' Pecchi (MI);
- **che** la Vostra società ha predisposto un piano economico - finanziario del progetto **per l'affidamento in concessione della ristrutturazione, dell'adeguamento tecnico - funzionale e della gestione e conduzione della piscina comunale di proprietà del Comune Cassina De' Pecchi (MI), sita in via Radioamatori**, e l'ha sottoposto alla Società di Revisione per il rilascio dell'asseverazione ai sensi dell'art. 183, d.lgs. 50/2016.

Ciò premesso, la Società di Revisione **"D.G.A. Revision and Trust S.r.l."**

ASSEVERA

Il piano economico - finanziario allegato, attestandone la coerenza nel suo complesso sulla base degli elementi di seguito specificati.

Elementi rilevanti in funzione dell'equilibrio economico e finanziario del progetto

L'equilibrio economico e finanziario del progetto si basa sui seguenti parametri rilevanti:

1. Oggetto e durata della concessione

L'affidamento dei lavori di ristrutturazione ed adeguamento tecnico - funzionale della piscina comunale di Cassina de' Pecchi (MI), attraverso la procedura istituita ai sensi della legge n. 147 del 27 dicembre 2013 (Legge di stabilità) – commi 304-305, nonché la gestione funzionale ed economica della stessa, ai sensi degli artt. 54, 55 ed 83 del d.lgs. 12 aprile 2006, n. 163:

- il modello economico - finanziario prevede un periodo massimo pari a 5 mesi per la realizzazione complessiva delle opere di ristrutturazione ed adeguamento tecnico-funzionale oggetto della proposta:
 - inizio dei lavori entro 30 giorni dall'aggiudicazione della procedura;
 - completamento dei lavori entro 5 mesi successivi;
 - start-up gestionale entro settembre 2017.
- la gestione ipotizzata ha inizio dall'entrata in funzione dell'impianto e si protrae per il periodo di concessione ipotizzato di **18 anni**.

2. Valore dell'investimento

Il valore complessivo dell'investimento comprensivo di oneri ed imposte ammonta ad **€uro 632.580,50**.

3. Ricavi

I ricavi di gestione, riportati nel piano, si riferiscono ai proventi derivanti:

- dalle rette versate dagli aderenti (quote di iscrizione annuale e quote di adesione ai corsi nelle varie discipline acquatiche);
- da contributi e servizi accessori (sponsorizzazione in genere, docce e phon);
- dall'attività commerciale complementare (installazione distributori automatici di cibi e bevande).

4. Costi

I costi sono attinenti a:

- ristrutturazione ed adeguamento tecnico – funzionale: lavori edili, impianto elettrico, impianto idrico – sanitario, unità trattamento area, riqualificazione vasche natatorie e del piano in cui esse insistono con realizzazione delle vasche di compenso e razionalizzazione della centrale di filtrazione, infissi in PVC, arredi ed attrezzature;
- costi di ordinaria manutenzione;
- costi standard di gestione.

5. Rivalutazione monetaria

Nello sviluppo del progetto le tariffe saranno aggiornate sulla base dei parametri di rivalutazione monetaria vigenti nell'arco temporale oggetto della concessione.

6. Struttura finanziaria

Le fonti di finanziamento del progetto sono costituite da:

- mezzi propri, (Patrimonio Netto), per un importo pari ad Euro 632.580,50 a totale copertura dell'investimento;
- cash-flow operativo da generarsi nel corso dell'intera durata della Concessione.

7. Indicatori

- VAN, (Valore Attuale Netto), attualizzato all'anno dell'investimento (Anno 0), utilizzando i flussi di cassa costituiti dalle entrate e dalle uscite derivanti dagli investimenti e dalla gestione operativa con un tasso di attualizzazione del 4%, è positivo ed è pari a Euro 434.903;
- TIR di progetto, (Tasso Interno di Rendimento), risulta pari al 12,55%.

Questa Società di Revisione ha esaminato l'allegato Piano economico – finanziario, da Voi elaborato e redatto, sulla base delle Vostre ipotesi di costi di investimento, costi di gestione, dei ricavi e degli altri elementi rilevanti sopra specificati, al fine del perseguimento dell'equilibrio economico e finanziario del progetto.

Nello svolgimento dell'attività di cui sopra, la Società di Revisione "D.G.A. Revision and Trust S.r.l." si è basata su dati e documentazione relativi al progetto da Voi forniti, che non sono stati sottoposti a verifica di congruità.

Il promotore si assume, pertanto, ogni responsabilità circa la veridicità e congruità dei suddetti dati e dei documenti presentati al riguardo, nonché, più in generale, di qualsiasi altra informazione comunicata alla Società di Revisione ai fini della redazione del presente documento.

Alla luce di quanto sopra riteniamo il piano economico e finanziario coerente con le ipotesi riportate e pertanto si rilascia la presente asseverazione ai sensi dell'art. 183 del d.lgs. 50/2016.

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

- la società di Revisione non svolge alcuna funzione di natura pubblica;
- la presente asseverazione non costituisce attività sostitutiva della funzione di verifica e valutazione della proposta del Promotore, di competenza della Pubblica Amministrazione.

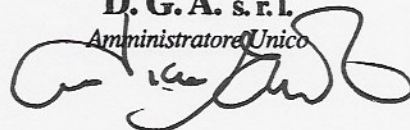
Frattamaggiore, 29 giugno 2017

Allegato Piano Economico Finanziario

La Società di Revisione

D. G. A. s.r.l.

Amministratore Unico



**PROCEDURA AI SENSI DELLA LEGGE N.147 DEL 27.12.2013 - COMMI 303-304-305 -
PER L’AFFIDAMENTO IN CONCESSIONE DELLA RISTRUTTURAZIONE,
DELL’ADEGUAMENTO TECNICO FUNZIONALE E DELLA GESTIONE E
CONDUZIONE DELLA PISCINA COMUNALE DI PROPRIETÀ DEL COMUNE DI
CASSINA DE’ PECCHI (MI) SITA IN VIA RADIOAMATORI**

SOGGETTO PROPONENTE

SPORTIVA DILETTANTISTICA AQUA S.R.L.

SEDE LEGALE – VIA G.M. BOSCO, 65 – 81100 CASERTA – CE
Capitale Sociale interamente versato Euro 90.000,00
C.F. – P.IVA 03065260618

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO

PARTE DESCRITTIVA

D.G.A. S.R.L.
Amministratore Unico

SOMMARIO

PREMESSE AL PIANO

1. LO SCHEMA CONCESSIONARIO

- 1.1 Oggetto della Concessione
- 1.2 Il modello della Concessione

2. LE IPOTESI DEL MODELLO ECONOMICO E FINANZIARIO

- 2.1 Gli aspetti metodologici
- 2.2 I costi di realizzazione
- 2.3 I tempi di realizzazione
- 2.4 Il piano degli ammortamenti
- 2.5 Determinazione del Piano dei Ricavi
- 2.6 Determinazione del Flusso dei Costi

3. IL PIANO ECONOMICO FINANZIARIO

- 3.1 La finanziabilità del progetto
- 3.2 Il Conto Economico di previsione
- 3.3 Lo Stato Patrimoniale di previsione
- 3.4 I flussi di cassa attesi
- 3.5 Gli indicatori di sintesi

4. PROSPETTI ALLEGATI

- 4.1 Investimento
- 4.2 Ammortamenti
- 4.3 Dettaglio costi di gestione previsionali
- 4.4 Fonti ed impieghi
- 4.5 Conti economici previsionali
- 4.6 Stati patrimoniali previsionali
- 4.7 Flussi di cassa e indici di bancabilità dell'investimento

D.G.A. s.r.l.
Amministratore Unico

PREMESSE AL PIANO

Proposta di convenzione

La SPORTIVA DILETTANTISTICA AQUA S.R.L., costituita nel 2004, è una Società sportiva dilettantistica senza scopo di lucro, avente come oggetto sociale, tra l'altro, la promozione e la pratica del nuoto e delle diverse discipline acquatiche nonché la costruzione ovvero la ristrutturazione e la gestione di impianti sportivi in cui si praticano tali discipline.

