

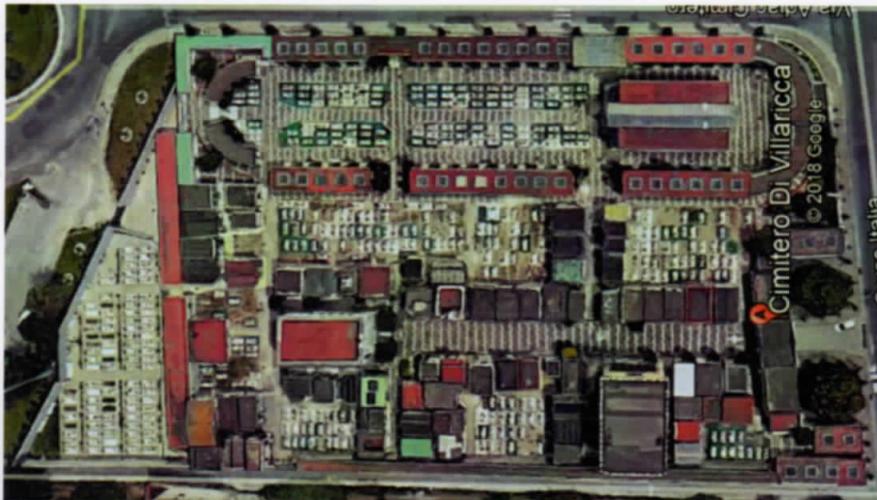


N.C. IMPIANTI

N.C. Impianti s.r.l.
Via Giotto, 22 – 81031 Aversa (CE)
P.I.: 04319510618
Tel/fax: 081.506 9487
E-mail: info@ncimpianti.it



COMUNE DI VILLARICCA CIMITERO DI VILLARICCA



LETTERA H

Elaborato	Contenuto	Data
Lettera H	PIANO ECONOMICO FINANZIARIO	MARZO 2019

A.R.S. Audit Srl
L'Amministratore

Timbro e Firma Impresa

N.C. IMPIANTI SRL

Via Giotto, 22
81031 AVERSA (CE)
P.IVA 04319510618



A.R.S. AUDIT S.r.l.

Società di revisione

Spett. le

N.C. IMPIANTI SRL

Via Giotto, 22

81031 Aversa (CE)

P. IVA e Cod. Fisc. 04319510618

Asseverazione del piano economico-finanziario dell'iniziativa per " l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente cimitero di Villaricca " ai sensi dell'art 183 c.15 del DLgs 50/2016 e s.m.i.

Con riferimento alla proposta di intervento da voi predisposta, vi rappresentiamo quanto segue.

Premesso che:

la N.C. IMPIANTI SRL intende presentare un'offerta per " l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente cimitero di Villaricca " ai sensi dell'art 183 c.15 del DLgs 50/2016 e s.m.i. secondo le modalità indicate nell'offerta medesima;

il piano economico-finanziario dell'opera, costituente parte integrante dell'offerta, è stato redatto dalla N.C. IMPIANTI SRL e verificato dalla A.R.S. AUDIT S.r.l., a seguito dell'incarico conferitole, al fine di rilasciare la relativa asseverazione;

nello svolgimento dell'attività di verifica del piano economico-finanziario dell'opera, la A.R.S. AUDIT Srl si è basata sulla documentazione e sui dati forniti dalla N.C. IMPIANTI SRL presupponendo la loro veridicità;

la N.C. IMPIANTI SRL si assume pertanto ogni responsabilità circa la veridicità e la congruità dei dati forniti nonché, più in generale, di qualsiasi altra informazione comunicata alla A.R.S. AUDIT Srl ai fini della redazione del presente documento.

La A.R.S. AUDIT Srl ha svolto l'esame secondo le procedure internazionali dell'IFAC - International Federation of Accountants previste per tali tipi di incarico.

Ciò premesso la A.R.S. AUDIT Srl ha valutato la proposta ed in particolare:

1. i presupposti tecnico-economici;
2. l'attendibilità delle previsioni;
3. il piano finanziario;
4. il tempo massimo previsto per l'esecuzione dei lavori e per l'avvio della gestione;
5. la durata prevista della concessione;
6. la struttura finanziaria dell'operazione, comprensiva dell'analisi dei profili di bancabilità dell'operazione in relazione al debito indicato nel piano economico-finanziario;
7. la capacità del progetto di ripagare i debiti finanziari;
8. i costi, ricavi e conseguenti flussi di cassa generati dal progetto.

A.R.S. Audit Srl
L'Amministratore



A.R.S. AUDIT S.r.l.

Società di revisione

Alla luce di tali valutazioni la A.R.S. AUDIT Srl in persona del legale rappresentante assevera, il piano economico-finanziario (allegate pagg 38 timbrate e firmate oltre frontespizio) sulla base: della durata della concessione, dei tempi previsti per l'esecuzione dei lavori e per l'avvio della struttura finanziaria dell'iniziativa, dei costi e ricavi, e dei conseguenti flussi di cassa previsti.

La presente asseverazione è resa alla vostra società con l'espresso avvertimento che la presente asseverazione non costituisce attività sostitutiva della funzione di verifica e valutazione della proposta, di competenza della Pubblica Amministrazione.

Napoli 5 marzo 2019

A.R.S. Audit Srl
L'Amministratore



INDICE

1. Executive Summary.....	2
2. Assunzione del Business plan.....	3
3. Presupposti alla base dell'equilibrio economico finanziario	3
4. Costi di realizzazione.....	4
5. Cronoprogramma di realizzazione dell'investimento	4
6. Ricavi di gestione	4
7. Costi di gestione	5
8. Ulteriori ipotesi operative	5
9. Fonti di finanziamento	6
10. Indicatori	7

PROSPETTI ECONOMICO FINANZIARI

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

1. EXECUTIVE SUMMARY

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 *"l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive, nonché della esecuzione dei lavori di potenziamento, manutenzione, sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto di illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale di Villaricca"* ai sensi dell'art 183 c.15 del Dlgs 50/2016 e s.m.i. Il Piano Economico Finanziario, quale parte integrante di una più ampia documentazione costituente la proposta, è stato redatto dalla N.C. IMPIANTI SRL.

La metodologia utilizzata per la valutazione di sostenibilità economica – finanziaria è quella tipica della valutazione di convenienza economica e di sostenibilità finanziaria degli investimenti imprenditoriali, basata sulla Unlevered Discounted Cash Flow Analysis, con l'attualizzazione dei flussi di cassa operativi previsti per l'intera durata della Concessione, al netto delle imposte sul reddito operativo.

Sono stati elaborati i principali indicatori della performance economico-finanziaria:

- **Il Valore Attuale Netto**, che rappresenta la somma algebrica di tutti i flussi di cassa del progetto attualizzati ad un tasso di sconto: WACC. Il VAN esprime in termini di unità monetarie attuali, il valore creato o distrutto dal progetto; ne consegue che se il VAN risulta maggiore di zero il rendimento atteso dall'operazione si dimostra superiore al tasso di attualizzazione, viceversa se il VAN risulta negativo;
- **Il Tasso Interno di Rendimento**, che è quel tasso che rende nullo il valore attuale netto dei flussi di cassa del progetto e che quindi esprime il tasso di rendimento effettivo dell'investimento;
- **Il Payback period**, che rappresenta il numero di anni necessari per il recupero dell'investimento iniziale effettuato.

Sono di seguito descritte, nel dettaglio, tutte le assumptions recepite nel Piano economico-finanziario, i costi di investimento necessari per la loro realizzazione – compresa anche la progettazione esecutiva, gli elementi gestionali di costo e di ricavo previsti sulla base dei servizi da corrispondere, nonché le ipotesi relative alla struttura finanziaria dell'operazione.

