ALLEGATO A

Business plan economico-finanziario di CER.TO.

Conto economico e stato patrimoniale

Orizzonte 2023-2046

A.1	Conto economico - valori e incidenze percentuali
A.2	Stato patrimoniale - impieghi e fonti

Legenda: A = dato consuntivo; E = dato previsionale. I prospetti riportano i dati contenuti nei fogli "CE" e "SP" del business plan.

A.1 - Conto economico

Periodo 2023A-2027E | Valori in euro; incidenza percentuale sul valore della produzione.

Voce	2023A		2024A		2025A		2026E		2027E	
	Euro	%	Euro	%	Euro	%	Euro	%	Euro	%
Valore della Produzione	**2.087**	**100,0%**	**2.913**	**100,0%**	**5.400**	**100,0%**	**50.000**	**100,0%**	**200.000**	**100,0%**
Ricavi dalle Vendite e dalle Prestazioni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri Ricavi e Proventi	2.087	100,0%	2.913	100,0%	5.400	100,0%	50.000	100,0%	200.000	100,0%
Costi della Produzione	**1.964**	**94,1%**	**2.550**	**87,5%**	**3.542**	**65,6%**	**46.466**	**92,9%**	**166.444**	**83,2%**
Materie Prime e Consumo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	300	0,6%	306	0,2%
Servizi	1.224	58,6%	2.311	79,3%	2.112	39,1%	35.566	71,1%	144.438	72,2%
Godimento di Beni di Terzi	0	0,0%	0	0,0%	1.040	19,3%	5.100	10,2%	11.200	5,6%
Costo del Personale	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	5.000	10,0%	10.000	5,0%
Oneri Diversi di Gestione	740	35,5%	239	8,2%	390	7,2%	500	1,0%	500	0,2%
EBITDA	**123**	**5,9%**	**363**	**12,5%**	**1.858**	**34,4%**	**3.534**	**7,1%**	**33.556**	**16,8%**
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	394	18,9%	394	13,5%	454	8,4%	754	1,5%	755	0,4%
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	300	0,6%	14.100	7,0%
EBIT	**-271**	**-13,0%**	**-31**	**-1,1%**	**1.404**	**26,0%**	**2.480**	**5,0%**	**18.701**	**9,4%**
Oneri Finanziari	14	0,7%	6	0,2%	43	0,8%	300	0,6%	5.674	2,8%
Proventi Finanziari	0	0,0%	54	1,9%	15	0,3%	0	0,0%	0	0,0%
Utile Ante Imposte	**-285**	**-13,7%**	**17**	**0,6%**	**1.376**	**25,5%**	**2.180**	**4,4%**	**13.027**	**6,5%**
Oneri Tributari	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Utile d'Esercizio	**-285**	**-13,7%**	**17**	**0,6%**	**1.376**	**25,5%**	**2.180**	**4,4%**	**13.027**	**6,5%**

A.1 - Conto economico

Periodo 2028E-2032E | Valori in euro; incidenza percentuale sul valore della produzione.

Voce	2028E		2029E		2030E		2031E		2032E	
	Euro	%	Euro	%	Euro	%	Euro	%	Euro	%
Valore della Produzione	**200.000**	**100,0%**	**200.000**	**100,0%**	**200.000**	**100,0%**	**200.000**	**100,0%**	**200.000**	**100,0%**
Ricavi dalle Vendite e dalle Prestazioni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri Ricavi e Proventi	200.000	100,0%	200.000	100,0%	200.000	100,0%	200.000	100,0%	200.000	100,0%
Costi della Produzione	**154.601**	**77,3%**	**154.958**	**77,5%**	**155.322**	**77,7%**	**156.234**	**78,1%**	**156.882**	**78,4%**
Materie Prime e Consumo	312	0,2%	318	0,2%	325	0,2%	331	0,2%	338	0,2%
Servizi	132.327	66,2%	132.400	66,2%	132.474	66,2%	133.092	66,5%	133.442	66,7%
Godimento di Beni di Terzi	11.352	5,7%	11.519	5,8%	11.689	5,8%	11.863	5,9%	12.040	6,0%
Costo del Personale	10.100	5,1%	10.201	5,1%	10.303	5,2%	10.406	5,2%	10.510	5,3%
Oneri Diversi di Gestione	510	0,3%	520	0,3%	531	0,3%	541	0,3%	552	0,3%
EBITDA	**45.399**	**22,7%**	**45.042**	**22,5%**	**44.678**	**22,3%**	**43.766**	**21,9%**	**43.118**	**21,6%**
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	300	0,1%	300	0,1%	300	0,1%	0	0,0%	0	0,0%
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	27.600	13,8%	27.600	13,8%	27.600	13,8%	27.300	13,7%	27.000	13,5%
EBIT	**17.499**	**8,7%**	**17.142**	**8,6%**	**16.778**	**8,4%**	**16.466**	**8,2%**	**16.118**	**8,1%**
Oneri Finanziari	5.834	2,9%	5.484	2,7%	5.127	2,6%	4.763	2,4%	4.391	2,2%
Proventi Finanziari	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Utile Ante Imposte	**11.665**	**5,8%**	**11.658**	**5,8%**	**11.651**	**5,8%**	**11.704**	**5,9%**	**11.727**	**5,9%**
Oneri Tributari	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Utile d'Esercizio	**11.665**	**5,8%**	**11.658**	**5,8%**	**11.651**	**5,8%**	**11.704**	**5,9%**	**11.727**	**5,9%**