La Società vanta, nel suo campo, una consolidata esperienza pluriennale avendo già realizzato la piscina comunale di Piedimonte Matese (CE) che attualmente gestisce e nella quale, oltre alla didattica, si pratica attività agonistica di nuoto e nuoto per salvamento con atleti ai vertici delle graduatorie nazionali della Federazione Italiana Nuoto.

Con la proposta di ristrutturazione ed adeguamento tecnico – funzionale della piscina comunale di Cassina de' Pecchi, la Società intende: implementare, in una politica di espansione su tutto il territorio nazionale, la gestione di impianti sportivi natatori; acquisire la possibilità di sviluppare nuovi vivai di atleti in altre regioni, dai quali poter attingere i Campioni di domani; poter esportare su altri territori il KNOW HOW nella gestione di tali impianti nonché la propria metodologia nelle attività ludiche e didattiche che in essi si praticano, con particolare attenzione agli appartenenti alle Classi Sociali Speciali (anziani, diversamente abili, minori a rischio, etc.).

La proponente si propone, quindi, come soggetto *ad hoc* che si faccia carico delle attività di ristrutturazione e completamento della piscina comunale in questione, nonché di tutte le attività relative alla sua gestione e conduzione tecnica.

Il corrispettivo dei servizi forniti sarà costituito dalle rette versate dagli aderenti ai corsi, nelle varie discipline acquatiche ovvero ad uno o più servizi che saranno ad essi offerti presso la piscina comunale di Cassina de' Pecchi.

Tenuto conto della proposta di ristrutturazione e di adeguamento tecnico – funzionale redatta dalla S.S.D. AQUA s.r.l., si è reso necessario graduare il “piano economico finanziario” sulle rinnovate

D.G.A. s.r.l.
Amministratore Unico

potenzialità offerte dall'impianto natatorio, nel suo complesso, oggetto dei nuovi interventi tecnico - strutturali previsti.

Si precisa, inoltre, che le stime riportate nel piano economico finanziario risultano, viepiù, precise e puntuali in quanto rivenienti da dati storici certi, propri della gestione dell'impianto natatorio in questione degli ultimi anni sportivi.

Basando i calcoli su 10 mesi pieni di lavoro (11 per le attività agonistiche), considerando la chiusura estiva del mese di agosto ed il lavoro a basso regime nei primi 15 giorni di settembre e negli ultimi 15 giorni di luglio, si è considerata un'utenza media mensile di 540 persone (circa 100 in più di quelle che attualmente utilizzano la piscina) suddivisa tra corsi bisettimanali ad una quota di € 60,00 mensili, corsi trisettimanali ad una quota di € 75,00 mensili e attività agonistica ad una quota di € 80,00 mensili.

PROIEZIONI RICAVI				
	TARIFFE	MESI	N° UTENTI	RICAVI ANNUI
CORSI BISETTIMANALI	60,00	10	350	210.000,00
CORSI TRISETTIMANALI	75,00	10	120	90.000,00
AGONISTICA	80,00	11	70	61.600,00
QUOTA DI ISCRIZIONE	40,00		540	21.600,00
PARZIALE				383.200,00
		MESI	RICAVO MENSILE	RICAVI
DISTRIBUTORE AUTOMATICI		10,00	190,00	1.900,00
MESI				
CREDITI PHON DOCCIA	0,25	8.000,00	10	20.000,00
TOTALE				405.100,00

I costi sono stati sviluppati sullo stesso arco temporale e risultano in linea con quelli sostenuti dall'attuale gestione. In particolare, con l'utenza media mensile sopra indicata è stato previsto l'impiego della seguente forza lavoro: n°1 direttore di impianto, n°1 addetta amministrativa, n°8 collaboratori tecnico – sportivi, n°2 addetti alle pulizie, n°1 addetto alla manutenzione.

D.G.A. s.r.l.
Amministratore Unico

L'asseverazione

Ai sensi del vigente Codice degli Appalti, il privato che intenda proporre alla Pubblica Amministrazione un'offerta per la realizzazione di un'opera pubblica o di pubblica utilità mediante l'istituto della finanza di progetto, è tenuto a presentare, tra i vari documenti, anche un piano economico finanziario asseverato da una banca o da una società di revisione ai sensi dell'art. 1 della legge 23 novembre 1939, n.1966.

L'asseverazione, dunque, è una dichiarazione con la quale la Società di revisione attesta la coerenza e l'equilibrio del piano economico-finanziario, la capacità del progetto di generare adeguati flussi di cassa tali da garantire il rimborso del debito e la remunerazione del capitale di rischio e, quindi, la possibilità di realizzare l'opera pubblica con il ricorso al capitale privato.

L'asseverazione non valuta, invece, la correttezza dei dati e delle ipotesi industriali utilizzate nel piano economico finanziario quali, ad esempio, l'entità della domanda di servizio, la dimensione del bacino di utenza ed il costo di realizzazione dell'opera.

Sebbene, dunque, la proposta in esame prodotta dalla S.S.D. AQUA s.r.l. sia ancora in fase preliminare, così come previsto dal comma 304 della Legge n. 147 del 27 dicembre 2013 (Legge di Stabilità), si evidenzia che:

- il presente piano economico e finanziario sarà asseverato da primario soggetto identificato tra quelli normativamente abilitati (Società di revisione iscritte nell'elenco del Ministero ai sensi dell'art. 1 legge 23 novembre 1939 n. 1966; Società di servizi ai sensi dell'art. 106 D.lgs 385/93 costituite da un Istituto di Credito);
- l'asseverazione interverrà prima della presentazione all'Ente del progetto definitivo (previsione del comma 304 L. n. 147 del 27 dicembre 2013) e, comunque, prima dell'inizio dell'iter valutativo ai sensi del vigente codice degli appalti.

D.G.A. S.r.l.
Amministrazione Unica

Previsioni finanziarie del programma

La S.S.D. AQUA S.R.L. intende utilizzare come fonti di copertura per l'attuazione del programma di investimento unicamente mezzi propri, da recuperarsi nell'anno "n" (di seguito individuato sulla base dello sviluppo delle dinamiche finanziarie) tramite il cash-flow generato dal progetto; in ragione di ciò sono assenti nel modello ipotesi di indebitamento bancario e relative ipotesi sui tassi di interesse e periodi di rimborso.

1. LO SCHEMA CONCESSIONARIO

1.1 Oggetto della Concessione

L'oggetto della Concessione consiste nell'affidamento dei lavori di ristrutturazione ed adeguamento tecnico - funzionale della piscina comunale di Cassina de' Pecchi (MI), attraverso la procedura istituita ai sensi della legge n. 147 dl 27 dicembre 2013 (Legge di stabilità) – commi 304-305, nonché nella gestione funzionale ed economica della stessa, ai sensi del vigente codice degli appalti.

1.2 Il modello della Concessione

Lo schema di Concessione prevede che la S.S.D. AQUA S.R.L. si faccia carico delle attività di progettazione e realizzazione delle opere di ristrutturazione ed adeguamento tecnico - funzionale della piscina comunale, nonché di tutte le attività relative alla conduzione tecnica dell'impianto ed alla sua gestione. Il corrispettivo dei servizi forniti è costituito dalle rette corrisposte dai clienti/fruitori e dalla attività commerciale complementare.

L'iter si caratterizza, per una fase preliminare di presentazione da parte del soggetto proponente, di uno studio di fattibilità accompagnato da un piano economico-finanziario, cui fa seguito la presentazione del progetto definitivo che, in caso di approvazione ed in considerazione di interventi da realizzare su aree di proprietà pubblica o su impianti pubblici esistenti, sarà fatto oggetto di idonea procedura di evidenza pubblica con invito alla partecipazione di altri soggetti e prelazione per il soggetto promotore.

D.G.A. s.r.l.
Amministratore Unico

Il presente piano economico finanziario preliminare, dunque, sulla base della redditività prevista dell'impianto e del relativo cash-flow generato, delinea un percorso che determina una durata della gestione della piscina pari a 18 anni (periodo derivante dall'attualizzazione dei flussi finanziari, di seguito riportati).

