

Comune di Monteprandone

Provincia di Ascoli Piceno

Concessione del Servizio di gestione degli Impianti di Pubblica Illuminazione, del Servizio Energia degli Impianti Termici, dei Lavori di Riqualificazione ed Efficienza Energetica degli impianti tecnologici ai sensi dell'art. 183 del D. Lgs. n. 50 del 18/04/2016



Progetto Preliminare

Piano Economico Finanziario

ENGIE
Cofely Italia S.p.A.
Progettazione

Spett.le

Cofely Italia S.p.A.

Via Giorgio Ribotta n. 31

00144 Roma

Pescara, 02 Maggio 2016

Oggetto: Asseverazione del piano economico finanziario relativo alla proposta di concessione del servizio per l'appalto della gestione del servizio Energia Elettrica degli impianti di pubblica illuminazione, del Comune di Monteprandone.

Egregi Signori,

in relazione al Progetto, nonché alla relativa documentazione e ai dati che ci avete presentato, Vi facciamo presente quanto segue.

Premesso che:

- Cofely italia S.p.A. intende presentare un'offerta per la procedura di gara in oggetto ("L'OFFERTA")
- Nell'ambito dell'OFFERTA, Cofely Italia S.p.A. ha predisposto un piano economico – finanziario del Progetto, allegato alla presente, e lo ha sottoposto alla Vincenzo Serraiocco Auditors & Consultants Srl, con sede in Pescara C.so Umberto I n. 55/4, P.iva 02158980686, per il rilascio di una dichiarazione di asseverazione ai sensi dell' art. 183 comma 9 del D.Lgs 50 del 18 Aprile 2016.

Ciò premesso,

Vincenzo Serraiocco Auditors & Consultants Srl assevera il piano economico – finanziario di cui alla premessa che precede ed allegato alla presente, attestandone la coerenza nel suo complesso sulla base:

- ✓ Dell'investimento complessivo del Progetto;

Società di revisione
Telefono 085 2058905 - fax 085 2058905 e-mail studioserraiocco@libero.it
Corso Umberto I n.55/4 - 65100 Pescara
P.IVA 02158980686

- ✓ Della durata che verrà proposta per il Comune di Montepreandone;
- ✓ Della struttura finanziaria prevista nel piano economico – finanziario;
- ✓ Delle strutture dei costi e dei ricavi e dei conseguenti flussi di cassa del Progetto.

Nello svolgimento dell'attività in oggetto, la Vincenzo Serraiocco Auditors & Consultants Srl si è basata su assunzioni, ipotesi e documentazione relativi al progetto forniti da Cofely S.p.A..

Vincenzo Serraiocco Auditors & Consultants non assume alcuna responsabilità circa la veridicità, congruità e correttezza delle assunzioni, ipotesi e dei documenti presentati al riguardo nonché qualsiasi altra informazione comunicata alla Serraiocco Auditors & Consultants ai fini della redazione del presente documento.

Cofely S.p.A. assume pertanto ogni responsabilità circa la veridicità, la correttezza e congruità delle suddette assunzioni, ipotesi e documenti presentati al riguardo nonché di qualsiasi altra informazione comunicata alla Serraiocco Auditors & Consultants srl ai fini della redazione del presente documento.

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

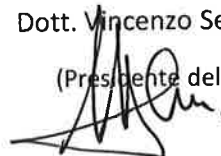
- La Vincenzo Serraiocco Auditors & Consultants Srl non svolge alcuna funzione di natura pubblica;
- La presente asseverazione non costituisce attività sostitutiva della funzione di verifica e valutazione di competenza della Pubblica Amministrazione.

Distinti saluti,

Vincenzo Serraiocco Auditors & Consultants Srl

Dott. Vincenzo Serraiocco

(Presidente del CdA)