A.1 - Conto economico

Periodo 2033E-2037E | Valori in euro; incidenza percentuale sul valore della produzione.

Voce	2033E		2034E		2035E		2036E		2037E	
	Euro	%	Euro	%	Euro	%	Euro	%	Euro	%
Valore della Produzione	**200.000**	**100,0%**	**200.000**	**100,0%**	**200.000**	**100,0%**	**200.000**	**100,0%**	**200.000**	**100,0%**
Ricavi dalle Vendite e dalle Prestazioni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri Ricavi e Proventi	200.000	100,0%	200.000	100,0%	200.000	100,0%	200.000	100,0%	200.000	100,0%
Costi della Produzione	**157.269**	**78,6%**	**157.663**	**78,8%**	**158.064**	**79,0%**	**158.474**	**79,2%**	**158.892**	**79,4%**
Materie Prime e Consumo	345	0,2%	351	0,2%	359	0,2%	366	0,2%	373	0,2%
Servizi	133.524	66,8%	133.610	66,8%	133.698	66,8%	133.788	66,9%	133.882	66,9%
Godimento di Beni di Terzi	12.221	6,1%	12.406	6,2%	12.594	6,3%	12.786	6,4%	12.981	6,5%
Costo del Personale	10.615	5,3%	10.721	5,4%	10.829	5,4%	10.937	5,5%	11.046	5,5%
Oneri Diversi di Gestione	563	0,3%	574	0,3%	586	0,3%	598	0,3%	609	0,3%
EBITDA	**42.731**	**21,4%**	**42.337**	**21,2%**	**41.936**	**21,0%**	**41.526**	**20,8%**	**41.108**	**20,6%**
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	27.000	13,5%	27.000	13,5%	27.000	13,5%	27.000	13,5%	27.000	13,5%
EBIT	**15.731**	**7,9%**	**15.337**	**7,7%**	**14.936**	**7,5%**	**14.526**	**7,3%**	**14.108**	**7,1%**
Oneri Finanziari	4.012	2,0%	3.625	1,8%	3.231	1,6%	2.828	1,4%	2.418	1,2%
Proventi Finanziari	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Utile Ante Imposte	**11.719**	**5,9%**	**11.712**	**5,9%**	**11.705**	**5,9%**	**11.698**	**5,8%**	**11.690**	**5,8%**
Oneri Tributari	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Utile d'Esercizio	**11.719**	**5,9%**	**11.712**	**5,9%**	**11.705**	**5,9%**	**11.698**	**5,8%**	**11.690**	**5,8%**

A.1 - Conto economico

Periodo 2038E-2042E | Valori in euro; incidenza percentuale sul valore della produzione.

Voce	2038E		2039E		2040E		2041E		2042E	
	Euro	%	Euro	%	Euro	%	Euro	%	Euro	%
Valore della Produzione	**200.000**	**100,0%**	**200.000**	**100,0%**	**200.000**	**100,0%**	**200.000**	**100,0%**	**200.000**	**100,0%**
Ricavi dalle Vendite e dalle Prestazioni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri Ricavi e Proventi	200.000	100,0%	200.000	100,0%	200.000	100,0%	200.000	100,0%	200.000	100,0%
Costi della Produzione	**168.768**	**84,4%**	**184.053**	**92,0%**	**184.496**	**92,2%**	**184.949**	**92,5%**	**185.250**	**92,6%**
Materie Prime e Consumo	380	0,2%	388	0,2%	396	0,2%	404	0,2%	412	0,2%
Servizi	143.428	71,7%	158.378	79,2%	158.480	79,2%	158.586	79,3%	158.535	79,3%
Godimento di Beni di Terzi	13.181	6,6%	13.385	6,7%	13.592	6,8%	13.804	6,9%	14.020	7,0%
Costo del Personale	11.157	5,6%	11.268	5,6%	11.381	5,7%	11.495	5,7%	11.610	5,8%
Oneri Diversi di Gestione	622	0,3%	634	0,3%	647	0,3%	660	0,3%	673	0,3%
EBITDA	**31.232**	**15,6%**	**15.947**	**8,0%**	**15.504**	**7,8%**	**15.051**	**7,5%**	**14.750**	**7,4%**
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	16.500	8,2%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
EBIT	**14.732**	**7,4%**	**15.947**	**8,0%**	**15.504**	**7,8%**	**15.051**	**7,5%**	**14.750**	**7,4%**
Oneri Finanziari	1.999	1,0%	1.572	0,8%	1.136	0,6%	691	0,3%	415	0,2%
Proventi Finanziari	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Utile Ante Imposte	**12.733**	**6,4%**	**14.375**	**7,2%**	**14.368**	**7,2%**	**14.360**	**7,2%**	**14.335**	**7,2%**
Oneri Tributari	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Utile d'Esercizio	**12.733**	**6,4%**	**14.375**	**7,2%**	**14.368**	**7,2%**	**14.360**	**7,2%**	**14.335**	**7,2%**

