

Spett.le
TS ENERGY APULIA S.R.L.
Via Alberico Albricci n° 7
20122 MILANO (MI)
CF-P.IVA: 10703440965
email: tsenergyapulia@legalmail.it

Oggetto: *Asseverazione del piano economico – finanziario relativo alla costruzione ed all'esercizio di un impianto di produzione di energia elettrica fotovoltaica della potenza elettrica di 17.805 MWh da collocare in località San Girolamo in agro del comune di Troia (Fg) (Foglio 25 p.lle 58, 180, 219, 179, 184, 60, 192, 195, 198, 176, 194, 176, 63, 64, 181, 182) – PAUR ai sensi dell'art. 27 bis del Dlgs 152/2006 e s.m.i.*

Premesso che:

- la Vostra Società ha predisposto e ci ha fornito copia della documentazione relativa al piano economico/finanziario indicato in oggetto ai fini di ottenere il rilascio dell'asseverazione ai fini dell'avvio del processo di autorizzazione unica ai sensi del D.lgs 152/2006
- Questa società è stata autorizzata con decreto MISE del 3/12/2018 all'esercizio della attività di revisione ai sensi della legge 23 novembre 1939 n° 1966 ed è iscritta all'albo tenuto dallo stesso Ministero.

Pertanto:

- abbiamo esaminato il documento "piano economico-finanziario" relativo alla proposta in oggetto. La responsabilità della redazione del "piano economico-finanziario", nonché delle ipotesi e degli elementi posti alla base della sua formulazione, compete alla vs società. Tale documento si basa su ipotesi di realizzazione di eventi futuri e di azioni che dovranno essere intraprese dalla vs. società e sulle quali la ns. società non può esprimere valutazioni oggettive;
- la nostra verifica è stata svolta secondo le procedure internazionali previste dall'International Standard on Assurance Engagements 3400 (precedentemente ISA 810) dell'IFAC - International Federation of Accountants ("The Examination of Prospective Financial Information");
- sulla base dell'esame della documentazione a supporto delle ipotesi e degli elementi utilizzati nella formulazione del "piano economico-finanziario", non siamo venuti a conoscenza di fatti tali da farci ritenere, alla data odierna, che le suddette ipotesi ed elementi non forniscano una base ragionevole per la predisposizione del "piano economico-finanziario". Inoltre, a nostro giudizio, il "piano economico-finanziario" è stato predisposto utilizzando coerentemente le ipotesi e gli elementi sopracitati;
- va tuttavia tenuto presente che a causa dell'aleatorietà connessa alla realizzazione di qualsiasi evento futuro, sia per quanto concerne il concretizzarsi dell'accadimento sia

Obiettivo Revisione srl
Via Andrea da Bari n° 38- 70121 Bari
P IVA 08206430723

Pec: obiettivorevisionesrl@legalmail.it ☎ 080/5211200

Autorizzazione all'esercizio della attività di revisione contabile: Decreto MISE del 3/12/2018

per quanto riguarda la misura della sua manifestazione, gli scostamenti fra valori consuntivi e valori preventivati potrebbero essere significativi.

Tutto ciò premesso:

A seguito della nostra verifica, svolta secondo le procedure internazionali previste dall'International Standard on Assurance Engagements 3400 (precedentemente ISA 810) dell'IFAC - International Federation of Accountants ("The Examination of Prospective Financial Information"), a nostro giudizio, il PEF, allegato alla presente, è stato preparato correttamente rispetto ai seguenti elementi:

- a) durata prevista del periodo di esercizio dell'impianto;
- b) struttura finanziaria dell'operazione, comprensiva dell'analisi dei suoi profili di bancabilità in relazione al debito indicato nel piano economico-finanziario;
- c) costi, ricavi e conseguenti flussi di cassa generati dal progetto.

Il piano inoltre presenta integrità logica, coerenza e l'accuratezza delle formule, algoritmi, calcoli e macro contenuti nel PEF.

Nello svolgimento dell'attività di cui sopra, ci siamo basati sulla documentazione e sui dati elementari a noi trasmessi, conseguenti a scelta strategiche industriali da voi assunte, che non sono stati sottoposti a verifiche di congruità da parte nostra e della cui veridicità e congruità ve ne assumete la responsabilità. La Obiettivo Revisione srl, pertanto, non assume alcuna responsabilità circa la veridicità e correttezza delle ipotesi e dei dati suddetti e dei documenti presentati al riguardo nonché, più in generale, di qualsiasi altra informazione comunicata alla stessa ai fini della redazione del presente documento.