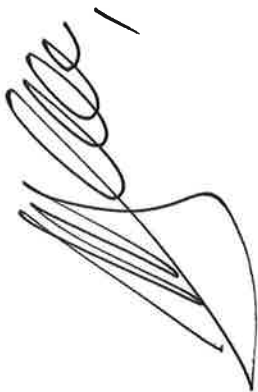


Pescara, 02/05/2016

| Conto economico k€ | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 | 2034 | 2035 | 2036 | 2037 | TOTALE |
|----------------------------------|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------|---------------|
| Canone Pubblica Illuminazione | 223 | 227 | 230 | 233 | 237 | 241 | 244 | 248 | 252 | 255 | 259 | 263 | 267 | 271 | 275 | 279 | 283 | 288 | 292 | 296 | - | 5.164 |
| Canone Energia Termica | 179 | 181 | 184 | 187 | 190 | 192 | 195 | 198 | 201 | 204 | 207 | 210 | 214 | 217 | 220 | 223 | 227 | 230 | 234 | 237 | - | 4.131 |
| Canone lavori | 134 | 134 | 134 | 134 | 134 | 134 | 134 | 134 | 134 | 134 | 134 | 134 | 134 | 134 | 134 | 134 | 134 | 134 | 134 | 134 | - | 2.679 |
| Ricavi | 536 | 542 | 548 | 554 | 561 | 567 | 573 | 580 | 587 | 594 | 600 | 607 | 615 | 622 | 629 | 636 | 644 | 652 | 659 | 667 | - | 11.974 |
| Combustibili | 86 | 84 | 86 | 87 | 88 | 90 | 91 | 92 | 94 | 95 | 96 | 98 | 99 | 101 | 102 | 104 | 105 | 107 | 109 | 110 | - | 1.925 |
| Energia elettrica | 189 | 84 | 85 | 86 | 88 | 89 | 90 | 92 | 93 | 94 | 96 | 97 | 99 | 100 | 102 | 103 | 105 | 106 | 108 | 109 | - | 2.013 |
| Manodopera | 29 | 29 | 30 | 30 | 31 | 31 | 32 | 32 | 33 | 33 | 34 | 34 | 35 | 35 | 36 | 36 | 37 | 37 | 38 | 39 | - | 672 |
| Materiali | 20 | 20 | 21 | 21 | 21 | 22 | 22 | 22 | 23 | 23 | 23 | 24 | 24 | 24 | 25 | 25 | 26 | 26 | 26 | 27 | - | 467 |
| Servizi specialistici e di terzi | 29 | 29 | 30 | 30 | 31 | 31 | 32 | 32 | 33 | 33 | 34 | 34 | 35 | 35 | 36 | 36 | 37 | 37 | 38 | 39 | - | 672 |
| Costi generali | 43 | 43 | 44 | 44 | 45 | 45 | 46 | 46 | 47 | 47 | 48 | 49 | 49 | 50 | 50 | 51 | 52 | 52 | 53 | 53 | - | 958 |
| Costi | 396 | 291 | 295 | 299 | 304 | 308 | 313 | 317 | 322 | 326 | 331 | 336 | 341 | 346 | 351 | 356 | 361 | 366 | 372 | 377 | - | 6.706 |
| EBITDA | 140 | 251 | 253 | 255 | 257 | 259 | 261 | 263 | 265 | 267 | 269 | 272 | 274 | 276 | 278 | 281 | 283 | 285 | 288 | 290 | - | 5.267 |
| Ammortamenti | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | - | 1.997 |
| EBIT | 40 | 151 | 153 | 155 | 157 | 159 | 161 | 163 | 165 | 167 | 170 | 172 | 174 | 176 | 178 | 181 | 183 | 186 | 188 | 190 | - | 3.270 |
| Interessi finanziari | 81 | 78 | 76 | 74 | 71 | 68 | 65 | 62 | 59 | 56 | 52 | 48 | 44 | 40 | 36 | 31 | 26 | 21 | 16 | 10 | - | 1.015 |
| Risultato ante imposte | - 41 | 73 | 77 | 81 | 86 | 91 | 96 | 101 | 106 | 112 | 117 | 123 | 129 | 136 | 143 | 150 | 157 | 165 | 172 | 181 | - | 2.255 |
| IRRES | - | 21 | 21 | 22 | 24 | 25 | 26 | 28 | 29 | 31 | 32 | 34 | 36 | 37 | 39 | 41 | 43 | 45 | 47 | 50 | - | 632 |
| IRAP | 3 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 10 | - | 166 |
| Imposte | 3 | 28 | 29 | 30 | 32 | 33 | 34 | 36 | 37 | 39 | 41 | 43 | 44 | 46 | 48 | 50 | 52 | 55 | 57 | 59 | - | 798 |
| Risultato netto | - 44 | 44 | 48 | 51 | 54 | 58 | 61 | 65 | 69 | 72 | 77 | 81 | 85 | 90 | 94 | 99 | 105 | 110 | 116 | 121 | - | 1.457 |



