



Piano Economico Finanziario

di supporto della deliberazione di affidamento

del servizio di igiene urbana per il Comune di Castellanza

(Art. 17, comma 4, del D.Lgs. 23 dicembre 2022, n. 201)

16 ottobre 2023

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Sede Legale

Via Crivelli, 39 - 20013 Magenta (MI)

Sede Operativa e Amministrativa

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

t 0331 540223 f 0331 594287

t 800 196363 (numero verde)

www.aemmlineaambiente.it

PEC info@pec.aemmlineaambiente.it

Capitale sociale € 2.265.233,00 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 06483450968 REA 1895114



1. **Premessa. Considerazioni generali di inquadramento**

2. **Assunzioni alla costruzione del Piano Economico Finanziario**
 - 2.1 **Criteri generali**
 - 2.2 **Ipotesi economico-patrimoniali**

3. **Elementi di natura tecnica compresi nel Piano Economico Finanziario**
 - 3.1 **Attività di raccolta, trasporto e spazzamento**

4. **Prospetti economico-finanziari**
 - 4.1 **Premessa**
 - 4.2 **Previsioni Economiche**
 - 4.3 **Prospetto degli investimenti**
 - 4.4 **Previsioni patrimoniali**
 - 4.5 **Flussi di cassa prospettici**

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Sede Legale

Via Crivelli, 39 - 20013 Magenta (MI)

Sede Operativa e Amministrativa

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

t 0331 540223 f 0331 594287

t 800 196363 (numero verde)

www.aemmlineaambiente.it

PEC info@pec.aemmlineaambiente.it

Capitale sociale € 2.265.233,00 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 06483450968 REA 1895114



1. Premessa. Considerazioni generali di inquadramento.

L'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA) ha emesso, in data 3 agosto 2023, la delibera n° 385/2023/R/rif, con la quale ha approvato lo schema tipo di contratto di servizio per la regolazione dei rapporti fra enti affidanti (i Comuni) e gestori del servizio dei rifiuti urbani.

Nel presente documento si ipotizza l'assunzione del servizio di igiene urbana nel Comune di Castellanza da parte di Aemme Linea Ambiente (ALA), sulla base del nuovo contratto di affidamento, a partire dal 1° maggio 2024 per una durata complessiva di 15 anni, con termine il 30 aprile 2039. Tra i vari adempimenti indicati dalla delibera n° 385/2023/R/rif, viene richiesto al gestore di allegare al nuovo contratto, come parte integrante e sostanziale, un Piano Economico Finanziario (PEF) per gli anni di affidamento del servizio di igiene urbana. Il PEF di affidamento deve essere redatto secondo lo schema tipo definito dall'Autorità ai sensi dell'articolo 7, comma 1, 14 comma 4 e 17 comma 4 del d.lgs. n. 201/22, in base ai quali il PEF si compone della proiezione, per il periodo di durata dell'affidamento, dei costi e dei ricavi, degli investimenti e dei relativi finanziamenti, nonché la specificazione dell'assetto economico-patrimoniale dell'affidamento, del capitale proprio investito e dell'ammontare dell'indebitamento, da aggiornare ogni triennio.

La complessiva convenienza tecnico-economica per il Comune interessato dall'affidamento in house e le ulteriori ragioni a supporto di tale decisione sono diffusamente precisate nella relazione redatta ai sensi e per gli effetti degli artt. 14 e 17 del D.lgs. n. 201/2022.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Sede Legale

Via Crivelli, 39 - 20013 Magenta (MI)

Sede Operativa e Amministrativa

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

☎ 0331 540223 ☎ 0331 594287

☎ 800 196363 (numero verde)

www.aemmlineaambiente.it

PEC info@pec.aemmlineaambiente.it

Capitale sociale € 2.265.233,00 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 06483450968 REA 1895114



Ferme le motivazioni che supportano la decisione strategica di affidare in house la gestione dei servizi di igiene urbana, l'assunzione dei servizi di igiene urbana nel Comune di Castellanza consente ad ALA e, indirettamente, ai Comuni serviti, integrandosi le economie di scala già conseguite sul bacino territoriale di riferimento, di mantenere e ottimizzare ulteriormente la gestione dei servizi, assicurando il raggiungimento dei seguenti obiettivi:

- economicità della gestione;
- conseguimento di un risultato reddituale positivo sin dal primo esercizio di assunzione del servizio;
- adeguata copertura finanziaria per l'acquisizione delle dotazioni di mezzi ed attrezzature dedicate al servizio;

Il presente documento, che rappresenta la Relazione al Piano Economico Finanziario prevista dall'art. 17, comma 4, del D.Lgs. 23 dicembre 2022, n. 201, è finalizzato a dimostrare la congruità, la coerenza e la sostenibilità economico-finanziaria del progetto presentato per l'assunzione dei servizi di igiene urbana da parte di AEMME Linea Ambiente Srl.

In tale ottica, nel prosieguo del presente documento è evidenziata *"la proiezione, su base annuale e per l'intero periodo di durata dell'affidamento, dei costi e dei ricavi, degli investimenti e delle relative coperture, nonché la specificazione dell'assetto economico-patrimoniale relativamente al servizio svolto nei confronti del Comune di Castellanza, del capitale proprio investito e dell'eventuale ammontare dell'indebitamento"*.

Costituiscono elementi del Piano Economico Finanziario:

- il conto economico previsionale;
- lo stato patrimoniale previsionale;
- il prospetto finanziario di cash flow previsionale;
- gli indicatori essenziali atti a rappresentare sinteticamente la redditività e la bancabilità del progetto.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Sede Legale

Via Crivelli, 39 - 20013 Magenta (MI)

Sede Operativa e Amministrativa

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

☎ 0331 540223 ☎ 0331 594287

☎ 800 196363 (numero verde)

www.aemmlineaambiente.it

PEC info@pec.aemmlineaambiente.it

Capitale sociale € 2.265.233,00 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 06483450968 REA 1895114



Nel rispetto della disposizione richiamata, il presente piano è stato oggetto di asseverazione da parte del Dottor Aldo Mainini, iscritto al registro dei Revisori Legali tenuto presso il M.E.F..