Le caratteristiche principali del progetto sono le seguenti:

⇒ Costi complessivi di realizzazione € 307.315 al netto IVA, di cui costo dei lavori € 266.681

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

- ⇒ Durata della concessione: anni 30 decorrenti dalla data di stipula della convenzione;
- ⇒ L'inizio dell'attività di gestione decorrono dalla data di consegna delle aree dopo l'approvazione del progetto esecutivo;
- ⇒ Tempo di realizzazione dell'investimento 4 mesi. Nei prospetti che seguono si è ipotizzato che la prima annualità dopo la firma della concessione sia destinata per i primi sei mesi alle attività preliminari (progettazione, approvazione e validazione), mentre l'inizio dei lavori decorra dal settimo mese della prima annualità dalla stipula della concessione. Pertanto i proventi e costi della prima annualità sono stati considerati solo per un semestre.

2. ASSUNZIONE DEL BUSINESS PLAN

Di seguito si presentano le analisi e le stime assunte per la redazione del piano economico finanziario con particolare riferimento ai seguenti aspetti:

- ⇒ Presupposti alla base dell'equilibrio economico finanziario
- ⇒ Costi di realizzazione
- ⇒ Cronoprogramma
- ⇒ Stima dei ricavi di gestione
- ⇒ Stima dei costi di gestione
- ⇒ Fonti di finanziamento

3. PRESUPPOSTI ALLA BASE DELL'EQUILIBRIO ECONOMICO FINANZIARIO

- ⇒ Il Business Plan è stato redatto assumendo che i ricavi del Progetto derivino dalla gestione dell'impianto di illuminazione votiva perenne ed occasionale;
- ⇒ Le tariffe da praticare agli utenti per l'erogazione del servizio di illuminazione votiva ed i costi di gestione sono stati annualmente adeguati, nella misura pari al tasso di inflazione atteso stimato pari al 1,13% (valore medio dell'indice ISTAT negli ultimi 10 anni). Tale valore è pari al valore presunto dell'indice ISTAT- Indice Nazionale prezzi al Consumo per le famiglie di operai ed impiegati;
- ⇒ Le spese per la presentazione della proposta ammontano ad euro 3.000 al netto IVA.

4. COSTI DI REALIZZAZIONE

Il costo dell'investimento è pari ad € 307.315 al netto IVA, pari ad € 341.749 comprensivo di IVA .

Il dettaglio delle voci di spesa è indicato in Allegato a - Dati di Input del modello.

Il trattamento economico delle opere oggetto dell'investimento è desunto dalla disciplina prevista dall'art. 93 del D. Lgs 12/12/2003 n. 344 (Modifiche al Testo Unico imposte sui redditi).

Le opere, che al termine della concessione rientreranno nella proprietà del Comune, sono stati considerati immobilizzi (di seguito Opere in concessione) ed il loro ammortamento è stato rilevato secondo il principio dell'ammortamento finanziario desunto dalla disciplina di cui all'art. 104 DPR n. 917/86 in tema di beni gratuitamente devolvibili alla scadenza di una concessione.

5. CRONOPROGRAMMA DI REALIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il tempo di realizzazione dell'investimento 4 mesi così come riportato nell'allegato b. Nei prospetti che seguono si è ipotizzato che i primi sei mesi della prima annualità dopo la firma della concessione sia destinata alle attività preliminari (vari livelli di progettazione approvazione e validazione degli stessi), mentre l'inizio dei lavori decorra dal settimo mese della prima annualità dalla firma della convenzione. Il cronoprogramma di realizzazione è riportato in allegato b.

6. RICAVI DI GESTIONE

La stima dei ricavi di gestione delle lampade votive si basano sulle seguenti ipotesi:

- ⇒ attualmente si possono considerare, circa n. 1706 utenze votive perenni e n. 5.118 utenze per lampade occasionali;
- ⇒ per i primi cinque anni di concessione tale valore è stato incrementato di 300 utenze annue per lampade perenni;
- ⇒ dal sesto anno di concessione il numero di lampade perenni è stato incrementato di n.130 lampade annue;
- ⇒ il numero di lampade occasionali è stato stimato pari a tre volte il numero di lampade perenni.

Il canone annuo votivo è pari a 19,68 € al netto IVA per ciascuna lampada perenne ed € 0,82 al netto IVA per ciascuna lampada occasionale.

Le tariffe da praticare agli utenti per l'erogazione del servizio di illuminazione votiva sono stati annualmente adeguati, nella misura pari al tasso di inflazione atteso stimato pari al 1,13% (valore medio

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

dell'indice ISTAT negli ultimi 10 anni). Tale valore è pari al valore presunto dell'indice ISTAT- Indice Nazionale prezzi al Consumo per le famiglie di operai ed impiegati.

Nella prima annualità i ricavi sono stati considerati relativamente a sei mesi di gestione.

7. COSTI DI GESTIONE

I valori sotto indicati si intendono netti di IVA e sono stati incrementati annualmente nella misura del 1,13%, a partire dal secondo anno dalla stipula della convenzione.

❖ Costi energia

Il consumo di energia per lampade votive perenni è stato quantificato considerando la seguente formula

$$kWh = \frac{n. lampade \times 0,3 \text{ Watt} \times 365 \text{ gg} \times 24 \text{ h}}{1000}$$

Il consumo di energia per lampade votive occasionali è stato quantificato considerando la seguente formula

$$kWh = \frac{n. lampade \times 0,3 \text{ Watt} \times 2 \text{ gg} \times 24 \text{ h}}{1000}$$

Il costo è stato quantificato moltiplicando il consumo per il prezzo del kWh quantificato in € 0,15.

- ❖ **Costo ricambio lampade**, decorre a partire dal sesto anno di concessione. Il costo è stato considerato pari ad € 1,5 per ogni lampada nuova installata ed € 1,5 per ogni lampada installata sei anni prima essendo la vita utile di una lampada di circa 6 anni;
- ❖ **Spese amministrative**: per ogni utenza di lampada votiva perenne è stato stimato un costo per la gestione ed invio avvisi di pagamento pari ad € 0,3 ad utenza; per ogni utenza di lampada votiva occasionale è stato stimato un costo per la gestione ed invio avvisi di pagamento pari ad € 0,1 ad utenza;
- ❖ **Spese per personale** pari ad € 23.000 annui comprensivi di TRF ed oneri previdenziali;
- ❖ **Costo manutenzione** € 2.200 annuo al netto IVA comprensivi di personale, materiali ;
- ❖ **Oneri diversi di gestione** € 3.000 annui al netto IVA;
- ❖ **Canone** da corrispondere al Concedente pari al 15% dei ricavi annui.

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

Nella prima annualità i costi sono stati considerati relativamente a sei mesi di gestione.

8. ULTERIORI IPOTESI OPERATIVE

⇒ Ammortamenti

Le opere da detenere in gestione o comunque che rientreranno nella disponibilità del Concedente al termine della concessione, sono state considerati immobilizzi ed il loro ammortamento è stato rilevato secondo il principio dell'ammortamento finanziario desunto dalla disciplina di cui all'art. 104 DPR n. 917/86 in tema di beni gratuitamente devolvibili alla scadenza di una concessione.

⇒ IRES ed IRAP

L'aliquota IRES applicata è quella ordinaria del 24% stimata costante nell'arco temporale di valutazione anche se è da ritenere che nello stesso periodo la stessa subirà variazioni apprezzabili
L'aliquota IRAP è quella del 5,27%. Non si è tenuto conto in sede di calcolo di eventuali deduzioni previste dalla normativa di riferimento.