| Stato Patrimoniale k€ | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 | 2034 | 2035 | 2036 | 2037 |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------|
| Immobilizzazioni mat./immat. | 1.898 | 1.798 | 1.698 | 1.598 | 1.498 | 1.398 | 1.298 | 1.198 | 1.099 | 999 | 899 | 799 | 699 | 599 | 499 | 399 | 300 | 200 | 100 | - | - |
| NWC | 205 | 224 | 226 | 228 | 231 | 234 | 236 | 238 | 241 | 244 | 246 | 248 | 252 | 255 | 257 | 260 | 263 | 266 | 269 | 273 | - |
| Cassa | 56 | 139 | 240 | 342 | 444 | 547 | 650 | 755 | 858 | 963 | 1.068 | 1.175 | 1.280 | 1.386 | 1.493 | 1.601 | 1.707 | 1.814 | 1.922 | 2.028 | - |
| Attivo netto | 2.159 | 2.161 | 2.164 | 2.168 | 2.173 | 2.179 | 2.185 | 2.191 | 2.198 | 2.206 | 2.214 | 2.222 | 2.231 | 2.240 | 2.250 | 2.260 | 2.270 | 2.280 | 2.291 | 2.301 | - |
| Capitale sociale | 599 | 599 | 599 | 599 | 599 | 599 | 599 | 599 | 599 | 599 | 599 | 599 | 599 | 599 | 599 | 599 | 599 | 599 | 599 | 599 | - |
| Risultato netto | -44 | 44 | 48 | 51 | 54 | 58 | 61 | 65 | 69 | 72 | 77 | 81 | 85 | 90 | 94 | 99 | 105 | 110 | 116 | 121 | - |
| Utili/Perdite portati a nuovo | - | -44 | 1 | 49 | 100 | 155 | 212 | 274 | 339 | 407 | 480 | 556 | 637 | 722 | 812 | 906 | 1.006 | 1.110 | 1.220 | 1.336 | - |
| Debiti finanziari | 1.603 | 1.561 | 1.516 | 1.469 | 1.419 | 1.367 | 1.312 | 1.253 | 1.192 | 1.127 | 1.058 | 986 | 910 | 829 | 744 | 655 | 560 | 461 | 356 | 245 | - |
| Totale passività | 2.159 | 2.161 | 2.164 | 2.168 | 2.173 | 2.179 | 2.185 | 2.191 | 2.198 | 2.206 | 2.214 | 2.222 | 2.231 | 2.240 | 2.250 | 2.260 | 2.270 | 2.280 | 2.291 | 2.301 | - |



| Flussi di cassa k€ | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 | 2034 | 2035 | 2036 | 2037 | TOTALE |
|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| FCF | - 2.077 | 183 | 201 | 203 | 203 | 205 | 206 | 208 | 208 | 210 | 212 | 214 | 214 | 216 | 217 | 220 | 220 | 222 | 224 | 225 | 273 | 2.205 |
| EBITDA | 140 | 251 | 253 | 255 | 257 | 259 | 261 | 263 | 265 | 267 | 269 | 272 | 274 | 276 | 278 | 281 | 283 | 285 | 288 | 290 | - | 5.267 |
| Investimenti | -1.997 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.997 |
| Variazione NWC | -205 | -19 | -2 | -2 | -3 | -2 | -2 | -2 | -3 | -3 | -3 | -2 | -3 | -3 | -3 | -2 | -4 | -3 | -3 | -3 | 273 | - |
| Imposte (su EBIT) | -14 | -49 | -50 | -50 | -51 | -52 | -52 | -53 | -54 | -54 | -55 | -56 | -57 | -57 | -58 | -59 | -60 | -60 | -61 | -62 | - | 1.065 |
| FCF cumulato | - 2.077 | - 1.894 | - 1.693 | - 1.490 | - 1.287 | - 1.083 | - 877 | - 668 | - 460 | - 250 | - 39 | 175 | 389 | 605 | 822 | 1.042 | 1.262 | 1.484 | 1.708 | 1.933 | 2.205 | |

IRR 1
VAN

7,8%
130 k€

