

STUDIO PIERO GALBIATI

Rag. Piero Galbiati
commercialista - revisore legale
ORDINE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI DI MONZA E BRIANZA N. 258/A

Spettabile Amias Servizi S.r.l.

Alla C.A. della Sig.ra Tiraboschi Barbara.

Oggetto: PEF parcometri asseverato

Con riferimento al documento meglio specificato in epigrafe, preciso che il saldo di tesoreria al termine del periodo pari ad Euro 199.679, è già al netto della somma da corrispondere a titolo di TFR, pari ad euro 19.030.=

Cordialità

Rag. Piero Galbiati



STUDIO PIERO GALBIATI

Rag. Piero Galbiati
commercialista - revisore legale
ORDINE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI DI MONZA E BRIANZA N. 258/A

Piano Economico Finanziario asseverato

a cura del Rag. Piero Galbiati

STUDIO PIERO GALBIATI

Rag. Piero Galbiati
commercialista - revisore legale
ORDINE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI DI MONZA E BRIANZA N. 258/A

Spettabile
Amias Servizi S.r.l. a Socio Unico
Corso Milano, n. 19
24020 Selvino (BG)

Il sottoscritto Rag. Piero Galbiati nato a Carate Brianza il 28/8/1955, con studio in Mariano Comense Corso Brianza n. 21, iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Monza e Brianza al n. 258 sez. A con anzianità dal 16/2/1983 e al Registro dei Revisori Legali al n. 25804 con anzianità dal 12/4/1995, in adempimento all'incarico ricevuto, esaminati gli atti, effettuati gli accertamenti, le ispezioni e le indagini ritenute necessarie sul Piano Economico Finanziario riferito al prossimo affidamento in-house del "Servizio di gestione delle aree di sosta a pagamento" a favore di Amias Servizi S.r.l. a Socio Unico (la Società)

premesse:

- a) che la Società ha ricevuto dal Comune di Selvino la proposta di gestire il servizio delle aree di sosta a pagamento, nella forma dell'affidamento *in-house*;
- b) che la proposta di affidamento prevede:
 - con riferimento agli investimenti, l'onere in capo alla Società di procedere ai lavori necessari all'installazione ed all'allacciamento dei parcometri e di provvedere all'ulteriore realizzazione della segnaletica orizzontale e verticale necessaria, senza alcun coinvolgimento del Comune;
 - con riferimento alla gestione, il sostenimento da parte della Società dei costi riferiti alle manutenzioni sia ordinarie che straordinarie, oltre che di tutti gli altri costi d'esercizio;
 - che l'affidamento abbia durata decennale;
- c) che il piano economico finanziario è stato redatto dalla Società e verificato dal sottoscritto al fine di rilasciare la presente asseverazione;
- d) che la Società si assume ogni responsabilità circa la veridicità e la congruità dei dati forniti e, più in generale, di qualsiasi altra informazione comunicata al sottoscritto a fini della redazione del presente documento;
- e) che il sottoscritto ha svolto l'esame secondo le procedure previste per questo tipo di incarico
ciò premesso il sottoscritto ha valutato la proposta e in particolare
 - 1°) il piano degli investimenti
 - 2°) il piano economico del servizio di gestione delle aree di sosta a pagamento
 - 3°) la durata del progetto
 - 4°) la struttura finanziaria dell'operazione
 - 5°) i costi e ricavi derivanti dal servizio di gestione delle aree di sosta a pagamento e i conseguenti flussi finanziari.

Alla luce delle valutazioni effettuate dalla Società, il sottoscritto

assevera

l'allegato (da pagina 7) piano economico finanziario.

La presente asseverazione è resa ad Amias Servizi S.r.l. a Socio Unico con l'espresso avvertimento che essa non costituisce attività sostitutiva della funzione di verifica e valutazione della proposta che, pertanto, resta di competenza dell'Organo Amministrativo.