2. LE IPOTESI DEL PEF

L'aspetto finanziario si riferisce al flusso dei fondi connesso con le operazioni effettuate, le quali vengono considerate solo e in quanto comportino movimenti finanziari che assumono la forma di impieghi e risorse oppure movimenti monetari costituiti da entrate e uscite di cassa.

Il presente piano economico e finanziario è finalizzato ad individuare la dinamica finanziaria generata sia dalla realizzazione dei lavori di ristrutturazione ed adeguamento tecnico - funzionale dell'impianto comunale, sia dalla gestione della piscina, tramite la predisposizione di un modello *ad hoc* in grado di identificare e quantificare, sulla base del progetto preliminare, i costi dei lavori, i costi di gestione e di manutenzione, nonché di individuare l'equilibrio economico e finanziario complessivo dell'iniziativa progettuale.

2.1 Gli aspetti metodologici

La metodologia per la valutazione della sostenibilità economica e finanziaria dell'iniziativa in uno schema di Concessione prevede la predisposizione di un modello di simulazione in grado di stimare sia i flussi di cassa in uscita, legati ai costi di investimento ed ai costi di gestione, sia quelli in entrata, generati dall'incasso delle quote associative, all'interno di un orizzonte temporale predefinito.

La scelta degli elementi oggetto della Concessione assume una particolare rilevanza poiché occorre verificare se la fase di conduzione tecnica dell'impianto è in grado di generare flussi di cassa in entrata tali da garantire la copertura del fabbisogno finanziario generato dalle ipotesi formulate sull'investimento e sulla connessa gestione.

La tecnica della *Discounted Cash Flow Analysis* costituisce uno strumento di supporto alle decisioni di investimento mediante il calcolo dei principali indicatori finanziari di sintesi, quali il

D.G.A. S.r.l.
Amministratore Unico

VAN, il TIR, il PAY-BACK PERIOD. Qui di seguito si riportano le definizioni degli indicatori finanziari di sintesi utilizzati ai fini della valutazione della sostenibilità economica e finanziaria:

- **i saldi netti annuali**, ottenuti come differenza tra entrate e uscite generati dal progetto all'interno dell'orizzonte temporale di riferimento, vengono attualizzati mediante un opportuno tasso di attualizzazione;
- la loro sommatoria rappresenta il **Valore Attuale Netto (VAN)** finanziario dell'investimento (o NPV, *Net Present Value*);
- il **Tasso Interno di Rendimento (TIR)** rappresenta il tasso di interesse relativo a un investimento caratterizzato da flussi di cassa prodotti ad intervalli di tempo regolari. Nel caso specifico, il TIR rappresenta il rendimento atteso dalla realizzazione del progetto da confrontarsi con eventuali altre opportunità di investimento.

Le ipotesi di natura tecnica ed economica assunte alla base della valutazione fanno riferimento alle seguenti variabili:

- durata della Concessione;
- dati tecnici del progetto;
- costi di investimento;
- tempistica di attuazione dell'intervento (inizio / fine lavori di cantiere e ripartizione temporale degli interventi);
- costi di esercizio compresi gli interventi di manutenzione ordinaria;
- ipotesi relative alla struttura tariffaria e quindi alla quantificazione dei ricavi di esercizio.

D.G.A. s.r.l.
Amministratore Unico

2.2 I costi di realizzazione

QUADRO SINOTTICO DELL'INTERVENTO

LAVORI DI RISTRUTTURAZIONE ED ADEGUAMENTO TECNICO - FUNZIONALE DELLA PISCINA COMUNALE DI CASSINA DE' PECCHI (MI)		
LAVORI EDILI		€ 105.000,00
IMPIANTO ELETTRICO		€ 30.000,00
IMPIANTO IDRICO SANITARIO		€ 40.000,00
UNITA' TRATTAMENTO ARIA		€ 40.000,00
RIQUALIFICAZIONE VASCHE NATATORIE E DEL PIANO IN CUI ESSE INSISTONO CON REALIZZAZIONE DELLE VASCHE DI COMPENSO E RAZIONALIZZAZIONE DELLA CENTRALE DI FILTRAZIONE		€ 140.000,00
INFISSI IN PVC		€ 30.000,00
ARREDI E ATTREZZATURE		€ 92.000,00
TOTALE LAVORI		€ 477.000,00
IMPORTO PER IMPREVISTI (5 % LAVORI)		€ 23.850,00
SPESE GENERALI E TECNICHE (6% LAVORI)		€ 28.620,00
SPESE COLLAUDO TECNICO (1,5% LAVORI)		€ 7.155,00
ONERI E COSTI DELLA SICUREZZA		€ 13.000,00
SPESE PUBBLICITA' (GARA E ANNESSI)		€ 5.000,00
IVA SU LAVORI ED IMPREVISTI (10%)		€ 40.885,00
IVA SU SPESE GENERALI E TECNICHE E ATTREZZATURE (22%)		€ 32.070,50
SPESE PER LA PRESENTAZIONE DELLA PROPOSTA		€ 5.000,00
TOTALE INVESTIMENTO		€ 632.580,50

D.G.A. s.r.l.
Amministratore Unico

2.3 I tempi di realizzazione

Il modello economico - finanziario prevede un periodo massimo pari a 4 mesi per la realizzazione complessiva delle opere di ristrutturazione ed adeguamento tecnico - funzionale oggetto della proposta.

CRONOPROGRAMMA

ATTIVITA'	PREVISIONE
Inizio lavori (entro 30 giorni dall'aggiudicazione della procedura)	Maggio 2018
Completamento lavori	Agosto 2018
Start-up gestionale	Settembre 2018

2.4 Il piano degli ammortamenti

Il piano degli ammortamenti è formulato secondo la logica dell'ammortamento finanziario in funzione del termine dei lavori e della durata della Concessione.

Le opere realizzate verranno, pertanto, ammortizzate su un periodo di 18 anni, pari alla durata scaturita dall'attualizzazione dei flussi di cassa. Al termine del periodo della Concessione il valore contabile residuo si approssima allo zero.

Costo delle Opere realizzate	€ 632.580,50
Durata della gestione	18 anni
Quota di ammortamento finanziario = (€ 616.468/18)	€ 35.143,00

2.5 Determinazione del Piano dei ricavi

In generale la gestione economica di un bene in concessione consiste nella capacità del concessionario di gestire l'opera in maniera da renderla quanto più redditizia possibile. Và da se che quanto più ampia è l'offerta di servizi data, tanto più remunerativa sarà l'iniziativa imprenditoriale.

D.G.A. S.r.l.
Amministratore Unico

Nel caso specifico si è considerata come remunerazione dell'investimento quella derivante dalla pratica del nuoto e delle varie discipline acquatiche (con servizi accessori: docce e phon) e dalla attività commerciale complementare (installazione distributori automatici di cibi e bevande).

Lo studio ha ipotizzato che la struttura praticherà tariffe pari se non al di sotto dei prezzi di mercato, al fine di poter rendere accessibile il servizio ad una platea più ampia di soggetti.

Dal punto di vista temporale, la gestione ipotizzata va dall'entrata in funzione dell'impianto fino al termine del 18° anno di concessione. Elemento fondamentale del piano di gestione sono le tariffe relative all'uso della struttura. Se da una parte è vero che le scelte tariffarie fondano le proprie valutazioni sugli aspetti di ordine gestionale/economico del servizio, è altrettanto vero che attraverso la tariffa si determina la griglia di accesso alla struttura e, conseguentemente, dalla medesima dipende anche la fruizione più o meno ampia dei servizi ad essa correlati.

Sarà valutata positivamente qualsiasi proposta che tenda a ridurre quanto più possibile o, addirittura, ad azzerarla, la tariffa del servizio presso la struttura, soprattutto per quanto concerne:

- l'utilizzo della struttura per portatori di handicap;
- l'utilizzo della struttura per soggetti economicamente svantaggiati.