Al netto delle valutazioni economiche, come sopra rappresentate, gli obiettivi di riferimento sottesi all'affidamento in house del servizio sono riconducibili ai seguenti aspetti:

- la gestione dei rifiuti sia effettuata conformemente ai principi di precauzione, di prevenzione, di sostenibilità, di proporzionalità, di responsabilizzazione dei soggetti coinvolti;
- la gestione dei rifiuti avvenga nel rispetto di una gerarchia che stabilisce l'ordine di priorità di ciò che costituisce la migliore opzione ambientale: a) prevenzione, b) preparazione per il riutilizzo, c) riciclaggio, d) recupero di altro tipo, e) smaltimento;
- la gestione sia svolta nel rispetto dei principi di autosufficienza e di prossimità, al fine di ridurre i movimenti dei rifiuti e proteggere l'ambiente e la salute pubblica;
- assicurare un alto standard di qualità del servizio;
- aumentare la raccolta differenziata e il tasso di effettivo avvio a recupero dei rifiuti, finalizzato al recupero di materia di elevata qualità;
- erogare un servizio conforme alle disposizioni dell'Autorità di Regolazione per l'Energia, Reti e Ambiente (ARERA) sia relativamente a quanto previsto dal MTR-2 sia a quanto previsto dal TQRIF, considerando inizialmente lo schema I di livello di qualità del servizio per progredire durante la vigenza di contratto verso gli schemi regolatori III e IV;
- migliorare ed efficientare le infrastrutture a servizio della gestione dei rifiuti (Piattaforme per la Raccolta Differenziata e l'impiantistica per il trattamento dei rifiuti presente sul territorio) a supporto del servizio di raccolta.

La durata dell'affidamento è prevista in 15 anni decorrenti dal 1° maggio 2024, in esito alla valutazione sugli investimenti e sugli obiettivi strategici perseguiti dal Comune di Castellanza in seno al Piano Industriale di Neutalia. Si rimanda alla relazione redatta ai sensi e per gli effetti degli artt. 14 e 17 del D.lgs. n. 201/2022 per maggiori dettagli.

Stante la presenza di ALA sul territorio limitrofo di Castellanza, con centri operativi dedicati alla

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Sede Legale

Via Crivelli, 39 - 20013 Magenta (MI)

Sede Operativa e Amministrativa

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

t 0331 540223 f 0331 594287

t 800 196363 (numero verde)

www.aemmlineaambiente.it

PEC info@pec.aemmlineaambiente.it

Capitale sociale € 2.265.233,00 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 06483450968 REA 1895114



logistica dei servizi siti in Legnano, Busto Garolfo, Magenta, Cornaredo e Gallarate, da cui è organizzata una gestione operativa ormai consolidata e vista la continuità tecnico operativa determinata dal ruolo già in capo alla società gestore, la data prevista per l'avvio dei servizi risulta pienamente congrua ed adeguata a programmare le diverse fasi preordinate alla presa in carico del servizio (allestimento flotta, organizzazione del personale, definizione dei piani operativi di servizio, contrattualizzazione degli impianti di destino, etc.).

Nel PEF, che è stato conseguentemente redatto a partire dal 1° maggio 2024 fino al 31 dicembre 2039, l'ammortamento degli investimenti è stato calcolato tenendo in considerazione la durata dell'affidamento.

2. Assunzioni alla costruzione del Piano Economico Finanziario

2.1 Criteria generali

L'elaborazione delle analisi economico-finanziarie poste alla base del Piano si fonda sui seguenti criteri ed assumptions:

- la durata dell'affidamento del servizio, per le motivazioni sopra esposte, è stata determinata in 15 anni, con decorrenza 1° maggio 2024 e termine 31 dicembre 2039;
- la sostenibilità economico-finanziaria è valutata complessivamente nell'arco piano, tenendo presente, tuttavia, che ALA garantirà, attraverso risorse finanziarie proprie, il fabbisogno necessario all'avvio del servizio per il Comuni di Castellanza, senza fare ricorso ad indebitamento;
- nell'arco piano i ricavi e i costi di affidamento sono stati mantenuti costanti rispetto al primo anno di servizio, senza considerare né alcun effetto inflattivo, né ulteriori variazioni indotte dalla gestione del servizio negli anni di piano. Eventuali incrementi nella struttura dei costi potranno essere assorbiti attraverso un piano di efficientamento realizzabile anche tramite sinergie con il gruppo;
- i ricavi sono stati correlati ai costi di gestione del servizio e mantenuti costanti, in base al principio della competenza economica;

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Sede Legale

Via Crivelli, 39 - 20013 Magenta (MI)

Sede Operativa e Amministrativa

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

t 0331 540223 f 0331 594287

t 800 196363 (numero verde)

www.aemmlineaambiente.it

PEC info@pec.aemmlineaambiente.it

Capitale sociale € 2.265.233,00 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 06483450968 REA 1895114



- il piano degli investimenti considera gli acquisti che saranno effettuati per la dotazione di automezzi ed attrezzature necessarie per l'erogazione del servizio di affidamento. Questi ammortamenti sono stati calcolati in funzione della residua possibilità di utilizzo degli stessi, stimata in 12,5 anni.