Il nostro mandato non include la fornitura di consulenza legale, pertanto la Obiettivo Revisione srl non assume alcuna responsabilità di natura legale relativamente a problematiche legali o di interpretazione contrattuale.

Tutti i commenti e le verifiche fornite sopra si riferiscono al PEF così come allegato alla presente e cessano di essere valide in caso di successive modifiche del PEF.

La nostra relazione non dovrà intendersi in nessun modo come un invito alle banche così come a qualunque altro finanziatore istituzionale a sostenere il progetto.

La presente relazione è stata predisposta ai soli fini di quanto previsto nel progetto in oggetto. Tale relazione non potrà essere distribuita a soggetti diversi rispetto alle parti coinvolte nella procedura precedentemente citata senza il nostro preventivo consenso scritto.

Bari, 17 giugno 2022

Obiettivo Revisione S.r.l

L'AMMINISTRATORE UNICO
Dott.ssa Ketty Longo

Firmato digitalmente da: LONGO KETTY
Data: 17/06/2022 17:08:39



DocuSigned by:
Ismael Beltran
EA765E45E38E477...



COMUNE DI TROIA
Provincia di Foggia

PIANO ECONOMICO/FINANZIARIO

PAUR ai sensi dell'art. 27 bis del Dlgs 152/2006 e s.m.i.

PROPONENTE	TS ENERGY APULIA S.R.L. Via Alberico Albricci n° 7 20122 MILANO (MI) CF-P.IVA: 10703440965 email: tsenergyapulia@legalmail.it
------------	--

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO

IMPIEGHI E FONTI	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
valori in euro															
ATTIVITA' NON CORRENTI	7.477.363	7.219.523	6.961.683	6.703.843	6.446.003	6.188.162	5.930.322	5.672.482	5.414.642	5.156.802	4.898.962	4.641.122	4.383.282	4.125.442	3.867.602
Immobilizzazioni immateriali	293.027	282.922	272.818	262.714	252.609	242.505	232.400	222.296	212.192	202.087	191.983	181.879	171.774	161.670	151.566
Immobilizzazioni materiali	7.184.336	6.936.601	6.688.865	6.441.129	6.193.393	5.945.658	5.697.922	5.450.186	5.202.450	4.954.715	4.706.979	4.459.243	4.211.508	3.963.772	3.716.036
ATTIVITA' CORRENTI	790.340	353.100	375.546	363.195	343.080	315.243	289.574	290.624	293.406	283.071	570.300	280.552	757.178	1.236.125	1.709.478
Crediti commerciali e tributari entro 12 mesi	788.730	197.183	267.262	291.777	289.361	287.006	284.711	282.440	280.103	277.791	275.556	275.537	272.247	268.627	265.014
Disponibilità liquide	1.610	155.917	108.285	71.418	53.719	28.238	4.864	8.184	13.303	5.280	294.743	5.015	484.931	967.498	1.444.463
TOTALE IMPIEGHI	8.267.703	7.572.623	7.337.229	7.067.038	6.789.083	6.503.406	6.219.897	5.963.106	5.708.049	5.439.873	5.469.262	4.921.674	5.140.460	5.361.567	5.577.080
PATRIMONIO NETTO	2.136.594	2.396.369	2.626.808	2.855.972	3.083.988	3.310.985	3.536.976	3.761.692	3.985.148	4.207.531	4.435.793	4.659.520	4.877.608	5.090.021	5.296.818
PASSIVITA' NON CORRENTI	5.300.000	5.062.025	4.570.208	4.071.814	3.566.759	3.054.955	2.536.314	2.010.747	1.478.163	938.470	898.261	120.894	131.884	142.874	153.865
Fondi per rischi e oneri	0	10.990	21.981	32.971	43.961	54.952	65.942	76.932	87.923	98.913	109.903	120.894	131.884	142.874	153.865
Debiti v/banche oltre 12 mesi	5.300.000	5.051.035	4.548.227	4.038.843	3.522.798	3.000.003	2.470.372	1.933.815	1.390.240	839.557	788.357	0	0	0	0
PASSIVITA' CORRENTI	831.109	114.229	140.213	139.251	138.336	137.466	146.606	190.666	244.737	293.872	135.207	141.259	130.968	128.671	126.396
Debiti verso banche a b/t	820.000	0	0	0	0	0	10.000	55.000	110.000	160.000	0	8.000	0	0	0
Debiti commerciali	11.109	42.667	42.667	42.667	42.667	42.667	42.667	42.667	42.667	42.667	42.667	42.667	42.667	42.667	42.667
Debiti tributari	0	71.562	97.547	96.585	95.669	94.799	93.939	93.000	92.070	91.205	92.541	90.593	88.301	86.004	83.730
TOTALE FONTI	8.267.703	7.572.623	7.337.229	7.067.038	6.789.083	6.503.406	6.219.897	5.963.106	5.708.049	5.439.873	5.469.262	4.921.674	5.140.460	5.361.567	5.577.080