⇒ IVA

I ricavi di gestione ed i costi di gestione scontano l'aliquota ordinaria del 22%;

⇒ E' stata ipotizzata la distribuzione degli utili nella misura riportata nel rendiconto finanziario;

9. FONTI DI FINANZIAMENTO

Il fabbisogno per l'investimento si stima trovi copertura attraverso apporti di mezzi propri per € 180.000 e un finanziamento di progetto di € 175.000. Il tasso di interesse stimato è pari al 5% quantificato con l'euribor a sei mesi. La durata del finanziamento è di quindici anni oltre due preammortamento con rate semestrali.

E' stata prevista un'imposta sostitutiva su mutuo e commissioni per un importo pari all'1,5% della somma erogata.

Il piano di ammortamento e la tempistica di erogazione delle somme sono riportate in allegato f.

10. INDICATORI

Al fine della valutazione della convenienza economica del progetto sono stati utilizzati gli indicatori che seguono riepilogati in Allegato m:

- **Tasso Interno di Rendimento (“TIR”) del flusso di Cassa del Progetto**

Il TIR del Progetto, che esprime, in media, il tasso di rendimento dei flussi di cassa dell’investimento, risulta essere pari al **8,45%**.

- **Valore Attuale Netto (VAN) del flusso di Cassa del Progetto**

Il VAN del Progetto (post tax), evidenzia valori positivi, € 109.973,63 a testimonianza che il Progetto consente un incremento del valore dell’investimento iniziale, indipendentemente dalla struttura finanziaria adottata (dal momento che esclude i flussi finanziari connessi alla raccolta ed al rimborso del debito).

Il VAN del progetto è calcolato ad un tasso di sconto del 6,23%, rappresentativo del costo medio ponderato del capitale (WACC), calcolato come media ponderata tra il costo del debito (costo dei finanziamenti bancari pari al 5%) ed il costo del capitale (stimato con il metodo CAPM e fatto pari al 8,6%).

- **Tasso Interno di Rendimento (“TIR”) degli Azionisti**

Il TIR per gli azionisti risulta essere pari al **8,70%**. Il rendimento degli azionisti rappresenta la redditività che gli azionisti riusciranno ad ottenere dal capitale proprio investito nel progetto.

- **PAy back period attualizzato**

Indica il tempo in cui i flussi di cassa in entrata attualizzati eguagliano quelli in uscita. Esso è pari ad anni 22.

Ai fini della valutazione della capacità di rimborso dei finanziamenti, sono stati utilizzati i seguenti indicatori di copertura del servizio del debito.

- **Debt Service Cover Ratio (“DSCR”)**

E’ dato dal rapporto tra il flusso di Cassa disponibile per il Servizio del Debito ed il Servizio del Debito di periodo (comprensivo della quota capitale e della quota interessi. Esso costituisce una misura della capacità dei flussi di cassa operativi, al netto delle imposte di periodo, di coprire gli impegni finanziari.

Il progetto presenta un DSCR minimo pari a 1,28 e un DSCR medio pari a 1,83. Per vedere il dettaglio per anno si veda l'Allegato m.

- **Loan Life Cover Ratio ("LLCR")**

E' calcolato, per ciascun periodo, come rapporto tra il valore attuale della somma dei Flussi di Cassa disponibili per il Servizio del Debito riferito alla durata del finanziamento ed il valore residuo della Linea Base.

Il modello indica un LLCR minimo pari a 1,31 e un LLCR medio pari a 1,45.

Per il calcolo degli indicatori i flussi di cassa sono stati depurati dal beneficio fiscale degli oneri finanziari. Per la stima di tali flussi si veda Allegato m.

PROSPETTI ECONOMICO-FINANZIARI

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

Allegato a- Input del modello

PROGRAMMA D'INVESTIMENTO	Importo	% IVA	Importo comprensivo IVA
Imprevisti	8.000	22%	9.760
Accantonamento di cui all'art 113 c.3	5.334	0%	5.334
Spese tecniche	20.800	22%	25.376
Spese per la presentazione della proposta	3.000	22%	3.660
Varie	3.500	22%	4.270
Lavori	266.681	10%	293.349
Totale	307.315		341.749

La voce varie include:

- ⇒ *Spese per attività di consulenza e di supporto € 1.000 al netto IVA*
- ⇒ *Spese di commissioni di gara € 2.000 al netto IVA*
- ⇒ *Spese per pubblicità € 500 al netto IVA*

Allegato b – Schema di ripartizione temporale dell’investimento e dell’utilizzo delle fonti di copertura

PROGRAMMA D’INVESTIMENTO	Anno 1
Imprevisti	8.000
Accantonamento di cui all'art 113 c.3	5.334
Spese tecniche	20.800
Spese per la presentazione della proposta	3.000
Varie	3.500
Lavori	266.681
Totale	307.315

Durata investimento 4 mesi.

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

Allegato c – Adeguamento

⇒ Le tariffe ed i costi di gestione sono stati annualmente adeguati, nella misura pari al tasso di inflazione atteso stimato pari al 1,13% (valore medio dell'indice ISTAT negli ultimi 10 anni). Tale valore è pari al valore presunto dell'indice ISTAT- Indice Nazionale prezzi al Consumo per le famiglie di operai ed impiegati.

Allegato d – Determinazione del margine operativo lordo

Quantità lampade	1° ANNO	2° ANNO	3° ANNO	4° ANNO	5° ANNO	6° ANNO	7° ANNO	8° ANNO	9° ANNO	10° ANNO
Lampade votive perenni	853	2.006	2.306	2.606	2.906	3.036	3.166	3.296	3.426	3.556
Lampade votive occasionali	2.559	6.018	6.918	7.818	8.718	9.108	9.498	9.888	10.278	10.668
Totale	3.412	8.024	9.224	10.424	11.624	12.144	12.664	13.184	13.704	14.224

Quantità lampade	11° ANNO	12° ANNO	13° ANNO	14° ANNO	15° ANNO	16° ANNO	17° ANNO	18° ANNO	19° ANNO	20° ANNO
Lampade votive perenni	3.686	3.816	3.946	4.076	4.206	4.336	4.466	4.596	4.726	4.856
Lampade votive occasionali	11.058	11.448	11.838	12.228	12.618	13.008	13.398	13.788	14.178	14.568
Totale	14.744	15.264	15.784	16.304	16.824	17.344	17.864	18.384	18.904	19.424

Quantità lampade	21° ANNO	22° ANNO	23° ANNO	24° ANNO	25° ANNO	26° ANNO	27° ANNO	28° ANNO	29° ANNO	30° ANNO
Lampade votive perenni	4.986	5.116	5.246	5.376	5.506	5.636	5.766	5.896	6.026	6.156
Lampade votive occasionali	14.958	15.348	15.738	16.128	16.518	16.908	17.298	17.688	18.078	18.468
Totale	19.944	20.464	20.984	21.504	22.024	22.544	23.064	23.584	24.104	24.624

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

Ricavi €	1° ANNO	2° ANNO	3° ANNO	4° ANNO	5° ANNO	6° ANNO	7° ANNO	8° ANNO	9° ANNO	10° ANNO
Lampade votive perenni	16.787	39.924	46.414	53.044	59.819	63.201	66.652	70.173	73.765	77.430
Lampade votive occasionali	2.098	4.991	5.802	6.631	7.477	7.900	8.332	8.772	9.221	9.679
Totale	18.885	44.915	52.216	59.675	67.296	71.101	74.984	78.945	82.986	87.109

Ricavi €	11° ANNO	12° ANNO	13° ANNO	14° ANNO	15° ANNO	16° ANNO	17° ANNO	18° ANNO	19° ANNO	20° ANNO
Lampade votive perenni	81.167	84.979	88.867	92.832	96.876	100.998	105.202	109.488	113.857	118.311
Lampade votive occasionali	10.146	10.622	11.108	11.604	12.109	12.625	13.150	13.686	14.232	14.789
Totale	91.313	95.601	99.975	104.436	108.985	113.623	118.352	123.174	128.089	133.100