2.2 Ipotesi economico-patrimoniali

Con specifico riferimento ai dati economici e finanziari di piano, si riportano di seguito le principali assunzioni utilizzate:

- i ricavi da corrispettivo sono stati mantenuti in linea con il valore della proposta economica inviata al Comune per l'anno 2024, secondo le caratteristiche tecniche ed economiche in essa contenute;
- i ricavi da vendita rifiuti valorizzabili sono stati costruiti tenuto conto dei quantitativi annui stimati e delle tariffe di cessione registrate da ALA nell'ultimo esercizio;
- i costi di trasporto e smaltimento sono stati stimati sulla base delle tonnellate medie annue di rifiuti smaltiti e delle tariffe attualmente registrate sul mercato, tra cui Neutalia per lo smaltimento del rifiuto indifferenziato e dei rifiuti ingombranti;
- i costi del personale sono stati quantificati considerando le risorse necessarie per l'erogazione dei servizi distinte per livello di inquadramento CCNL e valorizzate secondo le tariffe medie aziendali;
- i costi indiretti (di struttura) sono stati attribuiti all'affidamento in funzione del driver di allocazione in uso all'azienda e ritenuto adeguato a riflettere il reale assorbimento di tali attività. Nello specifico, il driver utilizzato è pari alla quantità di rifiuto gestito sul Comune di Castellanza rapportato al medesimo valore su totale del perimetro aziendale;
- le imposte sono state stimate sulla base del *tax rate* teorico ires e irap tenendo conto delle assunzioni dell'arco piano;
- l'ammortamento degli investimenti in automezzi (compattatori, autocarri e quadricicli con vasca, autospazzatrici, etc) per la raccolta rifiuti e lo spazzamento strade è previsto in 12,5

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Sede Legale

Via Crivelli, 39 - 20013 Magenta (MI)

Sede Operativa e Amministrativa

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

t 0331 540223 f 0331 594287

t 800 196363 (numero verde)

www.aemmlineaambiente.it

PEC info@pec.aemmlineaambiente.it

Capitale sociale € 2.265.233,00 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 06483450968 REA 1895114



anni;

- i crediti e i debiti sono stati stimati sulla base dei termini medi di incasso dei crediti dai clienti (DSO stabilito in circa 45 gg) e di pagamento dei debiti ai fornitori (DPO stabilito in circa 60 gg) storicamente osservati;
- il rendiconto finanziario mostra la sostenibilità del servizio, tenuto conto dei flussi di cassa generati dalla gestione operativa e dal circolante, del rimborso del debito e degli investimenti programmati nell'arco del periodo di affidamento. Non è stato previsto alcun finanziamento aggiuntivo rispetto a quelli già in essere, in quanto gli investimenti saranno completamente autofinanziati dalla gestione.

L'indicatore utilizzato per valutare la sostenibilità finanziaria del servizio nell'arco piano di affidamento è il Valore Attuale Netto (VAN, o anche NPV) del servizio.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Sede Legale

Via Crivelli, 39 - 20013 Magenta (MI)

Sede Operativa e Amministrativa

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

☎ 0331 540223 ☎ 0331 594287

☎ 800 196363 (numero verde)

www.aemmlineaambiente.it

PEC info@pec.aemmlineaambiente.it

Capitale sociale € 2.265.233,00 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 06483450968 REA 1895114



3. Ipotesi di natura tecnica compresi nel Piano Economico Finanziario

3.1 Attività di raccolta, trasporto e spazzamento e altri servizi accessori

Per procedere alla formazione del Piano per il Comune di Castellanza, relativo al servizio in questione, sono stati assunti i seguenti obiettivi:

- modifica della raccolta degli imballaggi in plastica: la raccolta diventa mono-materiale con l'obiettivo di migliorare il grado di conformità del materiale raccolto; di conseguenza le lattine saranno raccolte in concomitanza con la raccolta domiciliare del vetro, in coerenza con il modello già in essere negli altri Comuni di ALA, modello che già ha dato ottimi risultati in tema di riduzione della frazione estranea nella raccolta della plastica;
- potenziamento del presidio del centro di raccolta in concomitanza con le giornate di maggior affluenza e disponibilità ad effettuare la realizzazione di importanti migliorie infrastrutturali quali installazione di una nuova pesa e di un nuovo lettore degli accessi;
- disponibilità ad effettuare la realizzazione di importanti migliorie infrastrutturali presso il centro di raccolta quali installazione di una nuova pesa e di un nuovo lettore degli accessi al fine di un efficientamento dei sistemi di controllo e monitoraggio degli accessi da parte dell'utenza presso il centro di raccolta;
- introduzione di nuove raccolte quali piccoli RAEE e potenziamento e miglioramento delle attuali performance per la raccolta degli oli vegetali esausti e degli abiti usati;
- monitoraggio dei conferimenti e decoro urbano con l'introduzione della figura dello "steward ambientale";
- attività speciali di raccolta e pulizia in concomitanza con le più importanti fiere e venti;
- progettazione e realizzazione campagne di comunicazione e attività di informazione e formazione per l'utenza per il primo anno finalizzata a raccolta imballaggi in plastica e comunicazione nuovi servizi;
- indagine annuale di customer Satisfaction rivolta ai cittadini e alle utenze non domestiche;

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Sede Legale

Via Crivelli, 39 - 20013 Magenta (MI)

Sede Operativa e Amministrativa

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

☎ 0331 540223 ☎ 0331 594287

☎ 800 196363 (numero verde)

www.aemmlineaambiente.it

PEC info@pec.aemmlineaambiente.it

Capitale sociale € 2.265.233,00 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 06483450968 REA 1895114



- designazione di un Coordinatore Tecnico con ruolo di controllo e verifica corretta esecuzione del servizio.

Sono inoltre attivabili a richiesta dell'Amministrazione:

- definizione di un piano completo per la gestione del diserbo e del verde pubblico, nonché progettazione di un servizio di raccolta domiciliare della raccolta porta a porta degli sfalci vegetali ;
- introduzione in arco piano della raccolta "porta a porta" del rifiuto indifferenziato con misurazione puntuale tramite sacco dotato di TAG RFID mediante il già sperimentato con successo presso i altri comuni serviti da ALA e che ha garantito una percentuale di raccolta differenziato oltre l'80%.

Il progetto del servizio è stato inoltre strutturato per raggiungere i seguenti risultati:

- percentuale di raccolta differenziata pari al 77,5% (80% in caso di applicazione della Tariffa Puntuale);
- riduzione della quantità di rifiuto totale prodotto ad abitante fino a 573 kg/ab.a;
- rispetto dei CAM;
- rispetto degli standard qualitativi ARERA secondo lo schema regolatorio di inserimento della gestione.