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO

IMPIEGHI E FONTI	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
valori in euro																
ATTIVITA' NON CORRENTI	3.609.761	3.351.921	3.094.081	2.836.241	2.578.401	2.320.561	2.062.721	1.804.881	1.547.041	1.289.201	1.031.360	773.520	515.680	257.840	0	0
Immobilizzazioni immateriali	141.461	131.357	121.252	111.148	101.044	90.939	80.835	70.731	60.626	50.522	40.417	30.313	20.209	10.104	0	0
Immobilizzazioni materiali	3.468.300	3.220.565	2.972.829	2.725.093	2.477.357	2.229.622	1.981.886	1.734.150	1.486.414	1.238.679	990.943	743.207	495.471	247.736	0	0
ATTIVITA' CORRENTI	2.177.293	2.639.626	3.096.531	3.548.062	3.994.274	4.435.219	4.870.950	5.301.520	5.726.980	6.147.380	6.562.772	6.973.206	7.378.731	7.779.397	8.175.251	7.761.642
Crediti commerciali e tributari entro 12 mesi	261.438	257.898	254.393	250.923	247.487	244.086	240.720	237.386	234.086	230.819	227.585	224.383	221.213	218.075	247.527	0
Disponibilità liquide	1.915.855	2.381.728	2.842.138	3.297.139	3.746.786	4.191.133	4.630.231	5.064.134	5.492.893	5.916.561	6.335.187	6.748.823	7.157.518	7.561.322	7.927.724	7.761.642
TOTALE IMPIEGHI	5.787.055	5.991.547	6.190.612	6.384.303	6.572.675	6.755.780	6.933.671	7.106.401	7.274.020	7.436.581	7.594.133	7.746.726	7.894.411	8.037.237	8.175.251	7.761.642
PATRIMONIO NETTO	5.498.054	5.693.786	5.884.067	6.068.952	6.248.496	6.422.752	6.591.773	6.755.610	6.914.317	7.067.944	7.216.542	7.360.161	7.498.851	7.632.662	7.761.642	7.761.642
PASSIVITA' NON CORRENTI	164.855	175.846	186.836	197.826	208.817	219.807	230.797	241.788	252.778	263.768	274.759	285.749	296.739	307.730	318.720	0
Fondi per rischi e oneri	164.855	175.846	186.836	197.826	208.817	219.807	230.797	241.788	252.778	263.768	274.759	285.749	296.739	307.730	318.720	0
Debiti v/banche oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PASSIVITA' CORRENTI	124.145	121.916	119.709	117.525	115.362	113.221	111.101	109.003	106.925	104.868	102.832	100.816	98.821	96.845	94.889	0
Debiti verso banche a b/t	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti commerciali	42.667	42.667	42.667	42.667	42.667	42.667	42.667	42.667	42.667	42.667	42.667	42.667	42.667	42.667	42.667	0
Debiti tributari	81.478	79.249	77.043	74.858	72.695	70.554	68.435	66.336	64.259	62.202	60.166	58.150	56.154	54.178	52.223	0
TOTALE FONTI	5.787.055	5.991.547	6.190.612	6.384.303	6.572.675	6.755.780	6.933.671	7.106.401	7.274.020	7.436.581	7.594.133	7.746.726	7.894.411	8.037.237	8.175.251	7.761.642