STUDIO PIERO GALBIATI

Rag. Piero Galbiati
commercialista - revisore legale
ORDINE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI DI MONZA E BRIANZA N. 258/A

Il sottoscritto esperto attesta inoltre che:

- le valutazioni sono conformi ai principi e criteri generalmente riconosciuti per la valutazione della stima dei flussi di cassa attesi per specifiche attività e per piani di investimento;
- di essere esperto indipendente dal committente;
- di essere iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Monza e Brianza al n. 258 sez. A con anzianità dal 16/2/1983 ed al Registro dei Revisori Legali al n. 25804 con anzianità dal 12/4/1995.

Il sottoscritto ritiene di aver assolto l'incarico affidatogli in ottemperanza alle disposizioni di legge ed ai principi della tecnica professionale.

Mariano Comense, 21 settembre 2023

Piero Galbiati



The image shows a handwritten signature in black ink that reads "Piero Galbiati". The signature is written over a circular blue stamp. The stamp contains the text "ORDINE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI DI MONZA E DELLA BRIANZA" around the perimeter and "RAGIONIERE COMMERCIALE" in the center.

1°) Oggetto dell'incarico

Il presente elaborato ha per oggetto l'illustrazione dei principali elementi di input utilizzati per l'elaborazione del Piano Economico Finanziario ("PEF") relativo al progetto per il "Servizio di gestione delle aree di sosta a pagamento" nel comune di Selvino.

Il Piano Economico Finanziario, quale parte integrante di una più ampia documentazione costituente la proposta è stato redatto da Amias Servizi S.r.l.

Il presente documento espone, inoltre, l'analisi di sostenibilità economica – finanziaria, ovvero la valutazione di convenienza economica e di sostenibilità finanziaria degli investimenti imprenditoriali, basata sulla Cash Flow Analysis nella versione "unlevered", con l'attualizzazione dei flussi di cassa operativi per l'orizzonte temporale di 10 (dieci) anni.

Sono di seguito descritte, nel dettaglio, tutte le assumptions (ipotesi) utilizzate ai fini della redazione del Piano Economico Finanziario: i) i costi di investimento necessari per la loro realizzazione - compresa anche la progettazione esecutiva; ii) gli elementi gestionali di costo e di ricavo; iii) la struttura finanziaria dell'operazione.

Le caratteristiche principali del progetto sono le seguenti:

- 1°) Costi complessivi di realizzazione euro 113.250,00;
- 2°) Tempo di realizzazione dell'investimento: 6 (sei) mesi dalla data di affidamento;
- 3°) Orizzonte temporale di operatività: anni 10 (dieci)

Nei prospetti che seguono è previsto che l'attività di gestione delle aree di sosta decorra dal 1 gennaio 2024.

2°) Assunzioni del piano economico e finanziario (master budget)

Di seguito si presentano le analisi e le stime assunte per la redazione del Piano Economico Finanziario con particolare riferimento ai seguenti aspetti:

- Costi di realizzazione
- Stima dei ricavi di gestione
- Stima dei costi di gestione
- Fonti di finanziamento

3°) Presupposti alla base degli aspetti economici e finanziari

Il Piano Economico e Finanziario è stato redatto assumendo che:

- 1°) i ricavi del Progetto derivino dalla gestione delle aree di sosta a pagamento e che siano quindi riferiti all'occupazione degli stalli gestiti;
- 2°) il valore dei ricavi rimanga invariato per gli esercizi di vigenza del contratto di servizio.
Si precisa che i ricavi esposti sono stati ottenuti considerando una tariffa oraria di 1,23 euro, coerente con l'attuale introito della modalità "gratta e sosta", ed i tempi medi di occupazione degli stalli.
Ulteriori ipotesi di lavoro sono state le seguenti:
- 3°) i costi di gestione operativa sono rappresentati da forniture di beni e servizi ricorrenti, ivi compresi i canoni di utilizzo dei software gestionali dedicati e i costi di manutenzione;
- 4°) il valore dei costi ricorrenti rimane sostanzialmente invariato per gli anni di vigenza del contratto di gestione, fatta eccezione per gli anni 2024, 2025 e 2026, in cui l'approntamento del servizio richiede un maggior consumo di materiali e servizi non capitalizzabili;