Le principali caratteristiche dei servizi sono di seguito elencate:

- servizi di raccolta domiciliare di rifiuti organici (FORSU) derivanti da utenze domestiche e commerciali, ristorante mense e scuole, raccolta porta a porta: prevede la raccolta con cadenza bisettimanale;
- servizi di raccolta domiciliare del residuo secco da Raccolta differenziata, della carta e cartone, degli imballaggi in plastica, degli imballaggi in vetro & lattine: raccolta porta a porta svolta settimanalmente;

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Sede Legale

Via Crivelli, 39 - 20013 Magenta (MI)

Sede Operativa e Amministrativa

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

t 0331 540223 f 0331 594287

t 800 196363 (numero verde)

www.aemmlineaambiente.it

PEC info@pec.aemmlineaambiente.it

Capitale sociale € 2.265.233,00 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 06483450968 REA 1895114



Piano Economico Finanziario di supporto della deliberazione di affidamento del servizio di igiene urbana

- servizio di spazzamento e pulizia programmata meccanica del territorio con appiedato, spazzamento manuale di vie e piazze, svuotamento cestini, pulizia parchi, pulizia manuale, raccolta pile e farmaci, raccolta ingombranti a domicilio, rimozione e recupero dei rifiuti abbandonati sul territorio;
- gestione, guardiania e direzione del Centro di Raccolta;
- forniture: sacchi e bidoni (alle nuove utenze e ripristino di contenitori danneggiati o usurati) e consegna annuale del kit per la raccolta differenziata;
- avvio a trattamento e smaltimento dei rifiuti gestiti;
- informazione e comunicazione ambientale rivolta alle scuole e alla intera cittadinanza;
- la gestione di ogni attività amministrativa afferente all'affidamento (compilazione dei Formulari di identificazione rifiuto, compilazione e tenuta dei Registri di carico e scarico, sistema di tracciabilità SISTRI, compilazione ed invio del M.U.D., adempimenti Conai e Consorzi di filiera, ecc.).

Le elaborazioni condotte, basate su dati e parametri ampiamente validati nell'ambito del servizio già offerto da ALA ai comuni del territorio, nella loro solidità tecnico-economica, hanno portato alla ricostruzione del fabbisogno di risorse (personale, mezzi, contenitori e attrezzature in genere) per l'effettuazione dei servizi e alla individuazione di costi di riferimento per tali servizi che possono costituire un importante elemento di benchmarking rispetto a quanto definito con l'affidamento dei servizi in essere.

Di seguito sono esposti il dimensionamento degli organici e degli automezzi necessari per la realizzazione dei servizi:

#	Mansione/attività	Numero risorse
1	Autista raccoglitore	5
2	Autista autocompattatori ptt > 35 q.li	2
3	Operatore raccolta appiedato	2
4	Autista Spazzatrice meccanizzata	1,5
5	Addetto soffiatore	1,5
6	Operatore spazzamento manuale con porter	4

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Sede Legale

Via Crivelli, 39 - 20013 Magenta (MI)

Sede Operativa e Amministrativa

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

t 0331 540223 f 0331 594287

t 800 196363 (numero verde)

www.aemmlineaambiente.it

PEC info@pec.aemmlineaambiente.it

Capitale sociale € 2.265.233,00 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 06483450968 REA 1895114



Piano Economico Finanziario di supporto della deliberazione di affidamento del servizio di igiene urbana

7	Addetto Piattaforma	1,5
	TOTALE Personale Operativo	17,5
1	Assistente caposquadra	1
1	Referente di cantiere	1

#	Tipologia	Quantità
1	VASCA DA 5MC	5
2	QUADRICICLO CON VASCA	4
3	COMPATTATORE POSTERIORE 3 ASSI	1
4	SPAZZATRICE TELAIATA 6MC	1

Il dimensionamento del parco mezzi sopra esposto si riferisce al piano investimenti previsto per il 2024. Si ipotizza, grazie ad eventuali saving e sinergie, di poter far ricorso per sostituzioni ed integrazioni anche agli automezzi presenti nella flotta aziendale di Aemme Linea Ambiente.

I costi della quantificazione di massima dei servizi resa nel Piano sono stati valutati considerando la dotazione di adeguate riserve e sono coerenti con il dato storico che ALA ha potuto acquisire a seguito dell'esperienza accumulata in qualità di Gestore del servizio presso numerosi comuni siti nel medesimo contesto del comune di Castellanza.

Per la quantificazione del costo del personale sono state assunti i costi desunti dalla contabilità industriale di ALA determinati sulla base dell'ampia esperienza della società.

La definizione dei costi di raccolta e trasporto per i servizi individuati nel Piano deriva da una quantificazione analitica dell'impegno di risorse (automezzi, attrezzature e personale) previsto per il Comune di Castellanza, in relazione alle utenze domestiche e non domestiche servite e ai quantitativi di rifiuti raccolti attesi nei vari periodi dell'anno.

Tali costi comprendono gli oneri di trasporto dei materiali fino agli impianti di riferimento. Tutti i costi sono comprensivi dei costi tecnici indiretti, dalle spese generali per la remunerazione del capitale

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Sede Legale

Via Crivelli, 39 - 20013 Magenta (MI)

Sede Operativa e Amministrativa

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

t 0331 540223 f 0331 594287

t 800 196363 (numero verde)

www.aemmelineaambiente.it

PEC info@pec.aemmelineaambiente.it

Capitale sociale € 2.265.233,00 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 06483450968 REA 1895114



investito con le modalità descritte nel paragrafo precedente.