CONTO ECONOMICO A V.A.	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
valori in euro															
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	890.250	881.348	872.534	863.809	855.171	846.619	838.153	829.771	821.473	813.259	805.126	797.075	789.104	781.213
VALORE DELLA PRODUZIONE	0	890.250	881.348	872.534	863.809	855.171	846.619	838.153	829.771	821.473	813.259	805.126	797.075	789.104	781.213
Costi per servizi	0	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200
Oneri diversi di gestione	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656
VALORE AGGIUNTO	-66.656	668.394	659.492	650.678	641.953	633.315	624.763	616.297	607.915	599.617	591.403	583.270	575.219	567.248	559.357
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	-66.656	668.394	659.492	650.678	641.953	633.315	624.763	616.297	607.915	599.617	591.403	583.270	575.219	567.248	559.357
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	0	10.104	10.104	10.104	10.104	10.104	10.104	10.104	10.104	10.104	10.104	10.104	10.104	10.104	10.104
Ammortamento immobilizzazioni materiali	0	247.736	247.736	247.736	247.736	247.736	247.736	247.736	247.736	247.736	247.736	247.736	247.736	247.736	247.736
Accantonamenti per rischi e altri	0	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990
MARGINE OPERATIVO NETTO (MON)	-66.656	399.564	390.661	381.848	373.122	364.484	355.932	347.466	339.085	330.787	322.572	314.440	306.388	298.418	290.527
EARNING BEFORE INTEREST AND TAXES (EBIT)	-66.656	399.564	390.661	381.848	373.122	364.484	355.932	347.466	339.085	330.787	322.572	314.440	306.388	298.418	290.527
Oneri finanziari	46.750	68.227	62.675	56.099	49.437	42.689	36.002	29.750	23.558	17.200	1.769	120	0	0	0
RISULTATO ORDINARIO	-113.406	331.337	327.986	325.749	323.685	321.795	319.931	317.716	315.526	313.587	320.803	314.320	306.388	298.418	290.527
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-113.406	331.337	327.986	325.749	323.685	321.795	319.931	317.716	315.526	313.587	320.803	314.320	306.388	298.418	290.527
Imposte dell'esercizio	0	71.562	97.547	96.585	95.669	94.799	93.939	93.000	92.070	91.205	92.541	90.593	88.301	86.004	83.730
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	-113.406	259.775	230.440	229.164	228.016	226.996	225.991	224.716	223.456	222.382	228.263	223.727	218.087	212.414	206.797

CONTO ECONOMICO A V.A.	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
valori in euro																
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	773.401	765.667	758.010	750.430	742.926	735.497	728.142	720.860	713.652	706.515	699.450	692.455	685.531	678.676	671.889	0
VALORE DELLA PRODUZIONE	773.401	765.667	758.010	750.430	742.926	735.497	728.142	720.860	713.652	706.515	699.450	692.455	685.531	678.676	671.889	0
Costi per servizi	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	0
Oneri diversi di gestione	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656	66.656	0
VALORE AGGIUNTO	551.545	543.811	536.154	528.574	521.070	513.641	506.286	499.004	491.796	484.659	477.594	470.599	463.675	456.820	450.033	0
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	551.545	543.811	536.154	528.574	521.070	513.641	506.286	499.004	491.796	484.659	477.594	470.599	463.675	456.820	450.033	0
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	10.104	10.104	10.104	10.104	10.104	10.104	10.104	10.104	10.104	10.104	10.104	10.104	10.104	10.104	10.104	0
Ammortamento immobilizzazioni materiali	247.736	247.736	247.736	247.736	247.736	247.736	247.736	247.736	247.736	247.736	247.736	247.736	247.736	247.736	247.736	0
Accantonamenti per rischi e altri	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	0
MARGINE OPERATIVO NETTO (MON)	282.715	274.981	267.324	259.744	252.239	244.810	237.455	230.174	222.965	215.829	208.764	201.769	194.844	187.989	181.202	0
EARNING BEFORE INTEREST AND TAXES (EBIT)	282.715	274.981	267.324	259.744	252.239	244.810	237.455	230.174	222.965	215.829	208.764	201.769	194.844	187.989	181.202	0
Oneri finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RISULTATO ORDINARIO	282.715	274.981	267.324	259.744	252.239	244.810	237.455	230.174	222.965	215.829	208.764	201.769	194.844	187.989	181.202	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	282.715	274.981	267.324	259.744	252.239	244.810	237.455	230.174	222.965	215.829	208.764	201.769	194.844	187.989	181.202	0
Imposte dell'esercizio	81.478	79.249	77.043	74.858	72.695	70.554	68.435	66.336	64.259	62.202	60.166	58.150	56.154	54.178	52.223	0
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	201.236	195.731	190.281	184.886	179.544	174.256	169.021	163.838	158.707	153.627	148.598	143.619	138.690	133.811	128.980	0

