

Allegato: F

Elaborato:

Piano economico e finanziario

Data: 16/01/2017



COMUNE DI MERÌ

Città Metropolitana di Messina

Proposta di Project Financing

(redatta ai sensi del comma 15 art. 183 D.Lgs 50/2016)

Lavori di trasformazione a Led, adeguamento normativo, gestione e ottimizzazione dei consumi energetici, dell'impianto di pubblica illuminazione del Comune di Merì, mediante anche la realizzazione di nuovi impianti anche ad alimentazione fotovoltaica.

COMUNE DI MERÌ
CITTÀ METROPOLITANA DI MESSINA
III Settore «Tecnico - Manutentivo»

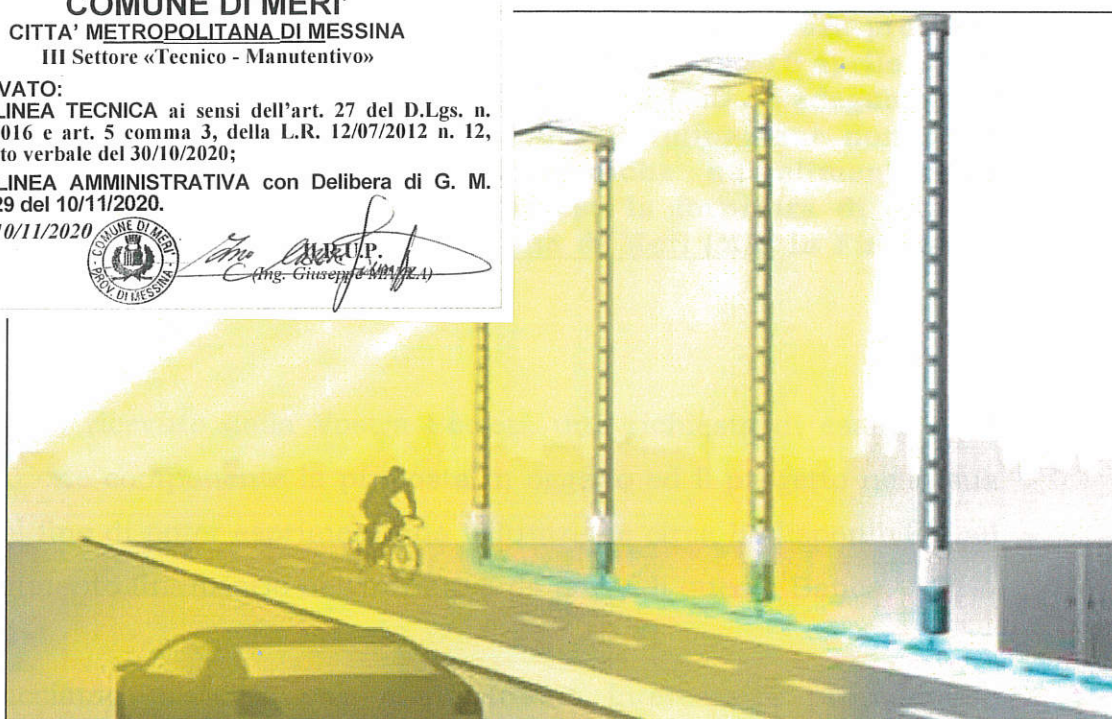
APPROVATO:

- IN LINEA TECNICA ai sensi dell'art. 27 del D.Lgs. n. 50/2016 e art. 5 comma 3, della L.R. 12/07/2012 n. 12, giusto verbale del 30/10/2020;
- IN LINEA AMMINISTRATIVA con Delibera di G. M. n.129 del 10/11/2020.

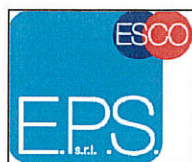
Merì lì 10/11/2020



(Ing. Giuseppe Maffei)
Maffei
(Ing. Giuseppe Maffei)



Soggetto Promotore :



E.P.S. ENERGY POWER SOLUTION SRL - ESCO

Sede legale: Via Aldo Moro, 16 - 25124 - Brescia - (BS)

Sede Operativa: Via dell'Artigianato Z.I. - 97016 - Modica - (RG)

Tel: 0932/955885 - P.IVA 01478570888 - e-mail: eps.srl@pec.it

Il Progettista



dott. ing. Caminiti Francesco

Via Umberto I, 474 - Roccalumera (ME)

E.P.S.
Energy Power Solution S.R.L.
Via Aldo Moro, 46 - 25124 Brescia (BS)
P. IVA: 01478570888

