

Spett.le

Engie Servizi S.p.A.

Via Giorgio Ribotta n. 31

00144 Roma

Pescara, 04 Maggio 2020

Oggetto: Asseverazione del piano economico finanziario relativo alla proposta di Concessione del servizio del servizio di gestione, manutenzione, efficientamento energetico e riqualificazione degli impianti elettrici e di climatizzazione estiva ed invernale a servizio degli immobili e delle aree di pertinenza dell'aeroporto di Trapani.

Egregi Signori,

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

Premesso che:

- Engie Servizi S.p.A. intende presentare un'offerta per la procedura di gara in oggetto ("L'OFFERTA")
- Nell'ambito dell'OFFERTA, Engie Servizi 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 Via Teramo n. 22, P.iva02158980686, 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,

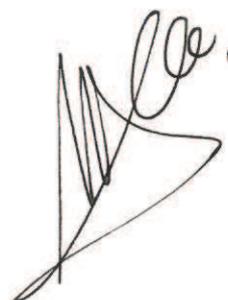
Vincenzo Serraiocco Auditors & Consultants Srl assevera il piano economico – finanziario di cui alla premessa che precede ed allegato alla presente, attestandone la coerenza nel suo complesso sulla base:

- ✓ Dell'investimento complessivo del Progetto;
- ✓ Della durata che verrà proposta per l'aeroporto di Trapani;
- ✓ 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 Engie Servizi 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.

Engie Servizi 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 :

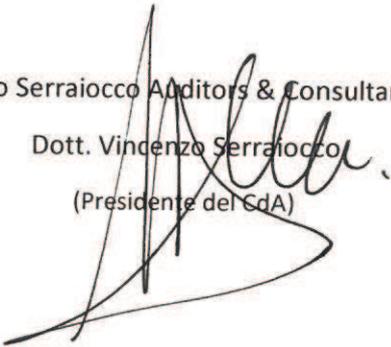
- La Vincenzo Serraiocco Auditors & Consultants Srl non svolge alcuna funzione di natura pubblica;
- La presente asseverazione non costituisce attività sostitutiva della funzione di verifica e valutazione di competenza della Pubblica Amministrazione.

Distinti saluti,

Vincenzo Serraiocco Auditors & Consultants Srl

Dott. Vincenzo Serraiocco

(Presidente del CdA)



Pescara, 04/05/2020

Conto economico K€	Ott-Dic												Gen/Set 2033	TOTALE
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032		
Canone Elettrico	1478	600,0	609,0	618,1	627,4	636,8	646,4	656,1	665,9	675,9	686,0	696,3	706,6	716,9
Canone Investimento	25,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Ricavi	1728	700,0	709,0	718,1	727,4	736,8	746,4	756,1	765,9	775,9	786,0	796,3	806,6	816,9
Combustibili	6,1	12,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Energia elettrica	110,3	383,9	350,5	355,3	360,3	365,2	370,3	375,5	380,7	386,0	391,4	396,8	402,1	407,8
Manodopera	9,4	38,2	38,8	39,4	40,0	40,6	41,2	41,8	42,4	43,1	43,7	44,4	45,0	45,6
Materiali	10,7	43,4	44,0	44,7	45,4	46,1	46,7	47,5	48,2	48,9	49,6	50,4	51,1	51,8
Servizi specializzati e terzi	11,7	47,6	48,3	49,0	49,8	50,5	51,3	52,0	52,8	53,6	54,4	55,2	56,0	56,8
Costi generali	13,9	56,2	57,1	57,9	58,8	59,7	60,6	61,5	62,4	63,4	64,3	65,3	66,3	67,3
COSTI	182,1	581,7	538,7	546,4	554,2	562,1	570,1	578,2	586,5	594,9	603,4	612,0	620,6	629,3
MOI %	10,7	118,3	170,3	171,7	173,2	174,7	176,3	177,8	179,4	181,0	182,6	184,3	185,9	187,5
Ammortamenti	23,8	95,2	95,2	95,2	95,2	95,2	95,2	95,2	95,2	95,2	95,2	95,2	95,2	95,2
MON	-	13,1	23,1	75,1	76,5	78,0	79,5	81,1	82,6	84,2	85,8	87,4	89,1	90,7
MOV %	-	13,1	23,1	75,1	76,5	78,0	79,5	81,1	82,6	84,2	85,8	87,4	89,1	90,7
Interessi finanziari	6,6	32,0	29,7	27,4	25,0	22,5	19,8	17,1	14,3	11,4	8,4	5,2	2,0	2,1,5
Factoring IVA	0,9	4,2	1,3	1,4	1,6	1,9	2,2	2,4	2,6	2,7	2,8	2,8	2,8	2,8
Risultato ante imposte	-	20,6	13,0	44,1	47,8	51,5	55,2	59,0	63,1	67,3	71,7	76,3	81,0	85,9
Imposte	-	0,9	13,8	14,8	15,8	16,8	17,9	18,9	20,1	21,2	22,4	23,6	24,8	26,0
Risultato netto	-	20,6	13,9	30,3	33,0	35,7	38,4	41,2	44,1	47,2	50,5	53,9	57,4	60,9
Risultato netto %	-	20,6	13,9	30,3	33,0	35,7	38,4	41,2	44,1	47,2	50,5	53,9	57,4	60,9