Ricavi €	21° ANNO	22° ANNO	23° ANNO	24° ANNO	25° ANNO	26° ANNO	27° ANNO	28° ANNO	29° ANNO	30° ANNO
Lampade votive perenni	122.851	127.478	132.195	137.001	141.900	146.891	151.978	157.160	162.441	167.820
Lampade votive occasionali	15.356	15.935	16.524	17.125	17.737	18.361	18.997	19.645	20.305	20.978
Totale	138.207	143.413	148.719	154.126	159.637	165.252	170.975	176.805	182.746	188.798

Di seguito si riporta il dettaglio della voce riportata in conto economico come “costo di gestione”

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

Dettaglio costi di gestione	1° ANNO	2° ANNO	3° ANNO	4° ANNO	5° ANNO	6° ANNO	7° ANNO	8° ANNO	9° ANNO	10° ANNO
Costo ricambio lampade	-	-	-	-	-	2.913	3.427	3.953	4.490	5.039
Costo Energia elettrica votiva (perpetua)	336	800	930	1.063	1.198	1.266	1.335	1.406	1.478	1.551
Costo Energia elettrica votiva (occasionale)	6	13	15	17	20	21	22	23	24	25
Spese amministrative e invio avvisi di pagamento (perpetua)	256	609	708	809	912	963	1.016	1.070	1.124	1.180
Spese amministrative e invio avvisi di pagamento (occasionale)	256	609	708	809	912	963	1.016	1.070	1.124	1.180
Canone da corrispondere al Concedente	2.833	6.737	7.832	8.951	10.094	10.665	11.248	11.842	12.448	13.066
TOTALE	3.687	8.768	10.193	11.649	13.136	16.791	18.064	19.364	20.688	22.041

Dettaglio costi di gestione	11° ANNO	12° ANNO	13° ANNO	14° ANNO	15° ANNO	16° ANNO	17° ANNO	18° ANNO	19° ANNO	20° ANNO
Costo ricambio lampade	5.314	5.594	5.881	6.173	6.471	6.775	7.085	7.401	7.723	8.052
Costo Energia elettrica votiva (perpetua)	1.626	1.702	1.780	1.859	1.940	2.023	2.107	2.193	2.281	2.370
Costo Energia elettrica votiva (occasionale)	27	28	29	31	32	33	35	36	37	39
Spese amministrative e invio avvisi di pagamento (perpetua)	1.237	1.295	1.355	1.415	1.477	1.540	1.604	1.669	1.736	1.804
Spese amministrative e invio avvisi di pagamento (occasionale)	1.237	1.295	1.355	1.415	1.477	1.540	1.604	1.669	1.736	1.804
Canone da corrispondere al Concedente	13.697	14.340	14.996	15.665	16.348	17.043	17.753	18.476	19.213	19.965
TOTALE	23.138	24.254	25.396	26.558	27.745	28.954	30.188	31.444	32.726	34.034

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

Dettaglio costi di gestione	21° ANNO	22° ANNO	23° ANNO	24° ANNO	25° ANNO	26° ANNO	27° ANNO	28° ANNO	29° ANNO	30° ANNO
Costo ricambio lampade	8.387	8.729	9.077	9.432	9.794	10.163	10.539	10.922	11.313	11.711
Costo Energia elettrica votiva (perpetua)	2.461	2.553	2.648	2.744	2.842	2.942	3.044	3.148	3.254	3.362
Costo Energia elettrica votiva (occasionale)	40	42	44	45	47	48	50	52	53	55
Spese amministrative e invio avvisi di pagamento (perpetua)	1.873	1.943	2.015	2.088	2.163	2.239	2.317	2.396	2.476	2.558
Spese amministrative e invio avvisi di pagamento (occasionale)	1.873	1.943	2.015	2.088	2.163	2.239	2.317	2.396	2.476	2.558
Canone da corrispondere al Concedente	20.731	21.512	22.308	23.119	23.946	24.788	25.646	26.521	27.412	28.320
TOTALE	35.365	36.722	38.107	39.516	40.955	42.419	43.913	45.435	46.984	48.564

Gli ulteriori costi sono quantificati nei prospetti Conto economico.

Allegato e – Immobilizzazioni

PROGRAMMA D'INVESTIMENTO	Importo	% IVA	Importo comprensivo IVA
Imprevisti	8.000	22%	9.760
Accantonamento di cui all'art 113 c.3	5.334	0%	5.334
Spese tecniche	20.800	22%	25.376
Spese per la presentazione della proposta	3.000	22%	3.660
Varie	3.500	22%	4.270
Lavori	266.681	10%	293.349
Totale	307.315		341.749

Di seguito il piano di ammortamento con l'evidenziazione del valore residuo al termine della concessione.

VALORE DEI BENI

1° anno	2° anno	3° anno	4° anno	5° anno	6° anno	7° anno	8° anno	9° anno	10° anno
307.315	307.315	307.315	307.315	307.315	307.315	307.315	307.315	307.315	307.315

QUOTA DI AMMORTAMENTO

1° anno	2° anno	3° anno	4° anno	5° anno	6° anno	7° anno	8° anno	9° anno	10° anno
10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597

FONDO

1° anno	2° anno	3° anno	4° anno	5° anno	6° anno	7° anno	8° anno	9° anno	10° anno
-	10.597	21.194	31.791	42.388	52.985	63.582	74.179	84.776	95.373

VALORE RESIDUO

1° anno	2° anno	3° anno	4° anno	5° anno	6° anno	7° anno	8° anno	9° anno	10° anno
307.315	296.718	286.121	275.524	264.927	254.330	243.733	233.136	222.539	211.942

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

VALORE DEI BENI

11° anno	12° anno	13° anno	14° anno	15° anno	16° anno	17° anno	18° anno	19° anno	20° anno
307.315	307.315	307.315	307.315	307.315	307.315	307.315	307.315	307.315	307.315

QUOTA DI AMMORTAMENTO

11° anno	12° anno	13° anno	14° anno	15° anno	16° anno	17° anno	18° anno	19° anno	20° anno
10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597

FONDO

11° anno	12° anno	13° anno	14° anno	15° anno	16° anno	17° anno	18° anno	19° anno	20° anno
105.970	116.567	127.164	137.761	148.358	158.955	169.552	180.149	190.746	201.343

VALORE RESIDUO

11° anno	12° anno	13° anno	14° anno	15° anno	16° anno	17° anno	18° anno	19° anno	20° anno
201.345	190.748	180.151	169.554	158.957	148.360	137.763	127.166	116.569	105.972

VALORE DEI BENI

21° anno	22° anno	23° anno	24° anno	25° anno	26° anno	27° anno	28° anno	29° anno	30° anno
307.315	307.315	307.315	307.315	307.315	307.315	307.315	307.315	307.315	307.315

QUOTA DI AMMORTAMENTO

21° anno	22° anno	23° anno	24° anno	25° anno	26° anno	27° anno	28° anno	29° anno	30° anno
10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.599

FONDO

21° anno	22° anno	23° anno	24° anno	25° anno	26° anno	27° anno	28° anno	29° anno	30° anno
211.940	222.537	233.134	243.731	254.328	264.925	275.522	286.119	296.716	307.315

VALORE RESIDUO

21° anno	22° anno	23° anno	24° anno	25° anno	26° anno	27° anno	28° anno	29° anno	30° anno
95.375	84.778	74.181	63.584	52.987	42.390	31.793	21.196	10.599	-

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

Allegato f – Gestione finanziaria

Di seguito il prospetto della tipologia di fonti a copertura del fabbisogno finanziario e la tempistica di conferimento. Segue il piano di ammortamento del finanziamento.