Il Piano dei Ricavi

Con il piano di utilizzo si rendono concreti gli obiettivi perseguiti nella realizzazione della struttura. Esso ha valenza annuale. Si tratta di definire la capacità produttiva della struttura, in modo da avere un'idea dell'offerta, dei servizi erogabili e delle modalità di utilizzo della struttura.

Il livello di utilizzo della struttura non è fisso ma potrà subire variazioni, in particolar modo nei primi periodi di esercizio fino a stabilizzarsi con l'andare del tempo.

Le voci di ricavo previste, pertanto, risultano così articolate, introducendo nell'analisi la distinzione tra:

- ricavi propri (composti dalle quote di iscrizione annuale e dalle quote di adesione ai corsi);
- contributi e servizi aggiuntivi;
- attività commerciale complementare.

D. G. A. s.r.l.
Amministratore Unico

In merito ai secondi, contributi e servizi aggiuntivi, quali ad esempio sponsorizzazioni in genere, non si può, allo stato attuale, ipotizzarne l'entità. Tali fonti dipenderanno:

- ✓ dalla capacità della Struttura Sportiva di attrarre contribuzioni esterne.

Ricavi propri

Per determinare il flusso di entrate derivanti dagli utenti annui si procede *in primis* alla determinazione della politica tariffaria.

Esemplificando, un primo *benchmark* di riferimento è dato dalla disponibilità del costo medio per ingresso nelle piscine limitrofe, da cui si elabora una retta mensile media di partecipazione ai corsi per utente pari a € 60,00 per i corsi bisettimanali (2 lezioni a settimana) e € 75,00 per i corsi trisettimanali (3 lezioni a settimana).

In merito al totale delle presenze annuali di utenti, in base alle indagini svolte indirizzate sia allo studio del territorio che all'individuazione del potenziale bacino di utenza, si ritiene di stimare un numero medio a regime di 540 utenti frequentanti costantemente durante tutto l'arco dell'anno.

Alla luce dei suesposti parametri, si prevede, pertanto, un ammontare di ricavi propri di euro 405.000 circa nell'anno; ovviamente data la varietà delle tariffe previste, ai fini dell'elaborazione del modello in esame sono stati identificati dei valori medi (esaustivi del potenziale economico dell'impianto).

Si precisa, inoltre, che le tariffe praticate, calcolate sulla base dei correnti valori di mercato, saranno aggiornate nel corso degli anni di gestione sulla base dei parametri di rivalutazione monetaria vigenti in tale arco temporale.

2.6 Determinazione del flusso dei costi

Nell'analisi dei costi sono stati inseriti i costi standard di gestione e i costi di ordinaria manutenzione; precisamente, il criterio utilizzato per la determinazione dei costi è stato il seguente: costi per energia elettrica, gas, acqua ed altre utenze - si è considerato il costo annuo di una struttura omogenea per caratteristiche e tipologia di servizi offerti.

D.G.A. S.r.l.
Amministratore Unico

Analisi dei costi di gestione a regime

Al fine di giungere alla determinazione del prevedibile importo annuo dei costi per la gestione del progetto, si procede alla stima separata dei seguenti oneri:

- costi del personale
- costi di manutenzione
- costi di gestione operativa

Per semplicità, e data la non disponibilità di una analitica valorizzazione degli elementi patrimoniali attivi, si assume quale ipotesi la coincidenza tra aspetto finanziario ed economico delle varie operazioni di gestione.

Pertanto, si attribuisce valenza finanziaria sia ai costi che ai ricavi della gestione.

Costi del personale

La determinazione dell'organico complessivo appare questione rilevante in quanto questo risulta generatore di una notevole parte dei costi di gestione complessivi.

Normalmente, il personale dipende, nella sua componente principale, dal numero di utenti annuo, per cui si tende a determinare l'organico in base a tale previsione.

In base alla stima effettuata nel presente piano, al fine di determinare e mantenere un livello alto di servizio, si stima il seguente organico a regime:

<i>Tabella 1 – Costi stimati per il personale (anno di regime)</i>					
<i>Personale</i>	<i>dipendenti</i>	<i>costo unitario annuo</i>	<i>collaboratori</i>	<i>costo unitario annuo</i>	<i>costo annuo complessivo</i>
Direttore di impianto	1	€ 21.120,00			€ 21.120,00
Tecnici e Istruttori			8	€ 6.500,00	€ 52.000,00
Impiegato Amministrativo	2 part time	€ 8.800,00			€ 17.600,00
Manutentore	1 part time	€ 8.800,00			€ 8.800,00
Addetti Pulizia	2 part time	€ 8.800,00			€ 17.600,00
Totale					€ 117.120,00

D. G. A. s.r.l.
Amministratore Unico

Peraltro, in merito alle stime per il relativo fabbisogno si specifica quanto segue:

- allo stato attuale si è proceduto valorizzando gli apporti lavorativi secondo parametri medi di mercato. Per l'esatta individuazione dei costi puntuali dovrà preliminarmente essere definita la tipologia di contratto applicabile.
- questa voce di costo può variare in funzione della tipologia di relazione contrattuale (dipendente, collaboratore), di eventuali agevolazioni fiscali (crediti di imposta lavoro, contratto di formazione lavoro, categorie protette, ecc.) e della possibilità di utilizzare, in parte, stage di formazione per studenti universitari come supporto (ma, ovviamente, non in sostituzione) al personale;
- la componente servizio (pulizie, sorveglianza, etc.) potrà essere effettuata eventualmente in *outsourcing* attraverso appositi contratti e quindi collocata tra i costi di gestione operativa.

Costi di manutenzione

I costi di manutenzione vengono, per esperienza consolidata del gruppo di lavoro, stimati mediamente pari a circa il 2,0% dell'investimento.

Il piano prevede anche la previsione del 30 % dei costi di manutenzione straordinaria che rimangono a carico di AQUA SRL.

In base a tale orientamento, considerando un investimento complessivo di € 632.580,50, si prevede una spesa annua di circa € 15.000,00, comprensiva della manutenzione dell'immobile.

Al fine di predisporre una base per una stima maggiormente analitica, si ricorda che tali oneri si possono dividere in tre tipologie:

- ✓ oneri relativi alla manutenzione della vasca e degli spogliatoi;
- ✓ oneri relativi alla manutenzione degli impianti specifici;
- ✓ oneri legati alla predisposizione di esibizioni speciali: in tale importo rientrano i costi di allestimento e i costi di realizzazione per avvenimenti speciali, caratterizzato da interventi dalla durata limitata.

D. Q. A. s.r.l.
Amministratore Unico

Costi di gestione operativa

Per la stima dei costi di gestione operativa si considerano le seguenti tipologie di onere:

- ✓ amministrazione;
- ✓ utenze;
- ✓ pulizie (prodotti);
- ✓ varie;
- ✓ costi relativi all'attività commerciale (bar).

Il regime fiscale prescelto dalla SOCIETA' SPORTIVA DILETTANTISTICA AQUA S.R.L è quello previsto dalla legge n. 398 del 1991.

Le società sportive dilettantistiche costituite in società di capitali senza fine di lucro, che optano per l'applicazione delle disposizioni di cui alla legge n. 398 del 1991, applicano le disposizioni previste dall'articolo 74 - VI comma, per tutti i proventi conseguiti nell'esercizio delle attività commerciali connesse agli scopi istituzionali, e quindi anche per quei proventi percepiti in relazione ad attività non soggette all'imposta sugli intrattenimenti (Circolare n. 21/E del 22 aprile 2003).

Non si considerano proventi commerciali le prestazioni effettuate in relazione alle finalità istituzionali della Società.

Tale premessa è fondamentale in quanto ai fini dell'elaborazione del piano economico e finanziario non si è tenuto conto dell'imposta sul valore aggiunto sulle prestazioni attive in quanto erogate tutte in relazione alle finalità istituzionali dell'ente.

Sugli acquisti sostenuti l'imposta sul valore aggiunto è considerata componente di costo in quanto non considerata detraibile in relazione al regime fiscale forfetario di adozione pertanto i costi iscritti nel piano economico sono già compresi di IVA compresa l'IVA sugli investimenti.