STUDIO PIERO GALBIATI

Rag. Piero Galbiati
commercialista - revisore legale
ORDINE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI DI MONZA E BRIANZA N. 258/A

5°) il valore del Canone di affidamento da corrispondere al Comune di Selvino ammonta a euro 10.000,00 (diecimila) fissi su base annua fino alla fine del terzo esercizio di gestione. A decorrere dal quarto anno il Canone è pari a euro 26.663,00 (ventiseimila seicento sessanta tre), ovvero al 25% (venticinque per cento) del Valore Aggiunto, determinato per differenza tra i ricavi del servizio e i costi esterni "diretti".

Si precisa che il conto economico comprende un costo di 3.000,00 (tremila) euro annui a titolo di indennità per il servizio di "scassetamento" dei parcometri. Il servizio può essere eseguito, indifferentemente, da soggetti esterni o da personale di Amias.

Al fine di evitare che l'opzione operativa di Amias (risorse interne anziché affidamento a terzi) incida sul Canone di affidamento da corrispondere al Comune, il costo di questo servizio non è computato nella determinazione del Valore Aggiunto.

4°) Costo dell'investimento

I Costi per gli investimenti iniziali ammontano ad euro 113.250.

I valori degli investimenti, come di tutti gli altri dati del PEF, sono arrotondati all'unità di euro.

Nel dettaglio:

1	Costi di allestimento	10.500
2	Costo dei parcometri	73.750
3	Costo per la segnaletica verticale	9.000
4	Costi per l'impianto semaforico	20.000

È previsto un esborso di euro 6.000,00 (seimila) nel 2029 per il rifacimento della segnaletica verticale degli stalli.

5°) Ulteriori ipotesi operative

- Imposte sui redditi: le imposte evidenziate nei conti economici previsionali, sono determinate in base alle aliquote vigenti al momento della redazione del presente piano;
- IVA: i proventi e i costi sono rilevati al netto dell'imposta

6°) Fonti di finanziamento

È previsto che il fabbisogno per gli investimenti iniziali sia interamente sostenuto da risorse finanziarie derivanti da un finanziamento bancario.

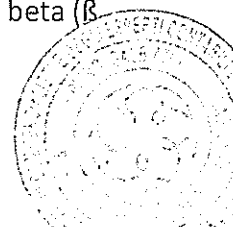
7°) Indicatori

Al fine della valutazione della sostenibilità e/o convenienza economico/finanziaria del progetto, in primo luogo, si è proceduto all'individuazione del tasso di attualizzazione.

Sono stati, infine, utilizzati i seguenti indicatori:

- il **tasso di attualizzazione dei flussi di cassa** pari al 10,792% (dieci virgola settecento novantadue per cento), rispondente:
 - al "rendistato" per investimenti senza rischio aventi un orizzonte comparabile con quello del progetto in esame: 4,166% (*risk free rate* nella formula)
 - modificato col premio di rendimento di mercato (equity risk premium o market risk premium, MRP nella formula) determinato per l'Italia per l'anno 2023 nell' 8,08%;
 - ponderato per il rischio specifico del settore di attività (utility) in cui opera l'azienda: beta (β nella formula) medio europeo pari allo 0,82

e determinato secondo la seguente formula:



STUDIO PIERO GALBIATI

Rag. Piero Galbiati
commercialista - revisore legale
ORDINE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI DI MONZA E BRIANZA N. 258/A

$$i = \text{risk free rate} + \beta \times \text{MRP}$$
$$i = 4,166\% + (0,82 \times 8,08\%) = 10,792\%$$

2. il **valore attuale netto** (VAN) che evidenzia:

- un flusso di risultati operativi che ad eccezione del primo esercizio sono costantemente positivi, e il cui valore, attualizzato, è pari a complessivi euro 181.382,00 (cento ottantuno mila trecentottanta due);

come meglio rappresentato nella seguente tabella:

	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
valori in euro										
investimenti	(113.250)					(6.000)				
costi di funzionamento (flussi di cassa attesi)	(62.841)	(61.141)	(61.441)	(77.304)	(77.304)	(77.304)	(77.304)	(77.304)	(77.304)	(77.304)
entrate (flussi di cassa attesi)	116.235	116.235	116.235	116.235	116.235	116.235	116.235	116.235	116.235	116.235
entrate-costi e capex (risultato operativo atteso)	(59.856)	55.094	54.794	38.931	38.931	32.931	38.931	38.931	38.931	38.931
tasso di attualizzazione	10,792%									
risultato operativo attualizzato	181.382									

Allegati prospetti relativi a:

- 1°) ipotesi di sviluppo
- 2°) stato patrimoniale previsionale
- 3°) conto economico previsionale
- 4°) rendiconto finanziario previsionale



STUDIO PIERO GALBIATI

Rag. Piero Galbiati
commercialista - revisore legale
ORDINE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI DI MONZA E BRIANZA N. 258/A

Allegato 1

Amias S.r.l. gestione parcometri		master budget								
IPOTESI DI SVILUPPO										
report riassuntivo	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	
MOL	55.094	54.794	38.931	38.931	38.931	38.931	38.931	38.931	38.931	38.931
reddito operativo	43.769	43.469	27.606	27.606	26.406	26.406	26.406	26.406	26.406	26.406
reddito netto	27.072	27.259	16.289	16.728	16.329	16.817	17.332	17.875	18.441	18.441
posizione finanziaria B/T	-73.372	-103.898	-117.682	-136.566	-149.651	-168.589	-187.374	-205.997	-199.603	-199.603
posizione finanziaria M/L	96.591	86.630	76.126	65.056	53.383	41.077	28.102	14.422	0	0
patrimonio netto	52.533	79.791	96.080	112.808	129.137	145.955	163.287	181.161	199.603	199.603
CONTO ECONOMICO										
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
PREVISIONE VENDITE										
tariffa	0,00%	116.235	116.235	116.235	116.235	116.235	116.235	116.235	116.235	116.235
tariffa		0	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0	0	0
ricavi totali		116.235	116.235	116.235	116.235	116.235	116.235	116.235	116.235	116.235
PREVISIONE COSTI OPERATIVI										
acquisti materiali e prestazioni di terzi	3,87%	2.800	2.600	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800
canoni d'affidamento	8,60%	10.000	10.000	26.663	26.663	26.663	26.663	26.663	26.663	26.663
costo del lavoro	0,0%	36.153	36.153	36.153	36.153	36.153	36.153	36.153	36.153	36.153
accantonamento TFR	0,0%	1.903	1.903	1.903	1.903	1.903	1.903	1.903	1.903	1.903
compensi amministratori	0,0%	0	0	0	0	0	0	0	0	0
canoni leasing		0	0	0	0	0	0	0	0	0
altri costi operativi e noleggi	0,0%	10.285	10.785	10.785	10.785	10.785	10.785	10.785	10.785	10.785
PREVISIONE INVESTIMENTI										
investimenti										
immobilizzazioni immateriali		0	0	0	0	0	0	0	0	0
immobilizzazioni materiali		0	0	0	0	6.000	0	0	0	0
immobilizzazioni finanziarie										
ammortamenti										
immobilizzazioni immateriali		0	0	0	0	0	0	0	0	0
immobilizzazioni materiali		11.325	11.325	11.325	11.325	12.525	12.525	12.525	12.525	12.525
disinvestimenti (a valori contabili)										
immobilizzazioni immateriali										
immobilizzazioni materiali										
immobilizzazioni finanziarie		153.493								
PREVISIONE VARIABILI COMMERCIALI										
rimanenze % su vendite	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
crediti % sul fatturato	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
altri crediti % sul fatturato	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
ratei e risconti attivi % sul fatturato	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
debiti % sul fatturato	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
altri debiti % sul fatturato	8,92%	9,50%	9,50%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
ratei e risconti passivi % sul fatturato	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
distribuzione IFR		0	0	0	0	0	0	0	0	19.030
accantonamenti ad altri fondi		0	0	0	0	0	0	0	0	0
utilizzo altri fondi		0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALTRE IPOTESI PREVISIONALI										
rimborsi quote capitale		9.448	9.961	10.502	11.072	11.673	12.307	12.975	13.679	14.422
accensione nuovi mutui		0	0	0	0	0	0	0	0	0
crediti a medio termine erogati										
crediti a medio termine rimborsati										
umenti capitale sociale										
riduzioni capitale sociale										
dividendi distribuiti		0	0	0	0	0	0	0	0	0
crediti fin. a breve termine erogati										
crediti fin. a breve termine rimborsati										
tasso di rendimento della liquidità		0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%
tasso sull'indebitamento finanziario		3,50%	3,50%	3,50%	3,50%	3,50%	3,50%	3,50%	3,50%	3,50%
quota di oneri fin su mutui		5.757	5.244	4.704	4.133	3.532	2.898	2.230	1.526	783
ricavi straordinari		0	0	0	0	0	0	0	0	0
ricavi accessori		0	0	0	0	0	0	0	0	0
imposte su posizioni straordinarie e accessorie (segno - se carico fiscale; segno + se bonus fiscale)		0	0	0	0	0	0	0	0	0
30% EBITDA		16.528	16.438	11.679	11.679	11.679	11.679	11.679	11.679	11.679
interessi indeducibili ires		0	0	0	0	0	0	0	0	0
costi indeducibili ires e irap		0	0	0	0	0	0	0	0	0
aliquota ires		24,00%	24,00%	24,00%	24,00%	24,00%	24,00%	24,00%	24,00%	24,00%
aliquota irap		4,20%	4,20%	4,20%	4,20%	4,20%	4,20%	4,20%	4,20%	4,20%
aliquota complessiva		28,20%	28,20%	28,20%	28,20%	28,20%	28,20%	28,20%	28,20%	28,20%