Fonti finanziarie	1° ANNO
capitale sociale	10.000
conferimento soci in c/futuro aumento capitale sociale	170.000
finanziamenti a m/l termine	175.000

CAPITALE FINANZIATO 175.000

TASSO DI INTERESSE 5%

	1° ANNO	2° ANNO	3° ANNO	4° ANNO	5° ANNO	6° ANNO
Quota capitale			8.072	8.480	8.910	9.361
Interessi	8.750	8.750	8.650	8.242	7.812	7.361
Debito residuo	175.000	175.000	166.928	158.448	149.538	140.177

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

	7° ANNO	8° ANNO	9° ANNO	10° ANNO	11° ANNO	12° ANNO
Quota capitale	9.835	10.332	10.856	11.405	11.982	12.589
Interessi	6.887	6.390	5.866	5.317	4.740	4.133
Debito residuo	130.342	120.010	109.154	97.749	85.767	73.178

	13° ANNO	14° ANNO	15° ANNO	16° ANNO	17° ANNO
Quota capitale	13.226	13.896	14.600	15.344	16.112
Interessi	3.496	2.826	2.122	1.383	607
Debito residuo	59.952	46.056	31.456	16.112	-

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

Allegato g – Calcolo delle imposte sul reddito

Le imposte sono state calcolate secondo le aliquote vigenti:

- IRES 24%;
- IRAP in quanto trattasi di società concessionaria pari al 5,27%

La base imponibile per l'IRES è costituita dal risultato della gestione caratteristica, gestione finanziaria; mentre per l'IRAP la base imponibile è costituita dal Margine operativo netto al quale è sommato il costo del personale e imposta sostitutiva sul mutuo e commissioni. Non si tiene conto in tale sede di eventuali deduzioni.

Il pagamento delle imposte viene effettuato con il meccanismo degli acconti. Di seguito il prospetto delle imposte e del calcolo dei pagamenti.

Imposte	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
IRAP	664	1.069	1.376	1.689	2.009	2.014	2.148	2.285	2.425	2.567
IRES	-	-	-	-	-	-	-	1.463	3.596	4.309
TOTALE	664	1.069	1.376	1.689	2.009	2.014	2.148	3.748	6.021	6.876

Imposte	Anno 11	Anno 12	Anno 13	Anno 14	Anno 15	Anno 16	Anno 17	Anno 18	Anno 19	Anno 20
IRAP	2.728	2.891	3.058	3.229	3.402	3.579	3.760	3.944	4.132	4.323
IRES	5.108	5.930	6.772	7.637	8.524	9.435	10.369	11.280	12.059	12.854
TOTALE	7.836	8.821	9.830	10.866	11.926	13.014	14.129	15.224	16.191	17.177

Imposte	Anno 21	Anno 22	Anno 23	Anno 24	Anno 25	Anno 26	Anno 27	Anno 28	Anno 29	Anno 30
IRAP	4.518	4.717	4.920	5.127	5.337	5.552	5.771	5.994	6.221	6.452
IRES	13.665	14.494	15.338	16.199	17.077	17.973	18.887	19.819	20.769	21.737
TOTALE	18.183	19.211	20.258	21.326	22.414	23.525	24.658	25.813	26.990	28.189

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

Nei flussi di cassa le imposte sono state considerate con il meccanismo degli acconti.

Pagamenti imposte	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno10
Debiti finali	664	405	307	313	320	5	134	1.600	2.273	855
debiti iniziali	-	664	405	307	313	320	5	134	1.600	2.273
Acconto		664	1.069	1.376	1.689	2.009	2.014	2.148	3.748	6.021
Crediti iniziali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti finali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debito/credito	-	1.328	1.474	1.683	2.002	2.329	2.019	2.282	5.348	8.294
Uscita per imposte		1.328	1.474	1.683	2.002	2.329	2.019	2.282	5.348	8.294
Crediti tributari		-	-	-	-	-	-	-	-	-

Pagamenti imposte reali	Anno 11	Anno 12	Anno 13	Anno 14	Anno 15	Anno 16	Anno 17	Anno 18	Anno 19	Anno 20
Debiti finali	960	985	1.009	1.036	1.060	1.088	1.115	1.095	967	986
debiti iniziali	855	960	985	1.009	1.036	1.060	1.088	1.115	1.095	967
Acconto	6.876	7.836	8.821	9.830	10.866	11.926	13.014	14.129	15.224	16.191
Crediti iniziali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti finali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debito/credito	7.731	8.796	9.806	10.839	11.902	12.986	14.102	15.244	16.319	17.158
Uscita per imposte	7.731	8.796	9.806	10.839	11.902	12.986	14.102	15.244	16.319	17.158
Crediti tributari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).



Pagamenti imposte reali	Piano economico finanziario									
	Anno 21	Anno 22	Anno 23	Anno 24	Anno 25	Anno 26	Anno 27	Anno 28	Anno 29	Anno 30
Debiti finali	1.006	1.028	1.047	1.068	1.088	1.111	1.133	1.155	1.177	1.199
debiti iniziali	986	1.006	1.028	1.047	1.068	1.088	1.111	1.133	1.155	1.177
Acconto	17.177	18.183	19.211	20.258	21.326	22.414	23.525	24.658	25.813	26.990
Crediti iniziali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti finali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debito/credito	18.163	19.189	20.239	21.305	22.394	23.502	24.636	25.791	26.968	28.167
Uscita per imposte	18.163	19.189	20.239	21.305	22.394	23.502	24.636	25.791	26.968	28.167
Crediti tributari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

Allegato h – Flussi di cassa prospettici

RENDICONTI FINANZIARI PREVISIONALI	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
Margine operativo lordo	-1.527	7.628	13.182	18.860	24.664	24.481	26.754	29.074	31.446	33.868
Variazione capitale circolante commerciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione saldo IVA	-31.332	7.463	8.751	10.066	5.052	0	0	0	0	0
Variazione altre attività e passività	500	1.011	1.023	1.034	1.046	1.058	1.070	1.082	1.094	1.106
Imposte	0	-1.328	-1.474	-1.683	-2.002	-2.329	-2.019	-2.282	-5.348	-8.294
Cash Flow gestione corrente	-32.359	14.774	21.482	28.277	28.760	23.210	25.805	27.874	27.192	26.680
Variazione immobilizzazioni	-307.315	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash flow area inv.imenti /disinv.menti	-307.315	0	0	0						
Accensione/Rimb. finanziamenti a medio termine	175.000	0	-8.072	-8.480	-8.910	-9.361	-9.835	-10.332	-10.856	-11.405
Accensione/Rimborso Finanziamento soci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazioni nel patrimonio netto	180.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributi da parte della PA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash flow area finanziamenti/rimborsi	355.000	0	-8.072	-8.480	-8.910	-9.361	-9.835	-10.332	-10.856	-11.405
Proventi/(Oneri) Finanziari Netti	-8.750	-8.750	-8.650	-8.242	-7.812	-7.361	-6.887	-6.390	-5.866	-5.317
Cash flow area gestioni accessorie	-8.750	-8.750	-8.650	-8.242	-7.812	-7.361	-6.887	-6.390	-5.866	-5.317
Cash Flow netto	6.576	6.024	4.760	11.555	12.038	6.488	9.083	11.152	10.470	9.958
Flusso di cassa iniziale	0	6.576	12.600	17.360	28.915	40.953	47.441	56.524	67.676	78.146
Flusso di cassa finale	6.576	12.600	17.360	28.915	40.953	47.441	56.524	67.676	78.146	88.104