Nella tabella che segue si riportano i principati dati afferenti al Comune di Castellanza:



	UM	Castellanza
Superficie	kmq	6,93
Abitanti (al 31.12.2021)	n.	14.077
Densità di popolazione	ab/kmq	2.014
Utenze domestiche	n.	7.045
Utenze non domestiche	n.	667
Frazioni Differenziate (conferito totale)*	ton	6.240,37
Secco Non Riciclabile (conferito totale)*	ton	2.121,40
Secco Non Riciclabile (pro capite)*	kg/ab	149,93
Rifiuto Totale conferito*	ton	8.361,77
Rifiuto Totale pro capite*	kg/ab	590,98
% Raccolta Differenziata*	%	74,63%

**dati ISPRA 2021*

La determinazione dei costi complessivi del servizio di gestione integrata deve comprendere sia il costo di raccolta, sia ricavi per la cessione ai consorzi di filiera dei materiali recuperati (destinati anche essi ad aumentare per il miglioramento quali-quantitativo delle RD) ed infine il costo di trattamento dei rifiuti. Il costo complessivo dei servizi risulta determinato dal sommarsi delle singole componenti, così individuabili

- costi raccolta dei rifiuti residui comprensivi dei costi tecnici indiretti, spese generali e remunerazione del capitale;
- costi raccolta delle frazioni raccolte in modo differenziato;
- costi trattamento rifiuti e ricavi da cessione materiali recuperati.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Sede Legale

Via Crivelli, 39 - 20013 Magenta (MI)

Sede Operativa e Amministrativa

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

☎ 0331 540223 ☎ 0331 594287

☎ 800 196363 (numero verde)

www.aemmelineaambiente.it

PEC info@pec.aemmelineaambiente.it

Capitale sociale € 2.265.233,00 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 06483450968 REA 1895114



Per quanto riguarda i ricavi ed i costi di trattamento degli imballaggi sottoposti all'Accordo CONAI-ANCI nonché ad altri consorzi o ancora derivanti dal mercato, sono stati assunti i valori registrati per l'anno 2023 in contesti analoghi e specifici per ciascun flusso di rifiuto valorizzabile.

4. Prospetti economico-finanziari

4.1 Premessa

Di seguito viene rappresentato il Piano Economico Finanziario (PEF) nei diversi aspetti economici, patrimoniali e reddituali. Le ipotesi di lavoro riportate nel presente documento sono state sviluppate facendo esclusivo affidamento sui dati e sulle informazioni formulate da ALA relativamente all'attivazione dei servizi di igiene urbana per il Comune di Castellanza con la finalità di raggiungere i seguenti obiettivi:

- economicità della gestione;
- conseguimento di un risultato reddituale netto positivo;
- autofinanziamento della gestione corrente.

Le previsioni contenute nel PEF, costruite sulla base delle esperienze di iniziative simili, delle considerazioni tecnologiche correlate agli investimenti, del mercato, competitivo e finanziario, affrontano:

- gli aspetti economici;
- gli aspetti patrimoniali;
- gli aspetti finanziari.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Sede Legale

Via Crivelli, 39 - 20013 Magenta (MI)

Sede Operativa e Amministrativa

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

☎ 0331 540223 ☎ 0331 594287

☎ 800 196363 (numero verde)

www.aemmlineaambiente.it

PEC info@pec.aemmlineaambiente.it

Capitale sociale € 2.265.233,00 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 06483450968 REA 1895114



4.2 Previsioni economiche

I valori sono espressi in €/000.

Anno	BP 2024	BP 2025	BP 2026	BP 2027	BP 2028	BP 2029	BP 2030	BP 2031
<i>n°anni affidamento</i>	1	2	3	4	5	6	7	8
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:								
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.635	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455
<i>MTR</i>	1.401	2.101	2.101	2.101	2.101	2.101	2.101	2.101
<i>Ricavi da vendita RD</i>	234	353	353	353	353	353	353	353
<i>Ricavi vs altri</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Altri ricavi e proventi	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore della produzione (A)	1.635	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455
B) COSTI DELLA PRODUZIONE								
6) Per acquisto materiale di consumo e ricambi	(125)	(165)	(165)	(165)	(165)	(165)	(165)	(165)
7) Per servizi	(722)	(1.055)	(1.055)	(1.027)	(1.027)	(1.027)	(1.027)	(1.027)
8) Per godimento di beni di terzi	(34)	(51)	(51)	(51)	(51)	(51)	(51)	(51)
9) Per il personale	(603)	(905)	(905)	(905)	(905)	(905)	(905)	(905)
14) Oneri diversi di gestione	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
Totale costi della produzione (B)	(1.485)	(2.177)	(2.177)	(2.149)	(2.149)	(2.149)	(2.149)	(2.149)
EBITDA	149	278	278	305	305	305	305	305
<i>Ebitda margin%</i>	9,1%	11,3%	11,3%	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%
10) Ammortamenti e svalutazioni	(44)	(71)	(75)	(80)	(80)	(80)	(80)	(80)
12) Accantonamenti per rischi e oneri								
EBIT	105	207	202	225	225	225	225	225
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI								
16) Altri proventi finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0
17) Interessi ed altri oneri finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale proventi ed oneri finanziari (C)	0	0	0	0	0	0	0	0
RISULTATO ANTE IMPOSTE	105	207	202	225	225	225	225	225
20) Imposte sul reddito dell'esercizio	(29)	(56)	(55)	(61)	(61)	(61)	(61)	(61)
UTILE/(PERDITA) NETTA	77	151	147	164	164	164	164	164

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Sede Legale

Via Crivelli, 39 - 20013 Magenta (MI)

Sede Operativa e Amministrativa

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

☎ 0331 540223 ☎ 0331 594287

☎ 800 196363 (numero verde)

www.aemmelineaambiente.it

PEC info@pec.aemmelineaambiente.it

Capitale sociale € 2.265.233,00 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 06483450968 REA 1895114



Piano Economico Finanziario di supporto della deliberazione di affidamento del servizio di igiene urbana