Allegato 2

Amias S.r.l. gestione parcometri
master budgetAmias S.r.l. gestione parcometri
STATO PATRIMONIALE PREVISIONALE

	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni materiali	101.925	90.600	79.275	67.950	56.625	50.100	37.575	25.050	12.525	0
Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI NETTE (A)	101.925	90.600	79.275	67.950	56.625	50.100	37.575	25.050	12.525	0
Magazzino	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri crediti commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ratei e risconti attivi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(Debiti commerciali)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(Altri debiti commerciali)	-10.365	-11.042	-11.042	-5.812	-5.812	-5.812	-5.812	-5.812	-5.812	0
(Ratei e risconti passivi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CAPITALE DESERCIZIO (B)	-10.365	-11.042	-11.042	-5.812	-5.812	-5.812	-5.812	-5.812	-5.812	0
(Fondo TFR)	-1.903	-3.806	-5.709	-7.612	-9.515	-11.418	-13.321	-15.224	-17.127	0
(Altri fondi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDI OPERATIVI (C)	-1.903	-3.806	-5.709	-7.612	-9.515	-11.418	-13.321	-15.224	-17.127	0
CAPITALE NETTO INVESTITO (A+ B +C)	89.657	75.752	62.524	54.526	41.298	32.870	18.442	4.014	-10.414	0
Debiti finanziari a breve termine (Liquidità)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(Crediti finanziari a breve termine)	-41.842	-73.372	-103.898	-117.682	-136.566	-149.651	-168.589	-187.374	-205.997	-199.603
POSIZIONE FINANZIARIA A BREVE TERMINE (D)	-41.842	-73.372	-103.898	-117.682	-136.566	-149.651	-168.589	-187.374	-205.997	-199.603
Debiti finanziari a medio - lungo termine (Crediti finanziari a medio - lungo termine)	106.039	96.591	86.630	76.128	65.056	53.383	41.077	28.102	14.422	0
POSIZIONE FINANZIARIA A M/L (E)	106.039	96.591	86.630	76.128	65.056	53.383	41.077	28.102	14.422	0
TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA (F=D+E)	64.197	23.219	-17.268	-41.554	-71.510	-96.267	-127.512	-159.273	-191.575	-199.603
Capitale sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riserve	0	25.460	52.533	79.791	96.080	112.808	129.137	145.955	163.287	181.161
Utile netto	25.460	27.072	27.259	16.289	16.728	16.329	16.817	17.332	17.875	18.441
PATRIMONIO NETTO	25.460	52.533	79.791	96.080	112.808	129.137	145.955	163.287	181.161	199.603
TOTALE DEBITO FINANZIARIO E PATRIMONIO NETTO	89.657	75.752	62.524	54.526	41.298	32.870	18.442	4.014	-10.414	0