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

RENDICONTI FINANZIARI PREVISIONALI	Anno 11	Anno 12	Anno 13	Anno 14	Anno 15	Anno 16	Anno 17	Anno 18	Anno 19	Anno 20
Margine operativo lordo	36.621	39.437	42.308	45.243	48.236	51.291	54.410	57.595	60.842	64.154
Variazione capitale circolante commerciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione saldo IVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione altre attività e passività	1.119	1.132	1.144	1.157	1.170	1.184	1.197	1.210	1.224	1.238
Imposte	-7.731	-8.796	-9.806	-10.839	-11.902	-12.986	-14.102	-15.244	-16.319	-17.158
Cash Flow gestione corrente	30.009	31.773	33.646	35.561	37.504	39.489	41.505	43.561	45.747	48.234
Variazione immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash flow area inv.imenti /disinv.menti	0									
Accensione/Rimb. finanziamenti a medio termine	-11.982	-12.589	-13.226	-13.896	-14.600	-15.344	-16.112	0	0	0
Accensione/Rimborso Finanziamento soci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazioni nel patrimonio netto	0	-67.866	-55.886	-18.385	-20.954	-23.591	-26.297	-44.077	-46.774	-49.054
Contributi da parte della PA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash flow area finanziamenti/rimborsi	-11.982	-80.455	-69.112	-32.281	-35.554	-38.935	-42.409	-44.077	-46.774	-49.054
Proventi/(Oneri) Finanziari Netti	-4.740	-4.133	-3.496	-2.826	-2.122	-1.383	-607	0	0	0
Cash flow area gestioni accessorie	-4.740	-4.133	-3.496	-2.826	-2.122	-1.383	-607	0	0	0
Cash Flow netto	13.287	-52.815	-38.962	454	-172	-829	-1.511	-516	-1.027	-820
Flusso di cassa iniziale	88.104	101.391	48.576	9.614	10.068	9.896	9.067	7.556	7.040	6.013
Flusso di cassa finale	101.391	48.576	9.614	10.068	9.896	9.067	7.556	7.040	6.013	5.193

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

RENDICONTI FINANZIARI PREVISIONALI	Anno 21	Anno 22	Anno 23	Anno 24	Anno 25	Anno 26	Anno 27	Anno 28	Anno 29	Anno 30
Margine operativo lordo	67.536	70.987	74.504	78.093	81.752	85.486	89.294	93.175	97.136	101.171
Variazione capitale circolante commerciale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione saldo IVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione altre attività e passività	1.252	1.266	1.280	1.295	1.310	1.324	1.339	1.354	1.370	1.385
Imposte	-18.163	-19.189	-20.239	-21.305	-22.394	-23.502	-24.636	-25.791	-26.968	-28.167
Cash Flow gestione corrente	50.625	53.064	55.545	58.083	60.668	63.308	65.997	68.738	71.538	74.389
Variazione immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash flow area inv.imenti /disinv.menti	0									
Accensione/Rimb. finanziamenti a medio termine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accensione/Rimborso Finanziamento soci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazioni nel patrimonio netto	-46.380	-58.756	-51.179	-43.649	-46.170	-48.741	-51.364	-54.039	-56.765	-59.549
Contributi da parte della PA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash flow area finanziamenti/rimborsi	-46.380	-58.756	-51.179	-43.649	-46.170	-48.741	-51.364	-54.039	-56.765	-59.549
Proventi/(Oneri) Finanziari Netti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash flow area gestioni accessorie	0									
Cash Flow netto	4.245	-5.692	4.366	14.434	14.498	14.567	14.633	14.699	14.773	14.840
Flusso di cassa iniziale	5.193	9.438	3.746	8.112	22.546	37.044	51.611	66.244	80.943	95.716
Flusso di cassa finale	9.438	3.746	8.112	22.546	37.044	51.611	66.244	80.943	95.716	110.556

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

Allegato i – Stati patrimoniali previsionali

STATI PATRIMONIALI PREVISIONALI ATTIVO	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
A)Crediti v.soci per v.menti dovuti	0									
B)Immobilizzazioni										
II Immobilizzazioni materiali	307.315	296.718	286.121	275.524	264.927	254.330	243.733	233.136	222.539	211.942
III Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale Immobilizzazioni	307.315	296.718	286.121	275.524	264.927	254.330	243.733	233.136	222.539	211.942
C)Attivo Circolante										
I Rimanenze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1)Prodotti finiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)Acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II Crediti	31.332	23.869	15.118	5.052	0	0	0	0	0	0
1) Crediti verso clienti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Crediti tributari	31.332	23.869	15.118	5.052	0	0	0	0	0	0
3)altri crediti correnti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III Attività finanziarie che non costituiscono immob.zioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV Disponibilità liquide	6.576	12.600	17.360	28.915	40.953	47.441	56.524	67.676	78.146	88.104
1)Depositi bancari	6.510	12.474	17.186	28.626	40.543	46.967	55.959	66.999	77.365	87.223
2)Denaro e valori in cassa	66	126	174	289	410	474	565	677	781	881
Totale Attivo circolante	37.908	36.469	32.478	33.967	40.953	47.441	56.524	67.676	78.146	88.104
D) Ratei e Risconti	0									
TOTALE ATTIVO	345.223	333.187	318.599	309.491	305.880	301.771	300.257	300.812	300.685	300.046

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

STATI PATRIMONIALI PREVISIONALI PASSIVO	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
A) Patrimonio netto										
I Capitale	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
II Riserva legale	0	0	0	0	0	212	437	793	1.210	1.658
III Altre riserve	170.000	170.000	170.000	170.000	170.000	170.000	170.000	170.000	170.000	170.000
IV Utili (Perdite)portati a nuovo	0	-10.941	-23.729	-31.170	-32.838	-28.804	-24.520	-17.754	-9.832	-1.318
V Utili (perdite) dell'esercizio	-10.941	-12.788	-7.441	-1.668	4.246	4.509	7.122	8.339	8.962	11.078
Totale Patrimonio netto	169.059	156.271	148.830	147.162	151.408	155.917	163.039	171.378	180.340	191.418
B) Fondi per rischi e oneri										
I Per trattamento di quiescenza e obblighi simili		0	0	0	0	0	0	0	0	0
II Per manutenzione straordinaria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale fondo per rischi e oneri	0									
C) Trattamento di fine rapporto	500	1.511	2.534	3.568	4.614	5.672	6.742	7.824	8.918	10.024
D) Debiti										
I Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II debiti verso banche	175.000	175.000	166.928	158.448	149.538	140.177	130.342	120.010	109.154	97.749
III Debiti tributari	664	405	307	313	320	5	134	1.600	2.273	855
IV Acconti da clienti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V debiti verso banche a breve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI altri debiti(debiti per investimento)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale debiti	175.664	175.405	167.235	158.761	149.858	140.182	130.476	121.610	111.427	98.604
E) Ratei e risconti	0									
TOTALE PASSIVO	345.223	333.187	318.599	309.491	305.880	301.771	300.257	300.812	300.685	300.046

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

STATI PATRIMONIALI PREVISIONALI ATTIVO		Anno 11	Anno 12	Anno 13	Anno 14	Anno 15	Anno 16	Anno 17	Anno 18	Anno 19	Anno 20
A) Crediti v. soci per v. menti dovuti		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Immobilizzazioni											
II Immobilizzazioni materiali		201.345	190.748	180.151	169.554	158.957	148.360	137.763	127.166	116.569	105.972
III Immobilizzazioni finanziarie		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale Immobilizzazioni		201.345	190.748	180.151	169.554	158.957	148.360	137.763	127.166	116.569	105.972
C) Attivo Circolante											
I Rimanenze		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	1) Prodotti finiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	2) Acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II Crediti		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	1) Crediti verso clienti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	2) Crediti tributari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	3) altri crediti correnti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III Attività finanziarie che non costituiscono immob. zioni		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV Disponibilità liquide		101.391	48.576	9.614	10.068	9.896	9.067	7.556	7.040	6.013	5.193
	1) Depositi bancari	100.377	48.090	9.518	9.967	9.797	8.976	7.480	6.970	5.953	5.141
	2) Denaro e valori in cassa	1.014	486	96	101	99	91	76	70	60	52
Totale Attivo circolante		101.391	48.576	9.614	10.068	9.896	9.067	7.556	7.040	6.013	5.193
D) Ratei e Risconti		0									
TOTALE ATTIVO		302.736	239.324	189.765	179.622	168.853	157.427	145.319	134.206	122.582	111.165