Anno	BP 2032	BP 2033	BP 2034	BP 2035	BP 2036	BP 2037	BP 2038
<i>n°anni affidamento</i>	9	10	11	12	13	14	15
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:							
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455
<i>MTR</i>	2.101	2.101	2.101	2.101	2.101	2.101	2.101
<i>Ricavi da vendita RD</i>	353	353	353	353	353	353	353
<i>Ricavi vs altri</i>	0	0	0	0	0	0	0
5) Altri ricavi e proventi	0	0	0	0	0	0	0
Valore della produzione (A)	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455
B) COSTI DELLA PRODUZIONE							
6) Per acquisto materiale di consumo e ricambi	(165)	(165)	(165)	(165)	(165)	(165)	(165)
7) Per servizi	(1.027)	(1.027)	(1.027)	(1.027)	(1.027)	(1.027)	(1.027)
8) Per godimento di beni di terzi	(51)	(51)	(51)	(51)	(51)	(51)	(51)
9) Per il personale	(905)	(905)	(905)	(905)	(905)	(905)	(905)
14) Oneri diversi di gestione	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
Totale costi della produzione (B)	(2.149)	(2.149)	(2.149)	(2.149)	(2.149)	(2.149)	(2.149)
EBITDA	305	305	305	305	305	305	305
<i>Ebitda margin%</i>	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%
10) Ammortamenti e svalutazioni	(80)	(80)	(80)	(80)	(80)	(80)	(80)
12) Accantonamenti per rischi e oneri							
EBIT	225	225	225	225	225	225	225
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI							
16) Altri proventi finanziari	0	0	0	0	0	0	0
17) Interessi ed altri oneri finanziari	0	0	0	0	0	0	0
Totale proventi ed oneri finanziari (C)	0	0	0	0	0	0	0
RISULTATO ANTE IMPOSTE	225	225	225	225	225	225	225
20) Imposte sul reddito dell'esercizio	(61)	(61)	(61)	(61)	(61)	(61)	(61)
UTILE/(PERDITA) NETTA	164	164	164	164	164	164	164

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Sede Legale

Via Crivelli, 39 - 20013 Magenta (MI)

Sede Operativa e Amministrativa

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

t 0331 540223 f 0331 594287

t 800 196363 (numero verde)

www.aemmelineaambiente.it

PEC info@pec.aemmelineaambiente.it

Capitale sociale € 2.265.233,00 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 06483450968 REA 1895114



4.3 Prospetto degli investimenti

Gli investimenti riguardano gli acquisti degli automezzi necessari per lo svolgimento dei servizi nei Comuni serviti da ALA. Il costo degli investimenti in automezzi è attribuito al Comune di Castellanza in base alle previsioni di acquisto nonché di manutenzione straordinaria nel periodo di arco piano.

La movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali è la seguente:

Anno	BP 2024	BP 2025	BP 2026	BP 2027	BP 2028	BP 2029	BP 2030	BP 2031
<i>n°anni affidamento</i>	1	2	3	4	5	6	7	8
Costo storico iniziale (+)	0	803	861	919	977	1.035	1.093	1.151
Incrementi	803	58	58	58	58	58	58	58
Decrementi	0	0	0	0	0	0	0	0
Costo storico finale (=)	803	861	919	977	1.035	1.093	1.151	1.209
F.do ammortamento iniziale (-)	0	(44)	(114)	(190)	(270)	(351)	(431)	(511)
Ammortamenti (-)	(44)	(71)	(75)	(80)	(80)	(80)	(80)	(80)
F.do ammortamento finale (=)	(44)	(114)	(190)	(270)	(351)	(431)	(511)	(591)
VALORE NETTO RESIDUO	759	747	729	707	684	662	640	618

Valori in Euro/000

Anno	BP 2032	BP 2033	BP 2034	BP 2035	BP 2036	BP 2037	BP 2038
<i>n°anni affidamento</i>	9	10	11	12	13	14	15
Costo storico iniziale (+)	1.209	1.267	1.325	1.383	1.441	1.499	1.557
Incrementi	58	58	58	58	58	58	58
Decrementi	0	0	0	0	0	0	0
Costo storico finale (=)	1.267	1.325	1.383	1.441	1.499	1.557	1.615
F.do ammortamento iniziale (-)	(591)	(672)	(752)	(832)	(913)	(993)	(1.073)
Ammortamenti (-)	(80)	(80)	(80)	(80)	(80)	(80)	(80)
F.do ammortamento finale (=)	(672)	(752)	(832)	(913)	(993)	(1.073)	(1.154)
VALORE NETTO RESIDUO	595	573	551	528	506	484	461

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Sede Legale

Via Crivelli, 39 - 20013 Magenta (MI)

Sede Operativa e Amministrativa

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

☎ 0331 540223 ☎ 0331 594287

☎ 800 196363 (numero verde)

www.aemmelineaambiente.it

PEC info@pec.aemmelineaambiente.it

Capitale sociale € 2.265.233,00 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 06483450968 REA 1895114



4.4 Previsioni patrimoniali

Anno	BP 2024	BP 2025	BP 2026	BP 2027	BP 2028	BP 2029	BP 2030	BP 2031
<i>n°anni affidamento</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>
Immobilizzazioni materiali e immateriali	759	747	729	707	684	662	640	618
Attivo immobilizzato netto	759	747	729	707	684	662	640	618
Crediti commerciali	208	312	312	312	312	312	312	312
Debiti commerciali	(281)	(222)	(222)	(217)	(217)	(217)	(217)	(217)
Altri crediti/(Altri debiti)	(29)	(28)	1	(6)	0	0	0	0
Capitale circolante netto	(101)	63	92	89	95	95	95	95
CAPITALE INVESTITO NETTO	658	809	821	796	780	757	735	713
Debiti finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0
GESTIONE FINANZIARIA	0	0	0	0	0	0	0	0

Anno	BP 2032	BP 2033	BP 2034	BP 2035	BP 2036	BP 2037	BP 2038
<i>n°anni affidamento</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11</i>	<i>12</i>	<i>13</i>	<i>14</i>	<i>15</i>
Immobilizzazioni materiali e immateriali	595	573	551	528	506	484	461
Attivo immobilizzato netto	595	573	551	528	506	484	461
Crediti commerciali	312	312	312	312	312	312	312
Debiti commerciali	(217)	(217)	(217)	(217)	(217)	(217)	(217)
Altri crediti/(Altri debiti)	0	0	0	0	0	0	0
Capitale circolante netto	95	95	95	95	95	95	95
CAPITALE INVESTITO NETTO	690	668	646	624	601	579	557
Debiti finanziari	0	0	0	0	0	0	0
GESTIONE FINANZIARIA	0	0	0	0	0	0	0

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Sede Legale

Via Crivelli, 39 - 20013 Magenta (MI)

Sede Operativa e Amministrativa

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

t 0331 540223 f 0331 594287

t 800 196363 (numero verde)

www.aemmelineaambiente.it

PEC info@pec.aemmelineaambiente.it

Capitale sociale € 2.265.233,00 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 06483450968 REA 1895114



4.5 Flussi di cassa prospettici

Il VAN, positivo per circa 844 mila euro, indica la sostenibilità economico-finanziaria del servizio calcolato ad un tasso WACC pari a quello di settore stabilito dall'Autorità (6,3%) e sull'arco piano di 15 anni.