Allegato 3

Amias S.r.l. gestione parcometri
master budget

Conto economico previsionale

	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Ricavi	116.235	116.235	116.235	116.235	116.235	116.235	116.235	116.235	116.235	116.235
Rimanenze finali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimanenze iniziali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Materiali e prestazioni di terzi	-4.500	-2.800	-2.600	-1.800	-1.800	-1.800	-1.800	-1.800	-1.800	-1.800
Canone affidamento	-10.000	-10.000	-10.000	-26.663	-26.663	-26.663	-26.663	-26.663	-26.663	-26.663
Margine industriale	101.735	103.435	103.635	87.772	87.772	87.772	87.772	87.772	87.772	87.772
Costo del lavoro	87,51%	88,39%	89,16%	75,51%	75,51%	75,51%	75,51%	75,51%	75,51%	75,51%
Accantonamento TFR	-38.056	-36.153	-36.153	-36.153	-36.153	-36.153	-36.153	-36.153	-36.153	-36.153
Compensi amministratori	0	-1.903	-1.903	-1.903	-1.903	-1.903	-1.903	-1.903	-1.903	-1.903
Canoni leasing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri costi operativi	-10.285	-10.285	-10.785	-10.785	-10.785	-10.785	-10.785	-10.785	-10.785	-10.785
M.O.L. (EBITDA)	53.394	55.094	54.794	38.931	38.931	38.931	38.931	38.931	38.931	38.931
Ammortamenti	45,94%	47,40%	47,14%	33,49%	33,49%	33,49%	33,49%	33,49%	33,49%	33,49%
Altri accantonamenti	-11.325	-11.325	-11.325	-11.325	-11.325	-12.525	-12.525	-12.525	-12.525	-12.525
Utile operativo (EBIT)	42.069	43.769	43.469	27.606	27.606	26.406	26.406	26.406	26.406	26.406
Oneri finanziari netti	36,19%	37,66%	37,40%	23,75%	23,75%	22,72%	22,72%	22,72%	22,72%	22,72%
Utile ante imposte	35.825	38.041	38.269	22.958	23.536	22.945	23.587	24.265	24.979	25.724
Imposte sul reddito	-10.365	-10.968	-11.010	-6.669	-6.808	-6.616	-6.770	-6.933	-7.104	-7.283
Utile netto ordinario	25.460	27.072	27.259	16.289	16.728	16.329	16.817	17.332	17.875	18.441
Gestione straordinaria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestione accessoria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposte sulla gestione accessoria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utile netto	25.460	27.072	27.259	16.289	16.728	16.329	16.817	17.332	17.875	18.441

STUDIO PIERO GALBIATI

Rag. Piero Galbiati
commercialista - revisore legale
ORDINE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI DI MONZA E BRIANZA N. 258/A