Le società sportive che aderiscono al predetto regime fiscale non sono soggette all'IRES ma sono soggette all'IRAP.

Per fini prudenziali l'IRES e l'IRAP sono state, comunque, calcolate.

D. G. A. S.R.L.
Amministratore Unico

3. IL PIANO ECONOMICO FINANZIARIO

3.1. L'ammontare complessivo dell'investimento

L'ammontare complessivo dell'investimento fa riferimento al fabbisogno finanziario complessivo ed è costituito dai costi di realizzazione dell'opera, precedentemente indicati, e dagli eventuali interessi ed oneri derivanti dall'utilizzo del capitale di debito.

Nel presente piano è stato precedentemente evidenziato che la S.S.D. AQUA s.r.l. realizzerà le opere di adeguamento strutturale e funzionale dell'impianto natatorio unicamente con capitali propri; nel modello, quindi, risulta assente qualsiasi "appesantimento" finanziario riveniente dall'utilizzo di capitale di terzi.

3.1.2 Le fonti a copertura del fabbisogno finanziario

Sulla base dei costi di realizzazione e delle ipotesi formulate in merito alla ripartizione temporale degli interventi, è possibile ipotizzare una struttura finanziaria *ad hoc*, la cui dinamica è legata alla ripartizione temporale degli investimenti e ai tempi previsti per l'entrata in esercizio dell'impianto sportivo.

Le fonti utilizzate sono le seguenti:

- ✓ mezzi propri pari ad € 632.580,50 a totale copertura dell'investimento, versati nel corso della fase di realizzazione sulla base del fabbisogno finanziario evidenziato;
- ✓ cash-flow operativo, da generarsi nel corso dell'intera durata della Concessione, per rientrare degli esborsi operati.

3.2 Il Conto economico di previsione

In questo paragrafo si riporta l'analisi dei risultati evidenziati dal conto economico di previsione, elaborato sulla base delle ipotesi assunte nella soluzione di controllo. Il totale dei ricavi per ogni esercizio è pari alla somma dei ricavi relativi alle tabelle previsionali precedentemente evidenziate.

I costi di esercizio sono costituiti dai costi operativi, dai costi di struttura e dagli ammortamenti, calcolati in base al criterio finanziario.

D. G. A. S. R.L.
Amministratore Fin.


L'arco temporale di riferimento tiene conto sia del periodo utile di ammortamento finanziario (18 anni), sia del crono programma previsto per la realizzazione dell'opera.

3.3 Lo Stato Patrimoniale di previsione

Come ampiamente illustrato in sede di premessa, la S.S.D. AQUA S.R.L. è società sportiva dilettantistica che intende proporre la conduzione della piscina comunale secondo uno schema di concessione pluriennale, intesa come strumento di privatizzazione funzionale; alla luce di quanto premesso, dunque, il modello PEF, ed i relativi dati immessi, sono stati graduati sulla base delle peculiari caratteristiche relative alla natura "associativa" del soggetto proponente, sia del modello di gestione. In particolare, il piano degli ammortamenti è formulato secondo la logica dell'ammortamento finanziario in funzione del termine dei lavori e della durata della Concessione.

La realizzazione di opere pubbliche con lo strumento della **PROCEDURA AI SENSI DELLA LEGGE N.147 DEL 27.12.2013 - COMMI 303-304-305** - si caratterizza essenzialmente per il fatto che, diversamente da quanto avviene negli appalti, la controprestazione per il soggetto investitore è costituita dal diritto di gestire funzionalmente e di sfruttare economicamente tutti i lavori realizzati.. In pratica, il proponente sostiene i costi per la realizzazione dell'opera pubblica e si ripaga esclusivamente (o principalmente) attraverso i flussi reddituali e finanziari che deriveranno negli anni di durata della concessione dalla gestione (diretta o tramite affitto a terzi) dei beni costruiti o di una parte di essi.

Nella considerazione di tutte le premesse fino ad ora esplicitate, risulta evidente lo stato patrimoniale previsionale vengono capitalizzati i lavori eseguiti e dei relativi ammortamenti calcolati secondo la logica finanziaria.

3.4 I flussi di cassa attesi

Ai fini della determinazione degli indicatori finanziari di sintesi, nel modello di previsione sono stati quantificati anche i flussi di cassa attesi derivanti dall'iniziativa progettuale. Il flusso di cassa netto annuo è costituito dalle entrate e dalle uscite derivanti dagli investimenti e dalla gestione operativa. Il flusso di cassa netto di progetto, conclusa la fase di start-up (2018), presenta valori

D.G.A. s.r.l.
Amministratore Unico

sempre positivi grazie al previsto impiego unicamente dei mezzi propri, tali da consentire l'annullamento dei gravami finanziari derivanti dall'utilizzo di capitale di terzi a debito.

3.5 Gli indicatori di sintesi

PARAMETRI DI RIFERIMENTO DEL MODELLO	
Orizzonte temporale di previsione: durata del periodo di gestione	18 anni
Tasso di interesse di mercato ipotizzato per utilizzi equivalenti del capitale investito (costo opportunità del capitale di rischio)	4%
Tasso di inflazione	costante

VAN – Valore Attuale Netto – E' il valore generato dall'investimento, espresso come se fosse immediatamente disponibile nell'istante in cui viene effettuata la valutazione, e che come tale deve essere maggiore di zero; un VAN positivo indica la capacità del progetto di generare flussi monetari sufficienti a ripagare l'esborso iniziale, remunerare i capitali impiegati nell'operazione e lasciare eventualmente risorse disponibili per altri ulteriori scopi:

- **nel nostro caso il VAN del progetto è pari a € 434.903**

TIR project – Tasso Interno di Rendimento - Si utilizza, in particolare, il "TIR Progetto" che esprime la redditività dell'investimento:

- **nel nostro caso il TIR di progetto è pari al 12,55 %.**

D. G. A. s.r.l.
Amministratore Unico

PROSPETTI ALLEGATI:

- 1. INVESTIMENTO**
- 2. AMMORTAMENTI**
- 3. DETTAGLIO COSTI DI GESTIONE PREVISIONALI**
- 4. FONTI ED IMPIEGHI**
- 5. CONTI ECONOMICI PREVISIONALI**
- 6. STATI PATRIMONIALI PREVISIONALI**
- 7. FLUSSI DI CASSA E INDICI DI BANCABILITA' DELL'INVESTIMENTO**

D.G.A. s.r.l.
Amministratore Unico

PROCEDURA AI SENSI DELLA LEGGE N.147 DEL 27.12.2013 - COMMI 303-304-
305 - PER L'AFFIDAMENTO IN CONCESSIONE DELLA RISTRUTTURAZIONE,
DELL'ADEGUAMENTO TECNICO FUNZIONALE E DELLA GESTIONE E
CONDUZIONE DELLA PISCINA COMUNALE DI PROPRIETÀ DEL COMUNE DI
CASSINA DE' PECCHI (MI) SITA IN VIA RADIOAMATORI

SOGGETTO PROPONENTE
SPORTIVA DILETTANTISTICA AQUA S.R.L.