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

STATI PATRIMONIALI PREVISIONALI PASSIVO	Anno 11	Anno 12	Anno 13	Anno 14	Anno 15	Anno 16	Anno 17	Anno 18	Anno 19	Anno 20
A) Patrimonio netto										
I Capitale	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
II Riserva legale	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000
III Altre riserve	170.000	125.000	85.000	85.000	85.000	85.000	85.000	70.000	55.000	40.000
IV Utili (Perdite)portati a nuovo	9.418	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V Utili (perdite) dell'esercizio	13.448	15.886	18.385	20.954	23.591	26.297	29.077	31.774	34.054	36.380
Totale Patrimonio netto	204.866	152.886	115.385	117.954	120.591	123.297	126.077	113.774	101.054	88.380
B) Fondi per rischi e oneri										
I Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II Per manutenzione straordinaria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale fondo per rischi e oneri	0									
C) Trattamento di fine rapporto	11.143	12.275	13.419	14.576	15.746	16.930	18.127	19.337	20.561	21.799
D) Debiti										
I Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II debiti verso banche	85.767	73.178	59.952	46.056	31.456	16.112	0	0	0	0
III Debiti tributari	960	985	1.009	1.036	1.060	1.088	1.115	1.095	967	986
IV debiti verso fornitori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V debiti verso banche a breve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI altri debiti(debiti per investimento)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale debiti	86.727	74.163	60.961	47.092	32.516	17.200	1.115	1.095	967	986
E) Ratei e risconti	0									
TOTALE PASSIVO	302.736	239.324	189.765	179.622	168.853	157.427	145.319	134.206	122.582	111.165

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

STATI PATRIMONIALI PREVISIONALI ATTIVO		Anno 21	Anno 22	Anno 23	Anno 24	Anno 25	Anno 26	Anno 27	Anno 28	Anno 29	Anno 30
A)Crediti v.soci per v.menti dovuti		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B)Immobilizzazioni											
II Immobilizzazioni materiali		95.375	84.778	74.181	63.584	52.987	42.390	31.793	21.196	10.599	0
III Immobilizzazioni finanziarie		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale Immobilizzazioni		95.375	84.778	74.181	63.584	52.987	42.390	31.793	21.196	10.599	0
C)Attivo Circolante											
I Rimanenze		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	1)Prodotti finiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	2)Acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II Crediti		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	1) Crediti verso clienti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	2) Crediti tributari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	3)altri crediti correnti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III Attività finanziarie che non costituiscono immob.zioni		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV Disponibilità liquide		9.438	3.746	8.112	22.546	37.044	51.611	66.244	80.943	95.716	110.556
	1)Depositi bancari	9.344	3.709	8.031	22.321	36.674	51.095	65.582	80.134	94.759	109.450
	2)Denaro e valori in cassa	94	37	81	225	370	516	662	809	957	1.106
Totale Attivo circolante		9.438	3.746	8.112	22.546	37.044	51.611	66.244	80.943	95.716	110.556
D) Ratei e Risconti		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE ATTIVO		104.813	88.524	82.293	86.130	90.031	94.001	98.037	102.139	106.315	110.556

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

STATI PATRIMONIALI PREVISIONALI PASSIVO	Anno 21	Anno 22	Anno 23	Anno 24	Anno 25	Anno 26	Anno 27	Anno 28	Anno 29	Anno 30
A) Patrimonio netto										
I Capitale	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
II Riserva legale	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000
III Altre riserve	30.000	10.000	0	0	0	0	0	0	0	0
IV Utili (Perdite)portati a nuovo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V Utili (perdite) dell'esercizio	38.756	41.179	43.649	46.170	48.741	51.364	54.039	56.765	59.549	62.383
Totale Patrimonio netto	80.756	63.179	55.649	58.170	60.741	63.364	66.039	68.765	71.549	74.383
B) Fondi per rischi e oneri										
I Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II Per manutenzione straordinaria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale fondo per rischi e oneri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) Trattamento di fine rapporto	23.051	24.317	25.597	26.892	28.202	29.526	30.865	32.219	33.589	34.974
D) Debiti										
I Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II debiti verso banche	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III Debiti tributari	1.006	1.028	1.047	1.068	1.088	1.111	1.133	1.155	1.177	1.199
IV debiti verso fornitori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V debiti verso banche a breve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI altri debiti(debiti per investimento)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale debiti	1.006	1.028	1.047	1.068	1.088	1.111	1.133	1.155	1.177	1.199
E) Ratei e risconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE PASSIVO	104.813	88.524	82.293	86.130	90.031	94.001	98.037	102.139	106.315	110.556

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

Allegato I – Conti economici prospettici

Conti economici previsionali	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
Prestazioni di servizi	18.885	44.915	52.216	59.675	67.296	71.101	74.984	78.945	82.986	87.109
Totale Produzione	18.885	44.915	52.216	59.675	67.296	71.101	74.984	78.945	82.986	87.109
Costi personale	11.500	23.260	23.523	23.788	24.057	24.329	24.604	24.882	25.163	25.447
Costo manutenzione	1.100	2.225	2.250	2.275	2.301	2.327	2.353	2.380	2.407	2.434
Costi gestione	3.687	8.768	10.193	11.649	13.136	16.791	18.064	19.364	20.688	22.041
Totale Costi	16.287	34.253	35.966	37.712	39.494	43.447	45.021	46.626	48.258	49.922
Margine Lordo	2.598	10.662	16.250	21.963	27.802	27.654	29.963	32.319	34.728	37.187
Oneri diversi di gestione	1.500	3.034	3.068	3.103	3.138	3.173	3.209	3.245	3.282	3.319
Imposta sostitutiva sul mutuo+commissioni	2.625	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	-1.527	7.628	13.182	18.860	24.664	24.481	26.754	29.074	31.446	33.868
Amm.ti immobilizz.	0	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597
Margine Operativo Netto (EBIT)	-1.527	-2.969	2.585	8.263	14.067	13.884	16.157	18.477	20.849	23.271
Utile Lordo Ante Ges. Finanziaria	-1.527	-2.969	2.585	8.263	14.067	13.884	16.157	18.477	20.849	23.271
Proventi Finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari	8.750	8.750	8.650	8.242	7.812	7.361	6.887	6.390	5.866	5.317
Risultato Gestione Finanziaria	-8.750	-8.750	-8.650	-8.242	-7.812	-7.361	-6.887	-6.390	-5.866	-5.317
Risultato Ante Imposte	-10.277	-11.719	-6.065	21	6.255	6.523	9.270	12.087	14.983	17.954
Imposte sul reddito	664	1.069	1.376	1.689	2.009	2.014	2.148	3.748	6.021	6.876
Risultato Netto	-10.941	-12.788	-7.441	-1.668	4.246	4.509	7.122	8.339	8.962	11.078