A.1 - Conto economico

Periodo 2043E-2046E | Valori in euro; incidenza percentuale sul valore della produzione.

Voce	2043E		2044E		2045E		2046E	
	Euro	%	Euro	%	Euro	%	Euro	%
Valore della Produzione	**200.000**	**100,0%**	**200.000**	**100,0%**	**200.000**	**100,0%**	**200.000**	**100,0%**
Ricavi dalle Vendite e dalle Prestazioni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri Ricavi e Proventi	200.000	100,0%	200.000	100,0%	200.000	100,0%	200.000	100,0%
Costi della Produzione	**185.299**	**92,6%**	**185.346**	**92,7%**	**185.394**	**92,7%**	**185.443**	**92,7%**
Materie Prime e Consumo	420	0,2%	428	0,2%	437	0,2%	446	0,2%
Servizi	158.226	79,1%	157.909	79,0%	157.587	78,8%	157.259	78,6%
Godimento di Beni di Terzi	14.241	7,1%	14.466	7,2%	14.695	7,3%	14.929	7,5%
Costo del Personale	11.726	5,9%	11.843	5,9%	11.961	6,0%	12.081	6,0%
Oneri Diversi di Gestione	686	0,3%	700	0,4%	714	0,4%	728	0,4%
EBITDA	**14.701**	**7,4%**	**14.654**	**7,3%**	**14.606**	**7,3%**	**14.557**	**7,3%**
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
EBIT	**14.701**	**7,4%**	**14.654**	**7,3%**	**14.606**	**7,3%**	**14.557**	**7,3%**
Oneri Finanziari	420	0,2%	428	0,2%	437	0,2%	446	0,2%
Proventi Finanziari	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Utile Ante Imposte	**14.281**	**7,1%**	**14.225**	**7,1%**	**14.169**	**7,1%**	**14.111**	**7,1%**
Oneri Tributari	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Utile d'Esercizio	**14.281**	**7,1%**	**14.225**	**7,1%**	**14.169**	**7,1%**	**14.111**	**7,1%**

A.2 - Stato patrimoniale

Periodo 2023A-2030E | Valori in euro. Segni coerenti con l'impostazione finanziaria del modello.

Voce	2023A	2024A	2025A	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Immobilizzazioni Immateriali	1.577	1.183	909	1.655	900	600	300	0
Immobilizzazioni Materiali	0	0	0	2.700	288.600	261.000	233.400	205.800
Immobilizzazioni Finanziarie	100	100	100	100	100	100	100	100
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI NETTE	**1.677**	**1.283**	**1.009**	**4.455**	**289.600**	**261.700**	**233.800**	**205.900**
Crediti vs Clienti	322	1.090	7.484	5.000	20.000	20.000	20.000	20.000
Rimanenze	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti Vs Fornitori	-3.071	-2.908	-5.527	-5.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO	-2.749	-1.818	1.957	0	0	0	0	0
Altre Attività Correnti	2.287	0	0	0	0	0	0	0
Altre Passività Correnti	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE ALTRO CCN	**2.287**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
TOTALE ATTIVO-PASSIVO CORRENTE	**-462**	**-1.818**	**1.957**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
TFR	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri Fondi	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE FONDI	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
CAPITALE INVESTITO NETTO	**1.215**	**-535**	**2.966**	**4.455**	**289.600**	**261.700**	**233.800**	**205.900**
Capitale Sociale	1.500	1.550	3.400	3.400	6.400	6.400	6.400	6.400
Altre Riserve	0	0	1	0	0	0	0	0
Utile d'Esercizio precedente	0	-285	-268	1.067	3.181	15.817	27.132	38.441
Utile d'Esercizio	-285	17	1.376	2.180	13.027	11.665	11.658	11.651
PATRIMONIO NETTO	**1.215**	**1.282**	**4.509**	**6.646**	**22.608**	**33.882**	**45.190**	**56.492**
Finanziamento Soci	0	0	0	0	0	0	0	0
Disponibilità Liquide	0	-1.817	-1.543	-2.191	-17.140	-38.670	-59.877	-80.714
C/C Passivi	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti Vs Banche a Breve Termine	0	0	0	0	17.645	18.001	18.364	18.735
Debiti Vs Banche a M/L Termine	0	0	0	0	266.488	248.487	230.122	211.387
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	**0**	**-1.817**	**-1.543**	**-2.191**	**266.992**	**227.818**	**188.610**	**149.408**
FONTI DI FINANZIAMENTO	**1.215**	**-535**	**2.966**	**4.455**	**289.600**	**261.700**	**233.800**	**205.900**