SEDE LEGALE - VIA G.M. BOSCO, 65 - 81100 CASERTA - CE
Capitale Sociale interamente versato Euro 90.000,00
C.F. - P. IVA 03065260618

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO

D. G.A. s.r.l.
Amministratore Unico

INVESTIMENTO

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Ricavi	0	162.040	405.100	413.202	421.466	429.895	438.493	447.263	455.208	463.333	471.639	480.132	489.815	500.691	513.765	524.040	534.521	545.211
Altri ricavi e proventi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale ricavi	0	162.040	405.100	413.202	421.466	429.895	438.493	447.263	455.208	463.333	471.639	480.132	489.815	500.691	513.765	524.040	534.521	545.211
Aliquota IVA media su ricavi (%)	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%
Ricavi estero	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aliquota IVA media su ricavi estero (%)	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%
Ricavi totali	0	162.040	405.100	413.202	421.466	429.895	438.493	447.263	455.208	463.333	471.639	480.132	489.815	500.691	513.765	524.040	534.521	545.211
Aliquota IVA media su ricavi totali (%)	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%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rotazione Clienti Italia (gg.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rotazione Clienti estero (gg.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N° giorni esercizio produttivo	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
Crediti verso clienti Italia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti verso clienti estero	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale crediti verso clienti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Svalutazione dei crediti del circolante	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Consumi	0	28.593	81.773	85.611	118.590	88.734	90.779	92.668	94.521	96.412	98.340	100.307	102.313	104.359	106.446	108.575	110.744	112.953
Rotazione magazzino m.p. su acquisti (gg)	0	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15
Magazzino m.p.	0	1.225	3.452	3.921	4.932	3.562	3.737	3.811	3.888	3.965	4.045	4.126	4.208	4.292	4.378	4.465	4.559	4.657
Acquisti materia prima e sussidiaria	0	29.818	84.500	85.880	120.000	87.304	90.924	92.743	94.598	96.490	98.419	100.388	102.395	104.443	106.532	108.663	110.836	113.053
Rimborzi finali materia prima e sussidiaria (*)	0	-1.225	-3.452	-3.921	-4.932	-3.562	-3.737	-3.811	-3.888	-3.965	-4.045	-4.126	-4.208	-4.292	-4.378	-4.465	-4.559	-4.657
Consumi materia prima e sussidiaria	0	28.593	81.773	85.611	118.590	88.734	90.779	92.668	94.521	96.412	98.340	100.307	102.313	104.359	106.446	108.575	110.744	112.953
Servizi	0	43.055	114.400	116.728	118.699	120.913	123.171	125.674	128.228	130.832	133.489	136.199	138.963	141.782	144.658	147.591	150.562	153.634
Gestione beni di terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri diversi di gestione	0	15.600	15.600	15.918	15.918	15.918	16.361	16.361	16.892	17.230	17.575	17.926	18.285	18.651	19.024	19.404	19.792	20.188
Acquisti totali	0	72.873	213.400	217.708	254.305	224.224	230.332	234.978	239.718	244.552	249.483	254.513	259.643	264.876	270.213	275.658	281.211	286.875
Aliquota IVA media su Acquisti totali (%)	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%
Aliquota IVA media su Acquisti mat. pr. e suss. (%)	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%
Aliquota IVA media su Servizi (%)	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%
Aliquota IVA media su Gestione beni di terzi (%)	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%
Aliquota IVA su Oneri diversi di gestione (%)	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%
IVA su Acquisti totali	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%
Credito (+) / Debito (-) IVA ultima SP																		
Acquisti totali	0	72.873	213.400	217.708	254.305	224.224	230.332	234.978	239.718	244.552	249.483	254.513	259.643	264.876	270.213	275.658	281.211	286.875
Aliquota IVA media su Acquisti totali (%)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Rotazione debiti per materie prime e sussid. (gg)	0	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
Rotazione debiti per servizi (gg)	0	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
Rotazione debiti per gestione beni di terzi (gg)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rotazione debiti per oneri diversi di gestione (gg)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti per acquisti materia prima e sussidiaria	0	2.451	6.904	7.942	9.953	7.183	7.473	7.623	7.775	7.931	8.089	8.251	8.416	8.584	8.756	8.931	9.110	9.292
Debiti per servizi	0	7.077	18.805	19.188	19.788	19.938	20.124	20.329	20.539	20.753	20.972	21.194	21.422	21.653	21.890	22.131	22.377	22.627
Debiti per gestione beni di terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti per oneri diversi di gestione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale debiti commerciali	0	9.528	25.710	26.230	19.619	17.121	17.597	17.952	18.314	18.684	19.061	19.445	19.838	20.238	20.646	21.062	21.486	21.919
Produzione a prezzi di vendita	(1)																	
Ricavi totali aliali (al netto di altri ricavi)	0	162.040	405.100	413.202	421.466	429.895	438.493	447.263	455.208	463.333	471.639	480.132	489.815	500.691	513.765	524.040	534.521	545.211
Produzione a magazzino a prezzi di vendita	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Produzione a magazzino a prezzi di vendita	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rotazione magazzino prod. e semil. (gg.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
% costi di vendita	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%
% utile netto su valore della produzione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flusso a magazzino prodotti e semilav. al costo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Magazzino m.p.	0	1.225	3.452	3.921	4.932	3.562	3.737	3.811	3.888	3.965	4.045	4.126	4.208	4.292	4.378	4.465	4.559	4.657
Magazzino s.l. e p.f.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Magazzino totale	0	1.225	3.452	3.921	4.932	3.562	3.737	3.811	3.888	3.965	4.045	4.126	4.208	4.292	4.378	4.465	4.559	4.657
Rotazione magazzino s.l. e p.f. (gg)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

DETTAGLIO DEI COSTI E RICAVI

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
RICAVI/PREVISTI	162.640	485.190	413.292	421.466	423.895	438.483	447.263	456.208	465.333	474.639	484.132	493.815	503.691	513.765	524.040	534.521	545.211	556.115
TOTALE RICAVI	162.640	485.190	413.292	421.466	423.895	438.483	447.263	456.208	465.333	474.639	484.132	493.815	503.691	513.765	524.040	534.521	545.211	556.115
IRRES	-	11.457	11.244	12.150	11.887	12.757	13.174	13.620	14.075	14.538	15.012	15.484	15.966	16.438	16.976	17.498	18.031	18.574
IRAP	2.663	7.653	7.729	8.003	8.071	8.346	8.542	8.745	8.951	9.162	9.378	9.597	9.821	10.048	10.278	10.516	10.758	11.005
MATERIE PRIME	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ACQUA	3.636	10.000	10.200	10.404	10.612	10.824	11.041	11.262	11.487	11.717	11.951	12.180	12.404	12.632	12.862	13.095	13.329	13.574
RICICLAMENTO	20.000	55.000	56.100	57.222	58.366	59.534	60.724	61.939	63.178	64.441	65.720	67.023	68.350	69.701	71.076	72.475	73.898	75.345
CLORC PRODOTTI FISICINA	4.000	11.000	11.200	11.404	11.612	11.824	12.041	12.262	12.487	12.717	12.951	13.180	13.404	13.632	13.862	14.095	14.329	14.574
PRODOTTI PER PULIZIA	2.182	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
INVESTIMENTI DI ROUTINE	-	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
TOTALE	29.318	84.000	85.680	87.304	88.941	90.624	92.343	94.098	95.889	97.719	99.588	101.497	103.446	105.435	107.465	109.535	111.645	113.794
SERVIZI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ENERGIA ELETTRICA	14.545	40.000	40.800	41.616	42.448	43.297	44.163	45.046	45.947	46.866	47.804	48.760	49.735	50.729	51.744	52.779	53.835	54.911
ISCRIZIONI CAMPIONATI E SERVIZI PER LA	3.636	10.000	10.200	10.404	10.612	10.824	11.041	11.262	11.487	11.717	11.951	12.180	12.404	12.632	12.862	13.095	13.329	13.574
PROMOZIONE DELLO SPORT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CONSULENZE	1.818	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
ASSICURAZIONI	1.091	3.000	3.060	3.121	3.184	3.247	3.312	3.378	3.446	3.515	3.585	3.657	3.730	3.805	3.881	3.958	4.038	4.118
8108 SICUREZZA	2.182	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
CONSULENZA BATTERIOLOGICA	1.091	3.000	3.060	3.121	3.184	3.247	3.312	3.378	3.446	3.515	3.585	3.657	3.730	3.805	3.881	3.958	4.038	4.118
TELEFONI	5.236	14.400	14.688	14.982	15.281	15.587	15.899	16.217	16.541	16.872	17.209	17.554	17.905	18.263	18.628	19.000	19.381	19.768
SCATTIPHON DOCCIA	3.636	10.000	10.200	10.404	10.612	10.824	11.041	11.262	11.487	11.717	11.951	12.180	12.404	12.632	12.862	13.095	13.329	13.574
MANUTENZIONE ORDINARIA	1.818	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
MANUTENZIONE STRAORDINARIA	2.545	7.000	7.140	7.283	7.428	7.577	7.729	7.883	8.041	8.202	8.366	8.533	8.704	8.878	9.055	9.236	9.421	9.609
PUBBLICITÀ SPONSORIZZAZIONI / SERVIZI PER LO SPORT	1.818	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
TARETTA TRIESTE / ANSU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FORMAZIONE ISTRUTTORI, FESTE, EVENTI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE	43.655	114.400	116.728	118.689	120.693	122.741	124.834	126.972	129.155	131.384	133.658	135.977	138.341	140.750	143.204	145.704	148.250	150.842
PERSONALE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COSTO DEL LAVORO	46.848	117.120	119.462	121.852	124.289	126.774	129.310	131.896	134.534	137.225	139.969	142.760	145.604	148.501	151.450	154.451	157.504	160.611
IFR	6.324	15.811	16.127	16.450	16.779	17.115	17.457	17.806	18.162	18.525	18.896	19.274	19.659	20.052	20.453	20.863	21.282	21.705
COSTO	40.524	101.309	103.335	105.402	107.510	109.660	111.853	114.090	116.372	118.699	121.073	123.495	125.965	128.484	131.054	133.675	136.348	139.075