Anno	BP 2024	BP 2025	BP 2026	BP 2027	BP 2028	BP 2029	BP 2030	BP 2031
<i>n°anni affidamento</i>	1	2	3	4	5	6	7	8
Utile/(Perdita netta)	77	151	147	164	164	164	164	164
Ammortamenti e svalutazioni	44	71	75	80	80	80	80	80
Accantonamenti per rischi e oneri	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione CCN	101	(164)	(29)	3	(6)	0	0	0
CapEx	(803)	(58)	(58)	(58)	(58)	(58)	(58)	(58)
Flussi di cassa operativi	(581)	(1)	136	189	180	186	186	186
Rimborso quota capitale finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0
Pagamento oneri finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0
Flussi cassa gestione finanziaria	0	0	0	0	0	0	0	0
Flussi di cassa netti	(581)	(1)	136	189	180	186	186	186

Anno	BP 2032	BP 2033	BP 2034	BP 2035	BP 2036	BP 2037	BP 2038
<i>n°anni affidamento</i>	9	10	11	12	13	14	15
Utile/(Perdita netta)	164	164	164	164	164	164	164
Ammortamenti e svalutazioni	80	80	80	80	80	80	80
Accantonamenti per rischi e oneri	0	0	0	0	0	0	0
Variazione CCN	0	0	0	0	0	0	0
CapEx	(58)	(58)	(58)	(58)	(58)	(58)	(58)
Flussi di cassa operativi	186	186	186	186	186	186	186
Rimborso quota capitale finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0
Pagamento oneri finanziari	0	0	0	0	0	0	0
Flussi cassa gestione finanziaria	0	0	0	0	0	0	0
Flussi di cassa netti	186	186	186	186	186	186	186

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Sede Legale

Via Crivelli, 39 - 20013 Magenta (MI)

Sede Operativa e Amministrativa

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

t 0331 540223 f 0331 594287

t 800 196363 (numero verde)

www.aemmelineaambiente.it

PEC info@pec.aemmelineaambiente.it

Capitale sociale € 2.265.233,00 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 06483450968 REA 1895114





MAININI&ASSOCIATI
AVVOCATI E COMMERCIALISTI

Relazione di asseverazione del Piano Economico Finanziario per gli anni di affidamento del servizio di igiene urbana redatto secondo lo schema tipo definito dall'Autorità ai sensi dell'articolo 7, comma 1, 14 comma 4 e 17 comma del D.lgs. 201/22

Al Soggetto Proponente
AEMME Linea Ambiente S.r.l.
Sede Legale: via Crivelli n. 39,
20013 Magenta (MI)

Oggetto: asseverazione del Piano Economico Finanziario di supporto della deliberazione di affidamento del servizio di igiene urbana per il Comune di Castellanza da parte di Aemme Linea Ambiente.

In relazione alla proposta di assunzione del servizio di igiene urbana nel Comune di Castellanza da parte di AEMME Linea Ambiente S.r.l. e relativo contratto di servizio tra comune e gestore, viene richiesto, tra i vari adempimenti indicati dalla delibera dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA) n° 385/2023/R/rif, di allegare al nuovo contratto, come parte integrante e sostanziale, un Piano Economico Finanziario (nel seguito anche solo "PEF") per gli anni di affidamento del servizio, da redigersi secondo lo schema tipo definito ai sensi dell'articolo 7, comma 1, 14 comma 4 e 17 comma 4 del d.lgs. n. 201/22, Vi faccio presente quanto segue.

Premesso che:

- AEMME Linea Ambiente S.r.l. intende proporsi in qualità di Gestore del servizio di igiene urbana per il Comune di Castellanza oggetto della presente relazione;
- AEMME Linea Ambiente S.r.l. ha predisposto un piano economico e finanziario per una durata complessiva di 15 anni; il PEF è stato elaborato esclusivamente su base

previsionale assumendo come riferimento ipotesi di impiego di risorse e di mezzi stimati necessari per l'erogazione del servizio nel Comune di Castellanza.

Il PEF è elaborato ipotizzando il piano tariffario dell'esercizio 2024, applicando i parametri della delibera ARERA MTR-2, riproporzionando il valore che ne deriva su un periodo di 8 mesi nell'assunzione che il servizio decorra a partire dal 1° maggio 2024. Sulla base di tale assunzione anche le stime di costo relative all'esercizio 2024 sono riproporzionate su un periodo di 8 mesi, ad eccezione dei costi relativi all'acquisto di materiale e ai costi per servizi per i quali è stata invece utilizzata la pianificazione dei prezzi previsti da Neutalia. Il piano tariffario e i relativi costi elaborati per il 2024 vengono mantenuti costanti sia per l'esercizio 2025, sia per tutti gli anni successivi sino al 2038, ad eccezione della previsione dei costi per servizi che a partire dal 2027 si ipotizzano in lieve contrazione a causa della stimata riduzione dei prezzi del costo dello smaltimento dei rifiuti (in particolare relativi a ingombranti e R.S.U.).

Le stime di costo per servizi, per godimento beni di terzi e per il personale includono anche una allocazione di costi generali di AEMME Linea Ambiente S.r.l. attribuiti sulla base di un driver di allocazione in uso all'azienda elaborato sulla base della quantità di rifiuti gestiti sul Comune di Castellanza, rapportato al medesimo valore sul totale del perimetro aziendale.

Il piano investimenti previsto a piano è riferito alla dotazione di mezzi necessari allo svolgimento del servizio, ipotizzando un investimento iniziale per l'avvio delle prestazioni da eseguirsi presso il Comune di Castellanza e ipotizzando altresì che ogni anno venga previsto l'acquisto di una "vasca" da 35 quintali. Il periodo di ammortamento è ipotizzato pari ad una vita utile di 12,5 anni. Il valore degli investimenti è stimato sulla base dei prezzi correnti di mercato e le ipotesi sottostanti il PEF ne prevedono l'acquisto da parte di AEMME Linea Ambiente S.r.l.