Stato patrimoniale K€	Ott-Dic												Gen/Set 2033
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	
Immobilitazioni mat./immat.	153,2	1.023,5	928,3	833,1	737,9	642,7	547,5	452,3	357,1	261,8	166,6	71,4	0,0
Capitale circolante	72,2	130,2	198,5	140,7	142,8	144,5	146,2	147,6	149,8	151,6	153,5	154,9	52,0
Cassa	63,7	26,9	80,8	143,0	204,8	267,1	329,6	392,6	455,1	518,3	581,9	646,3	866,1
Totale attività	289,1	1.180,6	1.148,6	1.116,9	1.085,5	1.054,3	1.023,3	992,4	962,0	931,8	902,0	872,7	918,1
Capitale sociale	53,1	342,8	342,8	342,8	342,8	342,8	342,8	342,8	342,8	342,8	342,8	342,8	342,8
Risultato netto	-20,6	-13,9	30,3	33,0	35,7	38,4	41,2	44,1	47,2	50,5	53,9	57,4	60,9
Ultil/Perdite portati a nuovo	-	-20,6	-34,6	-4,3	28,7	64,3	102,8	144,0	188,1	235,3	285,8	339,7	397,2
Debiti finanziari	256,7	872,4	810,1	745,4	678,3	608,7	536,5	461,6	383,9	303,2	219,5	132,7	132,7
Totale passività	289,1	1.180,6	1.148,6	1.116,9	1.085,5	1.054,3	1.023,3	992,4	962,0	931,8	902,0	872,7	918,1

Flussi di cassa K€	Ott-Dic												Gen/Set 2033	TOTALE	
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032			
FCF	-	235,8	915,8	138,8	147,7	147,8	149,0	149,7	151,0	151,2	152,6	153,6	155,2	221,3	
MOI	10,7	118,3	170,3	171,7	173,2	174,7	176,3	177,8	179,4	181,0	182,6	184,3	185,9	139,5	
Factoring IVA	0,9	4,2	1,3	1,4	1,6	1,9	2,2	2,4	2,6	2,7	2,8	2,8	2,8	2,1	
Investimenti	-	177,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Variazione Capitale circolante	-	72,2	-	58,0	9,2	-	1,3	-	2,1	-	1,7	-	1,4	102,9	
Imposte (su MON)	3,7	6,4	20,9	21,4	21,8	22,2	22,6	23,0	23,5	23,9	24,4	24,8	24,8	19,0	
FCF cumulado	-	235,8	-	1.151,6	-	1.012,8	-	865,0	-	717,2	-	588,2	-	418,5	-
TIR X Progetto post tasse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VAN X Progetto post tasse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Payback Period	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2030 anno	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

DSCR	Ott-Dic												Gen/Set 2033	
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032		
medio	1,8	1,3	1,3	1,7	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	2,0	2,0
minimo	1,3	1,3	1,3	1,7	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	2,0	2,0

LLCR	Ott-Dic												Gen/Set 2033	
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032		
medio	1,5	1,4	1,5	1,5	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,5	1,6	1,6
minimo	1,4	1,4	1,5	1,5	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,5	1,6	1,6