Spettabile
E.P.S. Energy Power Solution S.r.l.
Via Aldo Moro n° 16
25124 - Brescia (BS)

Roma, 19 dicembre 2016

Oggetto: Realizzazione in concessione relativa alla procedura proposta ai sensi dell'art 183 c. 15 del Decreto legislativo 18 aprile 2016, n. 50 del Progetto per la trasformazione a LED e l'adeguamento normativo degli impianti di Pubblica Illuminazione nonché la realizzazione di nuovi impianti anche ad alimentazione fotovoltaica, e la gestione, compresa la fornitura di energia elettrica, nel territorio del Comune di Merì (ME) in Finanza di Progetto o

Abbiamo ricevuto dalla Vostra Società una richiesta di esame della documentazione componente la proposta in oggetto ed il progetto nella sua interezza, al fine di poter esprimere una valutazione circa la disponibilità ad un coinvolgimento finanziario nell'iniziativa da parte di questa Banca.

Vi facciamo presente che manifestiamo interesse e procederemo all'analisi della documentazione ricevuta, e seguiremo le varie fasi dell'iter previsto dalla normativa in parola, rinviando ogni decisione in merito alla finanziabilità dell'iniziativa, al completamento dell'attività istruttoria.

Distinti saluti,


Igea Banca S.p.A.

DATI DI SINTESI PROPOSTA		Comune di Merì	
Lavori e spese/oneri IVA escl.(€)		623.191,89	
Lavori e spese/oneri IVA incl.(€)		688.697,55	
Importo Lavori al netto dei Mezzi propri (€)		536.327,13	
Ricavi di Gestione annui (€)	50.000	Anni concessione 23	
(Canone Polinomio)			
Costi di Gestione annui (€)	5.000		
(di cui energia elettrica) 0			
Aliquote fiscali			
Aliquota IRES		27,50%	
Aliquota IRAP		4,20%	
Tassi Linee Finanziamento			
Tasso finanziamento a M/L termine		3,95%	
Tasso eventuale finanziamento IVA		3,95%	Durata finanziamento (anni) 15
Tasso finanziamento preamm.to/bridge		3,95%	Preammortamento (anni) 1
Mezzi Propri			
Totale Apporti (% su totale investimenti)		24,5%	
Totale Apporti (€)		152.370	
altri Tassi			
inflazione annua costi di gestione		2,00%	
inflazione annua ricavi di gestione		2,00%	
REDDITIVITA' E SOSTENIBILITA' PROGETTO			
VAN attualizzato al tasso wacc (€)		post tax 23 anni	
TIR		51.229	
DSCR min		5,29%	
DSCR medio		1,0	
		1,1	

Importi in € x1000

Conto Economico	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Totale Ricavi	-	50	51	52	53	54	55	56	57	59	60	61
Costi di gestione	-	5	5	5	5	5	6	6	6	6	6	6
Ricavi netti di gestione	0	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55
Ebitdar %	-	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%
Canoni leasing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MARGINE OPERATIVO LORDO	0	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55
MOL %	-	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%
Ammortamenti	-	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29
MARGINE OPERATIVO	0	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26
MO %	-	33,7%	34,8%	35,9%	37,0%	38,0%	39,0%	40,0%	41,0%	42,0%	42,9%	42,9%
Oneri finanziari netti	0	-20	-19	-18	-17	-16	-15	-13	-12	-11	-9	-8
Utile operativo	0	-4	-2	0	2	4	6	9	11	13	16	18
Plusvalenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile ante-imposte	0	-4	-2	0	2	4	6	9	11	13	16	18
Imposte	-	1	1	1	1	1	2	3	4	5	5	6
UTILE/PERDITA	0	-4	-2	-1	1	3	4	5	7	9	10	12

Stato Patrimoniale	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Immobilizzazioni nette	631	603	574	545	516	488	459	430	402	373	344	316
Rimanenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clienti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risconti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri crediti	66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Attività correnti	66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponibilità liquide	-	35	35	36	38	41	43	45	48	51	54	49
Totale Attivo	697	637	609	581	554	528	502	476	450	424	399	365
Mezzi Propri	152	148	146	145	147	150	154	159	166	175	185	188
Debiti mit	544	479	453	426	397	368	337	305	272	237	202	164
TFR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti consolidati	544	479	453	426	397	368	337	305	272	237	202	164
debiti commerciali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
debiti tributari	-	10	10	10	11	11	11	11	11	12	12	12
Debiti Correnti	-	10	10	10	11	11	11	11	11	12	12	12
Banche a breve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale passivo	697	637	609	581	554	528	502	476	450	424	399	365

