

Spett.le

Cofely Italia S.p.A.

Via Giorgio Ribotta n. 31

00144 Roma

Pescara, 18 Luglio 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 MONTAPPONE.

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 MONTAPPONE ;
- ✓ 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 srl 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, 18/07/2016

Conto economico k€	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	TOTALE
Canone Pubblica Illuminazione	14,1	28,7	29,2	29,6	30,0	30,5	30,9	31,4	31,9	32,4	32,8	33,3	16,9	371,8
Canone Manutenzione	7,6	15,5	15,7	15,9	16,2	16,4	16,7	16,9	17,2	17,4	17,7	17,9	9,1	200,2
Canone Lavori	10,4	20,8	20,8	20,8	20,8	20,8	20,8	20,8	20,8	20,8	20,8	20,8	10,4	249,1
Ricavi	32,1	64,9	65,6	66,3	67,0	67,7	68,4	69,1	69,8	70,5	71,3	72,0	36,4	821,1
Energia elettrica	20,2	17,8	18,1	18,4	18,7	18,9	19,2	19,5	19,8	20,1	20,4	20,7	10,5	242,4
Manodopera	1,1	2,2	2,3	2,3	2,3	2,4	2,4	2,4	2,5	2,5	2,5	2,6	1,3	28,7
Materiali	1,4	2,8	2,9	2,9	2,9	3,0	3,0	3,1	3,1	3,2	3,2	3,3	1,7	36,4
Servizi specialistici e di terzi	2,6	5,3	5,4	5,4	5,5	5,6	5,7	5,8	5,9	5,9	6,0	6,1	3,1	68,3
Costi generali	2,6	5,2	5,2	5,3	5,4	5,4	5,5	5,5	5,6	5,6	5,7	5,8	2,9	65,7
Costi	27,8	33,3	33,8	34,3	34,8	35,3	35,8	36,3	36,8	37,4	37,9	38,4	19,5	441,5
EBITDA	4,3	31,6	31,8	32,0	32,2	32,4	32,6	32,8	33,0	33,2	33,4	33,6	16,9	379,6
Ammortamenti	8,3	16,5	16,5	16,5	16,5	16,5	16,5	16,5	16,5	16,5	16,5	16,5	8,3	198,4
EBIT	-	15,1	15,3	15,4	15,6	15,8	16,0	16,2	16,4	16,6	16,9	17,1	8,6	181,2
Interessi finanziari	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	3,1
Risultato ante imposte	-	14,8	15,0	15,2	15,4	15,6	15,8	16,0	16,2	16,4	16,6	16,8	8,4	178,1
Imposte	-	4,8	4,9	4,9	5,0	5,1	5,1	5,2	5,2	5,3	5,4	5,5	2,7	59,1
Risultato netto	-	10,0	10,1	10,3	10,4	10,5	10,7	10,8	10,9	11,1	11,2	11,4	5,7	119,0



Stato patrimoniale k€	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Immobilizzazioni mat./immat.	190,1	173,6	157,0	140,5	124,0	107,5	90,9	74,4	57,9	41,3	24,8	8,3	-0,0
NWC	11,9	15,6	15,7	15,8	16,0	16,1	16,3	16,4	16,5	16,7	16,8	16,9	-
Cassa	2,2	13,6	28,6	43,7	58,9	74,3	89,8	105,4	121,2	137,1	153,1	169,4	194,5
Attivo netto	204,3	202,8	201,3	200,0	198,9	197,8	197,0	196,2	195,6	195,1	194,8	194,6	194,5
Capitale sociale	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5
Risultato netto	-4,2	10,0	10,1	10,3	10,4	10,5	10,7	10,8	10,9	11,1	11,2	11,4	5,7
Utili/Perdite portati a nuovo	-	-4,2	5,8	16,0	26,3	36,7	47,2	57,9	68,7	79,6	90,7	102,0	113,3
Debiti finanziari	149,0	137,4	125,8	114,3	102,7	91,1	79,6	68,0	56,4	44,9	33,3	21,7	15,9
Totale passività	204,3	202,8	201,3	200,0	198,9	197,8	197,0	196,2	195,6	195,1	194,8	194,6	194,5

Alc.

Flussi di cassa k€	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	TOTALE
FCF	-	206,0	23,1	26,7	26,9	26,9	27,1	27,2	27,4	27,5	27,7	27,8	31,1	121,3
EBITDA	-	4,3	31,6	31,8	32,0	32,2	32,4	32,6	32,8	33,0	33,2	33,4	16,9	379,6
Investimenti	-	198,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	198,4
Variazione NWC	-	11,9	-	3,7	-	0,1	-	0,1	-	0,2	-	0,1	16,9	-
Imposte (su EBIT)	-	-	-	4,9	-	4,9	-	5,1	-	5,1	-	5,4	2,8	59,8
FCF cumulato	-	206,0	-	182,9	-	156,2	-	129,3	-	102,4	-	75,3	-	121,3