A.2 - Stato patrimoniale

Periodo 2031E-2038E | Valori in euro. Segni coerenti con l'impostazione finanziaria del modello.

Voce	2031E	2032E	2033E	2034E	2035E	2036E	2037E	2038E
Immobilizzazioni Immateriali	0	0	0	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni Materiali	178.500	151.500	124.500	97.500	70.500	43.500	16.500	0
Immobilizzazioni Finanziarie	100	100	100	100	100	100	100	100
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI NETTE	**178.600**	**151.600**	**124.600**	**97.600**	**70.600**	**43.600**	**16.600**	**100**
Crediti vs Clienti	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
Rimanenze	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti Vs Fornitori	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre Attività Correnti	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre Passività Correnti	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE ALTRO CCN	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
TOTALE ATTIVO-PASSIVO CORRENTE	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
TFR	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri Fondi	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE FONDI	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
CAPITALE INVESTITO NETTO	**178.600**	**151.600**	**124.600**	**97.600**	**70.600**	**43.600**	**16.600**	**100**
Capitale Sociale	6.400	6.400	6.400	6.400	6.400	6.400	6.400	6.400
Altre Riserve	0	0	0	0	0	0	0	0
Utile d'Esercizio precedente	49.742	61.095	72.470	83.838	95.198	106.552	117.899	129.238
Utile d'Esercizio	11.704	11.727	11.719	11.712	11.705	11.698	11.690	12.733
PATRIMONIO NETTO	**67.846**	**79.222**	**90.589**	**101.950**	**113.303**	**124.650**	**135.989**	**148.371**
Finanziamento Soci	0	0	0	0	0	0	0	0
Disponibilità Liquide	-100.633	-119.896	-138.764	-157.232	-175.292	-192.935	-210.152	-217.487
C/C Passivi	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti Vs Banche a Breve Termine	19.113	19.499	19.892	20.294	20.704	21.122	21.548	21.983
Debiti Vs Banche a M/L Termine	192.274	172.775	152.883	132.589	111.885	90.764	69.216	47.233
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	**110.754**	**72.378**	**34.011**	**-4.350**	**-42.703**	**-81.050**	**-119.389**	**-148.271**
FONTI DI FINANZIAMENTO	**178.600**	**151.600**	**124.600**	**97.600**	**70.600**	**43.600**	**16.600**	**100**

A.2 - Stato patrimoniale

Periodo 2039E-2046E | Valori in euro. Segni coerenti con l'impostazione finanziaria del modello.

Voce	2039E	2040E	2041E	2042E	2043E	2044E	2045E	2046E
Immobilizzazioni Immateriali	0	0	0	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni Materiali	0	0	0	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni Finanziarie	100	100	100	100	100	100	100	100
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI NETTE	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**
Crediti vs Clienti	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
Rimanenze	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti Vs Fornitori	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre Attività Correnti	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre Passività Correnti	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE ALTRO CCN	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
TOTALE ATTIVO-PASSIVO CORRENTE	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
TFR	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri Fondi	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE FONDI	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
CAPITALE INVESTITO NETTO	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**
Capitale Sociale	6.400	6.400	6.400	6.400	6.400	6.400	6.400	6.400
Altre Riserve	0	0	0	0	0	0	0	0
Utile d'Esercizio precedente	141.589	155.533	169.470	183.399	197.305	211.157	224.955	238.699
Utile d'Esercizio	14.375	14.368	14.360	14.335	14.281	14.225	14.169	14.111
PATRIMONIO NETTO	**162.364**	**176.301**	**190.230**	**204.135**	**217.985**	**231.782**	**245.524**	**259.210**
Finanziamento Soci	0	0	0	0	0	0	0	0
Disponibilità Liquide	-209.497	-201.007	-192.058	-204.035	-217.885	-231.682	-245.424	-259.110
C/C Passivi	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti Vs Banche a Breve Termine	22.426	22.879	1.927	0	0	0	0	0
Debiti Vs Banche a M/L Termine	24.806	1.927	0	0	0	0	0	0
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	**-162.264**	**-176.201**	**-190.130**	**-204.035**	**-217.885**	**-231.682**	**-245.424**	**-259.110**
FONTI DI FINANZIAMENTO	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**