RENDICONTO FINANZIARIO	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
valori in euro															
Margine operativo netto (MON)	-66.656	399.564	390.661	381.848	373.122	364.484	355.932	347.466	339.085	330.787	322.572	314.440	306.388	298.418	290.527
+ Ammortamenti	0	257.840	257.840	257.840	257.840	257.840	257.840	257.840	257.840	257.840	257.840	257.840	257.840	257.840	257.840
AUTOFINANZIAMENTO OPERATIVO LORDO	-66.656	657.404	648.501	639.688	630.962	622.324	613.773	605.306	596.925	588.627	580.412	572.280	564.229	556.258	548.367
Imposte di competenza	0	71.562	97.547	96.585	95.669	94.799	93.939	93.000	92.070	91.205	92.541	90.593	88.301	86.004	83.730
AUTOFINANZIAMENTO OPERATIVO NETTO	-66.656	585.841	550.955	543.103	535.293	527.525	519.833	512.307	504.855	497.422	487.872	481.687	475.927	470.254	464.637
- Variazione CCN operativo	777.621	-694.667	44.094	25.477	-1.500	-1.486	-1.435	-1.331	-1.407	-1.447	-3.570	1.929	-998	-1.323	-1.338
+ Variazione altri fondi	0	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO CORRENTE (FCOC)	-844.277	1.291.498	517.850	528.616	547.784	540.001	532.259	524.628	517.252	509.860	502.432	490.749	487.916	482.567	476.965
- Acquisto e vendita di imm.ni mat. e immat.	7.477.363	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	-8.321.640	1.291.498	517.850	528.616	547.784	540.001	532.259	524.628	517.252	509.860	502.432	490.749	487.916	482.567	476.965
FLUSSO DI CASSA ORDINARIO	-8.321.640	1.291.498	517.850	528.616	547.784	540.001	532.259	524.628	517.252	509.860	502.432	490.749	487.916	482.567	476.965
FLUSSO DI CASSA AL SERVIZIO DEL DEBITO	-8.321.640	1.291.498	517.850	528.616	547.784	540.001	532.259	524.628	517.252	509.860	502.432	490.749	487.916	482.567	476.965
- Rimborso debiti finanziari	0	-1.068.965	-502.808	-509.384	-516.045	-522.794	-529.631	-536.557	-543.574	-550.683	-211.200	-788.357	-8.000	0	0
+ Accensione debiti finanziari	6.120.000	0	0	0	0	0	10.000	45.000	55.000	50.000	0	8.000	0	0	0
- Oneri finanziari	46.750	68.227	62.675	56.099	49.437	42.689	36.002	29.750	23.558	17.200	1.769	120	0	0	0
FLUSSO DI CASSA AL SERVIZIO DELL'EQUITY	-2.248.390	154.307	-47.632	-36.867	-17.699	-25.482	-23.374	3.320	5.119	-8.023	289.463	-289.728	479.916	482.567	476.965
+ Aumenti di capitale sociale	2.250.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VARIAZIONE DEL SALDO DI CASSA	1.610	154.307	-47.632	-36.867	-17.699	-25.482	-23.374	3.320	5.119	-8.023	289.463	-289.728	479.916	482.567	476.965