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

Conti economici previsionali	Anno 11	Anno 12	Anno 13	Anno 14	Anno 15	Anno 16	Anno 17	Anno 18	Anno 19	Anno 20
Prestazioni di servizi	91.313	95.601	99.975	104.436	108.985	113.623	118.352	123.174	128.089	133.100
Totale Produzione	91.313	95.601	99.975	104.436	108.985	113.623	118.352	123.174	128.089	133.100
Costi personale	25.735	26.026	26.320	26.617	26.918	27.223	27.530	27.841	28.156	28.474
Costo manutenzione	2.462	2.489	2.518	2.546	2.575	2.604	2.633	2.663	2.693	2.724
Costi gestione	23.138	24.254	25.396	26.558	27.745	28.954	30.188	31.444	32.726	34.034
Totale Costi	51.335	52.769	54.234	55.721	57.238	58.781	60.351	61.948	63.575	65.232
Margine Lordo	39.978	42.832	45.741	48.715	51.747	54.842	58.001	61.226	64.514	67.868
Oneri diversi di gestione	3.357	3.395	3.433	3.472	3.511	3.551	3.591	3.631	3.672	3.714
Imposta sostitutiva sul mutuo+commissioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	36.621	39.437	42.308	45.243	48.236	51.291	54.410	57.595	60.842	64.154
Amm.ti immobilizz.	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597
Margine Operativo Netto (EBIT)	26.024	28.840	31.711	34.646	37.639	40.694	43.813	46.998	50.245	53.557
Utile Lordo Ante Ges. Finanziaria	26.024	28.840	31.711	34.646	37.639	40.694	43.813	46.998	50.245	53.557
Proventi Finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari	4.740	4.133	3.496	2.826	2.122	1.383	607	0	0	0
Risultato Gestione Finanziaria	-4.740	-4.133	-3.496	-2.826	-2.122	-1.383	-607	0	0	0
Risultato Ante Imposte	21.284	24.707	28.215	31.820	35.517	39.311	43.206	46.998	50.245	53.557
Imposte sul reddito	7.836	8.821	9.830	10.866	11.926	13.014	14.129	15.224	16.191	17.177
Risultato Netto	13.448	15.886	18.385	20.954	23.591	26.297	29.077	31.774	34.054	36.380

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

Conti economici previsionali	Anno 21	Anno 22	Anno 23	Anno 24	Anno 25	Anno 26	Anno 27	Anno 28	Anno 29	Anno 30
Prestazioni di servizi	138.207	143.413	148.719	154.126	159.637	165.252	170.975	176.805	182.746	188.798
Totale Produzione	138.207	143.413	148.719	154.126	159.637	165.252	170.975	176.805	182.746	188.798
Costi personale	28.796	29.121	29.450	29.783	30.120	30.460	30.804	31.152	31.504	31.860
Costo manutenzione	2.754	2.785	2.817	2.849	2.881	2.914	2.946	2.980	3.013	3.047
Costi gestione	35.365	36.722	38.107	39.516	40.955	42.419	43.913	45.435	46.984	48.564
Totale Costi	66.915	68.628	70.374	72.148	73.956	75.793	77.663	79.567	81.501	83.471
Margine Lordo	71.292	74.785	78.345	81.978	85.681	89.459	93.312	97.238	101.245	105.327
Oneri diversi di gestione	3.756	3.798	3.841	3.885	3.929	3.973	4.018	4.063	4.109	4.156
Imposta sostitutiva sul mutuo+commissioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	67.536	70.987	74.504	78.093	81.752	85.486	89.294	93.175	97.136	101.171
Amm.ti immobilizz.	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.597	10.599
Margine Operativo Netto (EBIT)	56.939	60.390	63.907	67.496	71.155	74.889	78.697	82.578	86.539	90.572
Utile Lordo Ante Ges. Finanziaria	56.939	60.390	63.907	67.496	71.155	74.889	78.697	82.578	86.539	90.572
Proventi Finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Risultato Gestione Finanziaria	0									
Risultato Ante Imposte	56.939	60.390	63.907	67.496	71.155	74.889	78.697	82.578	86.539	90.572
Imposte sul reddito	18.183	19.211	20.258	21.326	22.414	23.525	24.658	25.813	26.990	28.189
Risultato Netto	38.756	41.179	43.649	46.170	48.741	51.364	54.039	56.765	59.549	62.383

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

Allegato m – Indicatori di redditività

INDICATORI	VALORI
TIR DI PROGETTO POST IMPOSTE	8,45%
VAN DI PROGETTO POST IMPOSTE	109.973,63
TIR AZIONISTI	8,70%
DSCR MINIMO	1,28
DSCR MEDIO	1,83
LOAN MINIMO	1,31
LOAN MEDIO	1,45
PAY BACK PERIOD ATTUALIZZATO	22
WACC	6,23%

Il WACC è stato determinato considerando un K_e pari a 8,6 quantificato con il metodo CAPM nel Rapporto sulla stabilità finanziaria 2 / 2017 stilato dalla Banca d'Italia.

	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9
DSCR	0,00	0,00	1,28	1,69	1,72	1,39	1,54	1,67	1,63
LOAN COVER RATIO	1,40	1,59	1,58	1,54	1,48	1,42	1,39	1,36	1,33

	Anno 10	Anno 11	Anno 12	Anno 13	Anno 14	Anno 15	Anno 16	Anno 17
DSCR	1,60	1,79	1,90	2,01	2,13	2,24	2,36	2,48
LOAN COVER RATIO	1,31	1,32	1,32	1,34	1,39	1,52	1,97	0,00

I flussi di cassa sui quali sono determinati gli indicatori sono di seguito riportati.

CASH FLOW OPERATIVO UNLIVERED	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10
Margine operativo lordo	-1.527	7.628	13.182	18.860	24.664	24.481	26.754	29.074	31.446	33.868
Variazione capitale circolante commerciale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione saldo IVA	-31.332	7.463	8.751	10.066	5.052	-	-	-	-	-
Variazione altre attività e passività	500	1.011	1.023	1.034	1.046	1.058	1.070	1.082	1.094	1.106
Imposte	-	-1.328	-1.474	-1.683	-5.050	-7.557	-5.307	-6.706	-7.412	-8.139
Variazione immobilizzazioni	-307.315	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE	-339.674	14.774	21.482	28.277	25.712	17.982	22.517	23.450	25.128	26.835

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).

CASH FLOW OPERATIVO UNLIVERED	Anno 11	Anno 12	Anno 13	Anno 14	Anno 15	Anno 16	Anno 17	Anno 18	Anno 19	Anno 20
Margine operativo lordo	36.621	39.437	42.308	45.243	48.236	51.291	54.410	57.595	60.842	64.154
Variazione capitale circolante commerciale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione saldo IVA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione altre attività e passività	1.119	1.132	1.144	1.157	1.170	1.184	1.197	1.210	1.224	1.238
Imposte	-8.875	-9.796	-10.652	-11.525	-12.419	-13.326	-14.257	-15.204	-16.173	-17.158
Variazione immobilizzazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE	28.865	30.773	32.800	34.875	36.987	39.149	41.350	43.601	45.893	48.234

CASH FLOW OPERATIVO UNLIVERED	Anno 21	Anno 22	Anno 23	Anno 24	Anno 25	Anno 26	Anno 27	Anno 28	Anno 29	Anno 30
Margine operativo lordo	67.536	70.987	74.504	78.093	81.752	85.486	89.294	93.175	97.136	101.171
Variazione capitale circolante commerciale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione saldo IVA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione altre attività e passività	1.252	1.266	1.280	1.295	1.310	1.324	1.339	1.354	1.370	1.385
Imposte	-18.163	-19.189	-20.239	-21.305	-22.394	-23.502	-24.636	-25.791	-26.968	-28.167
Variazione immobilizzazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE	50.625	53.064	55.545	58.083	60.668	63.308	65.997	68.738	71.538	74.389

Proposta per l'affidamento in concessione della gestione funzionale ed economica del servizio di illuminazione lampade votive per anni 30, nonché della esecuzione dei lavori di nuova costruzione degli impianti di distribuzione energia elettrica per l'illuminazione votiva eterna ed occasionale nel cimitero comunale, del potenziamento, della manutenzione, della sostituzione, adeguamento e messa a norma dell'impianto elettrico esistente nel cimitero di Villaricca (art. 183 D.lgs. 50/2016).