D. G. A. S. R. L.
Amministratore Unico

	0	0	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	Totale
FABBISOGNI																					
Investimenti industriali	0	0	632.581	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	632.581
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimenti finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazioni e crediti commerciali lordi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazioni e magazzino totale	0	1.225	2.227	69	1.410	-1.340	145	75	81	83	84	86	88	88	88	88	88	393	407	421	5.887
IVA su investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Credito IVA da conto economico	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazioni e altri crediti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazioni e attività finanziarie non immobilizzate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servizio fornitori d'impianti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servizio finanziamenti bancari a MT in essere	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servizio nuovi finanziamenti bancari a MT	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servizio prestiti obbligazionari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servizio finanziamenti gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servizio soci e altri finanziatori	0	0	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	350.000
Riduzione altri debiti a medio termine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Distribuzione dividendi	0	0	633.806	52.227	50.069	51.410	48.660	50.145	50.075	50.076	78	79	81	83	84	86	88	393	407	421	988.267
Subtotale	0	0	25.592	53.910	23.500	18.782	23.762	29.040	29.884	31.047	82.413	83.807	85.229	86.680	88.159	89.668	91.120	92.413	94.002	95.622	1.124.430
Variazioni e liquidità (+/-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale Fabbisogni	0	0	659.397	108.136	73.569	70.192	72.422	79.186	79.758	81.123	82.491	83.887	85.310	86.762	88.243	89.754	91.207	92.806	94.409	96.043	2.112.897

Quadrato di liquidità per iterazione
Progressivo liquidità

0	0	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	Totale
0	0	25.592	53.910	23.500	18.782	23.762	29.040	29.884	31.047	82.413	83.807	85.229	86.680	88.159	89.668	91.120	92.413	94.002	95.622	1.124.430
0	0	25.592	53.910	23.500	18.782	23.762	29.040	29.884	31.047	82.413	83.807	85.229	86.680	88.159	89.668	91.120	92.413	94.002	95.622	1.124.430
0	0	25.592	53.910	23.500	18.782	23.762	29.040	29.884	31.047	82.413	83.807	85.229	86.680	88.159	89.668	91.120	92.413	94.002	95.622	1.124.430

FONTI																					
Capitale di rischio	0	250.000	22.553	21.915	24.030	23.214	25.286	26.190	27.163	28.155	29.166	30.198	31.251	32.325	33.420	34.477	35.616	36.778	37.963	39.178	250.000
Utili netti	0	5.738	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	505.437
Ammortamenti	0	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	35.143	632.581
Variazioni e crediti commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Finanziamenti comunali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Finanziamenti gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Soci e Altri finanziatori	0	350.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	350.000
Rentri crediti commerciali oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rentri altri crediti oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fornitori d'impianti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazioni e debiti tributari	0	9.528	16.181	521	-6.611	-2.498	476	355	362	370	377	385	392	400	408	416	425	433	442	450	22.361
Variazioni e debiti a breve	0	2.663	16.448	-138	1.180	-216	1.166	613	649	662	675	688	702	716	730	744	758	772	786	799	29.579
Variazioni e debiti a medio termine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento altri debiti a medio termine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazioni e TFR (+ accantonamenti / - utilizzi)	0	6.324	15.811	16.127	16.450	16.778	17.115	17.457	17.806	18.162	18.525	18.896	19.274	19.659	20.052	20.453	20.863	21.280	21.705	22.139	322.739
Variazioni e altri fondi (+ accantonamento / - utilizzo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Compensazione credito IVA con saldo IVA di conto economico	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborso credito IVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotale	0	659.397	108.136	73.569	70.192	72.422	79.186	79.758	81.123	82.491	83.887	85.310	86.762	88.243	89.754	91.207	92.806	94.409	96.043	97.697	2.112.897
Variazioni banche a BT	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale Fonti	0	659.397	108.136	73.569	70.192	72.422	79.186	79.758	81.123	82.491	83.887	85.310	86.762	88.243	89.754	91.207	92.806	94.409	96.043	97.697	2.112.897

Sbilancio Fabbisogni/Fonti																					
Finanziamenti Soci	0	350.000	300.000	250.000	200.000	150.000	100.000	50.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Progressivo banche BT (al netto rate a breve finanziarie)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rate mutuo pagate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mutuo originario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

D. G. A. s.r.l.
Amministratore Unico

CONTO ECONOMICO

CONTI ECONOMICI	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	
A) VALORE DELLA PRODUZIONE																			
Ricavi vendite e prestazioni	0	162.040	405.100	413.202	421.466	429.895	438.493	447.263	456.208	465.333	474.639	484.132	493.815	503.691	513.765	524.040	534.521	545.211	556.115
(+/-) Variazioni rimanenze di prodotti, semilav. e lavori in corso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri ricavi e proventi	0	162.040	405.100	413.202	421.466	429.895	438.493	447.263	456.208	465.333	474.639	484.132	493.815	503.691	513.765	524.040	534.521	545.211	556.115
TOTALE	0	162.040	405.100	413.202	421.466	429.895	438.493	447.263	456.208	465.333	474.639	484.132	493.815	503.691	513.765	524.040	534.521	545.211	556.115
B) COSTI DELLA PRODUZIONE																			
(-) Acquisto merci	0	-29.818	-84.000	-85.680	-87.394	-89.141	-90.924	-92.743	-94.598	-96.490	-98.419	-100.388	-102.396	-104.443	-106.532	-108.663	-110.836	-113.053	-115.314
(-) Servizi	0	-43.055	-114.400	-116.728	-118.699	-120.913	-123.171	-125.674	-128.228	-130.832	-133.489	-136.199	-138.963	-141.782	-144.658	-147.591	-150.582	-153.634	-156.747
(-) Per godimento di beni di terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	2	3
Personale:																			
a) (-) salari e stipendi e oneri sociali	0	-40.524	-101.309	-103.335	-105.402	-107.510	-109.660	-111.853	-114.090	-116.372	-118.699	-121.073	-123.495	-125.965	-128.484	-131.054	-133.675	-136.348	-139.075
b) (-) trattamento di fine rapporto	0	-6.324	-15.811	-16.127	-16.450	-16.779	-17.115	-17.457	-17.806	-18.162	-18.525	-18.896	-19.274	-19.659	-20.052	-20.453	-20.863	-21.280	-21.705
c) (-) altri costi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti e svalutazioni:																			
(-) ammortamento immobiliz. immateriali	0	-7.041	-7.041	-7.041	-7.041	-7.041	-7.041	-7.041	-7.041	-7.041	-7.041	-7.041	-7.041	-7.041	-7.041	-7.041	-7.041	-7.041	-7.041
(-) ammortamento immobiliz. materiali	0	-28.103	-28.103	-28.103	-28.103	-28.103	-28.103	-28.103	-28.103	-28.103	-28.103	-28.103	-28.103	-28.103	-28.103	-28.103	-28.103	-28.103	-28.103
(-) svalutazioni dei crediti del circolante	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(+/-) Variazioni merci	0	1.225	2.227	0	1.410	-1.340	145	75	76	78	79	81	83	84	86	0	0	0	0
(-) Accantonamenti per rischi e imposte	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Oneri diversi di gestione	0	0	-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
TOTALE	0	-153.639	-363.437	-372.314	-377.283	-386.744	-392.104	-399.357	-406.681	-414.152	-421.772	-429.545	-437.473	-445.559	-453.807	-462.308	-470.891	-479.645	-488.574
DIFF. VALORE E COSTI DELLA PRODUZ. (A- B)																			
	0	8.401	41.663	40.888	44.183	43.151	46.389	47.906	49.527	51.181	52.867	54.587	56.342	58.132	59.957	61.732	63.630	65.567	67.542
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI																			
Proventi finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Interessi e altri oneri finanziari	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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE																			
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI																			
(+) Proventi straordinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Oneri straordinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE PARTITE STRAORDINARIE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RISULTATO ANTE-IMPOSTE (A-B+/-C+/-D+/-E)																			
Imposte e Tasse																			
a) (-) Ires	0	0	-11.457	-11.244	-12.150	-11.867	-12.757	-13.174	-13.620	-14.075	-14.538	-15.012	-15.494	-15.986	-16.488	-16.976	-17.498	-18.031	-18.574
b) (-) Imp	0	-2.663	-7.653	-7.729	-8.003	-8.071	-8.346	-8.542	-8.745	-8.951	-9.162	-9.378	-9.597	-9.821	-10.049	-10.278	-10.516	-10.758	-11.005
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	0	5.738	22.553	21.915	24.030	23.214	25.286	26.190	27.163	28.155	29.166	30.198	31.251	32.325	33.420	34.477	35.616	36.778	37.963
TOTALE IMPOSTE																			
	-2.663	-19.111	-18.973	-20.153	-19.937	-21.103	-21.716	-22.365	-23.026	-23.701	-24.389	-25.091	-25.807	-26.538	-27.254	-28.014	-28.789	-29.579	-30.374