Allegato 4

Amias S.r.l. gestione parcometri		master budget									
RENDICONTO FINANZIARIO FASE I											
CASH FLOW della Gestione Operativa											
	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	
MOL	53.394	55.094	54.794	38.931	38.931	38.931	38.931	38.931	38.931	38.931	
variazione NWC											
Magazzino	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Crediti commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Altri crediti commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ratei e risconti attivi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Debiti commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Altri debiti commerciali	10.365	677	0	-5.231	0	0	0	0	0	-5.812	
Ratei e risconti passivi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
totale variazione nwc escluso fondi	10.365	677	0	-5.231	0	0	0	0	0	-5.812	
Variazione fondi (al netto di altri acc.ti)	1.903	1.903	1.903	1.903	1.903	1.903	1.903	1.903	1.903	-17.127	
totale variazione nwc incluso fondi	12.268	2.580	1.903	-3.328	1.903	1.903	1.903	1.903	1.903	-22.939	
FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE OPERATIVA	65.662	57.674	56.697	35.603	40.834	40.834	40.834	40.834	40.834	15.992	
CASH FLOW della gestione Extra- operativa											
	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	
Gestione Finanziaria	-6.244	-5.728	-5.200	-4.648	-4.070	-3.461	-2.819	-2.141	-1.427	-682	
Gestione Straordinaria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Gestione Accessoria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Imposte sul reddito	-10.365	-10.968	-11.010	-6.669	-6.808	-6.616	-6.770	-6.933	-7.104	-7.283	
TOTALE	-16.609	-16.697	-16.210	-11.317	-10.878	-10.077	-9.589	-9.074	-8.531	-7.965	
CASH FLOW delle operazioni di investimento											
	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	
Investimenti in immobilizzazioni materiali	-101.925	11.325	11.325	11.325	11.325	6.525	12.525	12.525	12.525	12.525	
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Investimenti in immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Effetto ammortamenti	-11.325	-11.325	-11.325	-11.325	-11.325	-12.525	-12.525	-12.525	-12.525	-12.525	
TOTALE	-113.250	0	0	0	0	-6.000	0	0	0	0	
CASH FLOW dei Finanziamenti a M/L											
	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	
Investimenti finanziari di m/l	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Accensioni	106.039	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Rimborsi	0	-9.448	-9.961	-10.502	-11.072	-11.673	-12.307	-12.975	-13.679	-14.422	
TOTALE	106.039	-9.448	-9.961	-10.502	-11.072	-11.673	-12.307	-12.975	-13.679	-14.422	
CASH FLOW dei movimenti di Patrimonio Netto											
	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	
Distribuzione utili (dividendi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incrementi di Capitale sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
RIEPILOGO RENDICONTO FINANZIARIO "A SEZIONI CONTRAPPOSTE"											
	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	
MOL positivo	53.394	55.094	54.794	38.931	38.931	38.931	38.931	38.931	38.931	38.931	
riduzione NWC	12.268	2.580	1.903	0	1.903	1.903	1.903	1.903	1.903	0	
Altri proventi extraoperativi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Disinvestimenti in immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Accensioni debiti a m/l	106.039	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Aumenti di patrimonio netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TOTALE CASH FLOW GENERATI (A)	171.701	57.674	56.697	38.931	40.834	40.834	40.834	40.834	40.834	38.931	
MOL negativo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
incremento NWC	0	0	0	3.328	0	0	0	0	0	22.939	
Altri oneri extraoperativi (of e imposte e altri)	16.609	16.697	16.210	11.317	10.878	10.077	9.589	9.074	8.531	7.965	
Investimenti in immobilizzazioni	113.250	0	0	0	0	6.000	0	0	0	0	
Rimborsi debiti a m/l	0	9.448	9.961	10.502	11.072	11.673	12.307	12.975	13.679	14.422	
Riduzioni di patrimonio netto e dividendi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TOTALE CASH FLOW ASSORBITI (B)	129.859	26.144	26.171	25.147	21.950	27.750	21.896	22.049	22.211	45.325	
Fabbisogno finanziario = B-A	-41.842	-31.530	-30.526	-13.784	-18.884	-13.084	-18.938	-18.785	-18.623	6.394	
PFN di breve termine iniziale	0	41.842	73.372	103.898	117.682	136.566	149.651	168.589	187.374	205.997	
PFN di breve termine finale	41.842	73.372	103.898	117.682	136.566	149.651	168.589	187.374	205.997	199.603	
Variazione PFN di B/T	-41.842	-31.530	-30.526	-13.784	-18.884	-13.084	-18.938	-18.785	-18.623	6.394	