RENDICONTO FINANZIARIO	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
valori in euro																
Margine operativo netto (MON)	282.715	274.981	267.324	259.744	252.239	244.810	237.455	230.174	222.965	215.829	208.764	201.769	194.844	187.989	181.202	0
+ Ammortamenti	257.840	257.840	257.840	257.840	257.840	257.840	257.840	257.840	257.840	257.840	257.840	257.840	257.840	257.840	257.840	0
AUTOFINANZIAMENTO OPERATIVO LORDO	540.555	532.821	525.164	517.584	510.080	502.650	495.295	488.014	480.805	473.669	466.604	459.609	452.685	445.829	439.043	0
Imposte di competenza	81.478	79.249	77.043	74.858	72.695	70.554	68.435	66.336	64.259	62.202	60.166	58.150	56.154	54.178	52.223	0
AUTOFINANZIAMENTO OPERATIVO NETTO	459.076	453.571	448.121	442.726	437.384	432.096	426.861	421.678	416.547	411.467	406.438	401.459	396.530	391.651	386.820	0
- Variazione CCN operativo	-1.325	-1.312	-1.298	-1.285	-1.273	-1.260	-1.247	-1.235	-1.222	-1.210	-1.198	-1.186	-1.174	-1.163	31.408	-152.637
+ Variazione altri fondi	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	10.990	-318.720
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO CORRENTE (FCOC)	471.391	465.873	460.410	455.001	449.647	444.346	439.098	433.903	428.759	423.667	418.626	413.636	408.695	403.804	366.403	-166.083
- Acquisto e vendita di imm.ni mat. e immat.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	471.391	465.873	460.410	455.001	449.647	444.346	439.098	433.903	428.759	423.667	418.626	413.636	408.695	403.804	366.403	-166.083
FLUSSO DI CASSA ORDINARIO	471.391	465.873	460.410	455.001	449.647	444.346	439.098	433.903	428.759	423.667	418.626	413.636	408.695	403.804	366.403	-166.083
FLUSSO DI CASSA AL SERVIZIO DEL DEBITO	471.391	465.873	460.410	455.001	449.647	444.346	439.098	433.903	428.759	423.667	418.626	413.636	408.695	403.804	366.403	-166.083
- Rimborso debiti finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+ Accensione debiti finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Oneri finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FLUSSO DI CASSA AL SERVIZIO DELL'EQUITY	471.391	465.873	460.410	455.001	449.647	444.346	439.098	433.903	428.759	423.667	418.626	413.636	408.695	403.804	366.403	-166.083
+ Aumenti di capitale sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VARIAZIONE DEL SALDO DI CASSA	471.391	465.873	460.410	455.001	449.647	444.346	439.098	433.903	428.759	423.667	418.626	413.636	408.695	403.804	366.403	-166.083

Note esplicative al Piano economico/finanziario

Il piano economico/finanziario è stato elaborato secondo i principi contabili emanati dal Consiglio nazionale dei dottori commercialisti e degli esperti contabili così come modificati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) a seguito della riforma del diritto societario. In particolare è stato tenuto presente il principio n° 12 emanato dall'OIC che fornisce indicazioni sul rendiconto finanziario ed il documento Linee Guida alla redazione del business plan pubblicato dal medesimo consiglio.

Le proiezioni economico-finanziarie riportate sono state elaborate nel rispetto di principi di dimostrabilità, razionalità ed oggettività dei dati e delle informazioni, tenendo altresì conto di un principio di generale prudenza nella stima dei costi e dei ricavi.

I valori inseriti nei prospetti sono rappresentati in unità di euro a norma dell'art. 2423, V comma del c.c. e pertanto si è provveduto ad arrotondare per difetto i valori decimali.

Più in dettaglio le proiezioni sono state elaborate sulla base delle seguenti *assumption*:

Tipologia di impianto	impianto fotovoltaico		
Potenza	9.681 kWp		
Producibilità dell'impianto	17.805.000 kWh		
Riduzione produttività	- 1% dal 3° anno (il primo dopo quello di entrate in esercizio),		
Orizzonte temporale	30 anni + 1 (di cui parte uno dedicato alla realizzazione dell'intervento e il 31° anno al ripristino dello stato dei luoghi). Pertanto nel 1° anno la quantità di energia prodotta è pari a zero.		
Investimento complessivo	7.477,36 Keu (+ 318,00 keu per il ripristino dei luoghi. Il costo è stato imputato secondo i corretti principi contabili emanati dal CNDCEC negli anni di esercizio dell'impianto). Per i dettagli cfr. documentazione tecnica allegata		
Tariffa:	50,00 €/MWh		
Leverage	mutuo pari a 5.300 keu a 10 anni +1 di preammortamento		
Equity	2.250 keu		
Tempi di incasso	60 gg		
Tempi di pagamento	60 gg		
Imposte e tasse	Le imposte dirette sono state calcolate utilizzando le vigenti aliquote fiscali mentre le imposte indirette sono state calcolate applicando specifiche aliquote per tipologie di investimenti. Nella dinamica finanziaria si è anche tenuto conto della possibilità di richiedere il rimborso del credito IVA nell'anno di presentazione della dichiarazione IVA nel rispetto dei requisiti previsti dall'articolo 30 D.P.R. 633/1972. L'incentivo ai sensi della circolare della agenzia delle entrate n° 46/2007 non è stata assoggettata ad IVA		
Indicatori di redditività e bancabilità	TIR PROGETTO		4,7%
	VAN PROGETTO		201.576
	DSCR		1,1
	LLCR		3,3

Firmato digitalmente da: LONGO KETTY
Data: 17/06/2022 17:08:55



DocuSigned by:
Ismael Beltran
EA765E45E38E477...