D.E.A. s.r.l.
Amministratore Unico

STATO PATRIMONIALE

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI NETTE	0	119.690	112.649	105.609	98.568	91.528	84.487	77.446	70.406	63.365	56.325	49.284	42.244	35.203	28.162	21.122	14.081	7.041
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI NETTE	0	477.747	449.644	421.542	393.439	365.336	337.233	309.131	281.028	252.925	224.822	196.719	168.617	140.514	112.411	84.308	56.206	28.103
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	0	597.437	562.294	527.150	492.007	456.864	421.720	386.577	351.434	316.290	281.147	246.004	210.860	175.717	140.573	105.430	70.287	35.143
ATTIVO CIRCOLANTE																		
1) Rimanenze:																		
1) Materie prime, sussidiarie, di consumo	0	1.225	3.452	3.321	4.932	3.392	3.737	3.811	3.888	3.965	4.045	4.126	4.208	4.292	4.378	4.466	4.559	5.687
2) Prodotti finiti e semilavorati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE RIMANENZE	0	1.225	3.452	3.321	4.932	3.392	3.737	3.811	3.888	3.965	4.045	4.126	4.208	4.292	4.378	4.466	4.559	5.687
Crediti commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri crediti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE CREDITI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	0	25.592	79.501	103.001	121.783	145.545	174.583	204.569	235.316	317.729	401.537	486.766	573.446	661.605	751.773	842.392	934.806	1.124.430
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	0	26.817	83.953	106.322	126.714	149.137	178.332	208.080	239.203	321.694	405.581	490.292	577.654	665.897	755.651	846.838	939.664	1.130.117
TOTALE ATTIVO	0	624.254	646.247	633.673	618.721	606.000	600.043	594.657	590.637	637.985	686.728	736.095	788.514	841.614	896.224	952.288	1.009.581	1.130.117
STATO PATRIMONIALE PASSIVO																		
A) PATRIMONIO NETTO																		
Capitale - Versam. Soci ancora dovuti	0	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000
Riserve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utili (perdita) portati a nuovo	0	5.738	28.291	50.206	74.336	97.450	122.715	148.926	176.088	204.243	233.609	263.088	294.489	327.183	360.603	395.080	430.696	467.474
Utile (perdita) dell'esercizio	0	5.738	21.915	24.030	23.214	25.286	26.090	27.163	28.155	29.166	30.198	31.251	32.325	33.420	34.577	35.616	36.778	37.963
TOTALE PATRIMONIO NETTO	0	255.738	279.291	300.236	324.235	347.450	373.735	398.926	426.088	454.243	483.209	513.608	544.859	577.183	610.603	645.680	680.096	717.474
B) FONDI PER RISCHI E ONERI																		
1) Per imposte	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Altri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) TRATT. DI FINE RAPP. DI LAV. SUBORDIN.	0	6.324	21.136	38.263	54.713	71.492	88.607	106.063	123.869	142.032	160.557	179.453	198.726	218.386	238.438	258.892	279.754	322.739
D) DEBITI																		
Verso Soci per finanziamenti	0	350.000	390.000	210.000	200.000	150.000	100.000	50.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso banche a breve termine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso banche a medio termine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso soci e altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti commerciali	0	9.528	21.710	26.220	19.619	17.121	17.597	17.952	18.314	18.684	19.061	19.445	19.838	20.238	20.646	21.062	21.486	22.341
Debiti verso fornitori d'impianti a medio termine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Finanziamenti di gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti tributari	0	2.663	19.111	18.973	20.153	19.937	21.103	21.716	22.365	23.026	23.701	24.389	25.091	25.807	26.538	27.284	28.044	28.789
Altri debiti a breve termine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri debiti a medio termine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE DEBITI	0	362.191	344.820	295.204	239.772	187.058	138.700	89.668	40.679	41.710	42.762	43.835	44.929	46.043	47.183	48.316	49.500	51.900
TOTALE PASSIVO	0	624.254	646.247	633.673	618.721	606.000	600.043	594.657	590.637	637.985	686.728	736.095	788.514	841.614	896.224	952.288	1.009.581	1.130.117

D.G.A. s.r.l.
Amministratore Unico

STATO PATRIMONIALE

	0	0	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
CCN	0	0	33.682	86.552	113.779	126.180	146.320	174.815	204.316	235.153	317.352	400.941	485.948	572.400	660.327	749.759	840.666	933.137	1.027.204	1.122.899
IMMOBILIZZATI NETTO	0	0	597.437	562.294	527.150	492.007	458.864	421.720	386.577	351.434	316.290	281.147	246.004	210.660	175.717	140.573	105.430	70.287	35.143	0
CAPITALE OPERATIVO INVESTITO NETTO (CIN)	0	0	631.119	651.046	640.930	618.187	603.164	596.536	590.893	586.587	633.643	682.088	731.951	785.280	838.044	890.332	946.096	1.003.423	1.062.347	1.122.899
EBIT	0	0	8.401	41.063	40.888	44.183	43.151	46.389	47.906	49.527	51.181	52.867	54.587	56.342	58.132	59.957	61.732	63.630	65.567	67.542
ROI (EBIT/COIN)	0	0	1,33	6,39	6,38	7,15	7,15	7,78	8,11	8,44	8,08	7,75	7,46	7,19	6,95	6,73	6,52	6,34	6,17	6,01
UTILE DI ESERCIZIO	0	0	5.738	22.553	21.915	24.030	23.214	25.286	26.190	27.163	28.155	29.186	30.198	31.251	32.325	33.420	34.477	35.616	36.778	37.953
PATRIMONIO NETTO	0	0	255.738	276.291	300.206	324.236	347.450	372.735	398.926	426.085	454.243	483.409	513.608	544.859	577.183	610.603	645.090	680.696	717.474	755.437
ROE	0	0	2,24	8,10	7,30	7,41	6,68	6,78	6,57	6,37	6,20	6,03	5,88	5,74	5,60	5,47	5,34	5,23	5,13	5,03

D.G.A. s.r.l.
Amministratore Unico

[illegible]