Handwritten signature

Importi in € x1000

Conto Economico		13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	76
Totale Ricavi		62	63	65	66	67	69	70	71	73	74	75	76
Costi di gestione		6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	8
Ricavi netti di gestione		56	57	58	59	61	62	63	64	66	67	68	68
Ebitdar %		90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%
Canoni leasing		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MARGINE OPERATIVO LORDO		56	57	58	59	61	62	63	64	66	67	68	68
MOL%		90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%	90,0%
Ammortamenti		29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29
MARGINE OPERATIVO		27	28	30	31	32	33	34	36	37	38	40	40
MO%		43,8%	44,8%	45,6%	46,5%	47,4%	48,2%	49,0%	49,8%	50,6%	51,4%	52,1%	52,1%
Oneri finanziari netti		-6	-5	-3	-2	0	0	0	0	0	0	0	0
Utile operativo		21	23	26	29	32	33	34	36	37	38	40	40
Plusvalenze		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile ante-imposte		21	23	26	29	32	33	34	36	37	38	40	40
Imposte		7	8	8	9	10	10	11	11	12	12	13	13
UTILE/PERDITA		14	16	18	20	22	23	23	24	25	26	27	27
Stato Patrimoniale		13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	23
Immobilizzazioni nette		287	258	230	201	172	143	115	86	57	29	-	-
Rimanenze		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clienti		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riscotti		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri crediti		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Attività correnti		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponibilità liquide		42	34	25	14	47	79	111	143	175	208	240	240
Totale Attivo		329	292	254	215	219	222	226	229	233	236	240	240
Mezzi Propri		191	194	196	202	206	209	212	215	218	222	225	225
Debiti mlt		126	85	43	0	-	-	-	-	-	-	-	-
TFR		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti consolidati		126	85	43	0	-	-	-	-	-	-	-	-
debiti commerciali		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
debiti tributari		12	13	13	13	13	14	14	14	14	15	15	15
Debiti Correnti		12	13	13	13	13	14	14	14	14	15	15	15
Banche a breve		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale passivo		329	292	254	215	219	222	226	229	233	236	240	240

Handwritten signature

Flussi di Cassa												
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
MOL	0	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55
Gestione Straordinaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imposte	-	1	1	1	1	1	2	3	4	5	5	6
Flusso di cassa gestione operativa	-	44	45	46	47	48	47	47	48	48	48	49
Circolante	66	-75	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
Flusso di cassa gestione corrente	-66	120	45	46	47	48	47	48	48	48	49	49
Investimenti	631	0	0	0	0	0	-	0	0	-	-	-
Fabbisogno(-)/Flusso di cassa disponibile(+)	-697	120	45	46	47	48	47	48	48	48	49	49
Mezzi Propri	152	0	0	-0	0	0	-0	0	0	0	0	-9
contributo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Finanziamento principale	544	-65	-26	-27	-28	-30	-31	-32	-33	-34	-36	-37
Fondi vari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo gestione finanziaria	0	-20	-19	-18	-17	-16	-15	-13	-12	-11	-9	-8
Variaz. Posizione Fin.a breve	0	35	0	1	2	3	2	2	3	3	3	-6
Posizione Finanziaria Cumulata	0	35	35	36	38	41	43	45	48	51	54	49
Check	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0

Handwritten signature

Flussi di Cassa													13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23
MOL	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68										
Gestione Straordinaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-										
Imposte	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19										
Flusso di cassa gestione operativa	49	49	50	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59										
Circolante	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0										
Flusso di cassa gestione corrente	49	50	50	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59										
Investimenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-										
Fabbisogno/Flusso di cassa disponibile(+)	49	50	50	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59										
Mezzi Propri	-11	-13	-14	-16	-18	-20	-21	-22	-23	-23	-23	-23	-23										
contributo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0										
Finanziamento principale	-39	-40	-42	-43	-43	-43	-43	-43	-43	-43	-43	-43	-43										
Fondi vari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0										
Saldo gestione finanziaria	-6	-5	-3	-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0										
Variaz. Posizione Fin.a breve	-7	-8	-9	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11										
Posizione Finanziaria Cumulata	42	34	25	14	47	79	111	143	175	208	240	240	240										
Check	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0										

Handwritten signature