Il rendiconto finanziario dell'esercizio 2024 è assunto come primo esercizio senza includere le variazioni di CCN rispetto all'esercizio precedente. Le altre voci sono riferite alle movimentazioni monetarie che si ipotizza vengano movimentate nel corso dell'esercizio 2024.

Il Tasso WACC utilizzato per la stima del Valore Attuale Netto (i.e. VAN) è stimato pari a 6,3% pari a quello di settore stabilito dall'Autorità.

Ho esaminato i dati previsionali, le ipotesi e gli elementi posti alla base della loro formulazione riportati nel Piano Economico Finanziario e nei prospetti economico-finanziari, allegati alla proposta. La responsabilità della redazione dei dati previsionali nonché delle ipotesi e degli elementi posti alla base della loro formulazione compete alla Direzione Amministrazione Finanza e Controllo di AEMME Linea Ambiente S.r.l. che hanno redatto i dati previsionali sulla base di un insieme di ragionevoli assunzioni ipotetiche relative ad eventi futuri ed azioni che, come tutti i piani prospettici, non necessariamente si potrebbero verificare.

Ho preso in esame il piano economico – finanziario in oggetto e, nei limiti della documentazione ricevuta, ne ho valutato gli aspetti specificatamente legati alla fattibilità dell'intervento, alla remuneratività ed alla sua economicità.

Conseguentemente

si assevera

il Piano Economico e Finanziario allegato (composto di conto economico, stato patrimoniale e prospetto dei flussi di cassa) da Voi elaborato e redatto sulla base delle Vostre ipotesi di

ricavi e costi di gestione nonché degli altri elementi rilevanti indicati nel piano a supporto della deliberazione di affidamento, e ne attestiamo la coerenza nel suo complesso sulla base:

- della durata dell'affidamento di 15 anni;
- dei tempi previsti per l'avvio della gestione;
- delle tariffe previste nonché dei criteri di determinazione dei ricavi di gestione;
- dei ricavi e costi di gestione e delle tempistiche ipotizzate nonché dei conseguenti flussi di cassa generati dal piano rispetto alle assunzioni di base;
- della struttura finanziaria.

Il mio esame è stato svolto secondo le procedure previste per tali tipi di incarico dall'International Standard on Assurance Engagement (ISAE) 3400 *"The Examination of Prospective Financial Information"* emesso dall'International Federation of Accountants (IFAC).

La mia verifica ha riguardato la struttura finanziaria del progetto nonché la stima preventiva dei ricavi e dei costi della gestione, valutati con riferimento ai dati ed alle informazioni fornite dal Soggetto proponente.

Nello svolgimento del mio lavoro, mi sono basato su ipotesi, dati e documentazione da Voi forniti che non sono stati sottoposti ad alcuna verifica di congruità. Non mi assumo pertanto alcuna responsabilità circa la veridicità, adeguatezza e correttezza delle ipotesi e dei dati suddetti e dei documenti presentati al riguardo nonché, più in generale, di qualsivoglia altra informazione che mi avete comunicato ai fini della redazione del presente documento, di cui vi assumete pertanto ogni responsabilità.

Va tuttavia tenuto presente che trattandosi di eventi futuri si deve tenere conto che, sia per quanto concerne il concretizzarsi degli accadimenti, sia per quanto riguarda la misura e la tempistica della loro manifestazione, potrebbero verificarsi scostamenti fra valori

consuntivi e valori preventivati. Ciò anche qualora gli eventi previsti nell'ambito delle ragionevoli assunzioni ipotetiche descritte nel piano, si manifestassero.

Sulla base dell'esame degli elementi probativi a supporto delle ipotesi e degli elementi utilizzati nella formulazione dei dati previsionali, non sono venute a conoscenza di fatti tali da farmi ritenere che, alla data odierna, le suddette ipotesi ed elementi non forniscano una base ragionevole per la predisposizione del piano economico – finanziario.

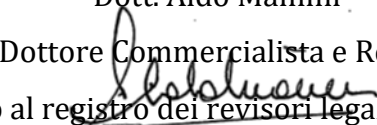
La presente asseverazione è resa alla Vostra Società con l'espresso avvertimento che:

- non svolgo alcuna funzione di natura pubblica;
- la presente asseverazione non costituisce attività sostitutiva della funzione di verifica e valutazione della proposta di competenza della Pubblica Amministrazione.

Non assumo la responsabilità di aggiornare il presente documento per circostanze o eventi che dovessero manifestarsi dopo la data odierna.

Magenta, 16 ottobre 2023

Dott. Aldo Mainini
Dottore Commercialista e Revisore dei Conti
Iscritto al registro dei revisori legali con numero 34080



Allegato:

1. Conto Economico;
2. Stato Patrimoniale;
3. Rendiconto Finanziario



MAININI&ASSOCIATI
AVVOCATI E COMMERCIALISTI

Conto Economico

Comune Castellanza

Valori in Euro/000

Anno	F 2023	BP 2024	BP 2025	BP 2026	BP 2027	BP 2028	BP 2029	BP 2030	BP 2031	BP 2032	BP 2033	BP 2034	BP 2035	BP 2036	BP 2037	BP 2038
<i>n°anni affidamento</i>	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:																
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	1.635	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455
<i>MTR</i>	0	1.401	2.101	2.101	2.101	2.101	2.101	2.101	2.101	2.101	2.101	2.101	2.101	2.101	2.101	2.101
<i>Ricavi da vendita RD</i>	0	234	353	353	353	353	353	353	353	353	353	353	353	353	353	353
<i>Ricavi vs altri</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Altri ricavi e proventi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore della produzione (A)	0	1.635	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455	2.455
B) COSTI DELLA PRODUZIONE																
6) Per acquisto materiale di consumo e ricambi	0	(125)	(165)	(165)	(165)	(165)	(165)	(165)	(165)	(165)	(165)	(165)	(165)	(165)	(165)	(165)
7) Per servizi	0	(722)	(1.055)	(1.055)	(1.027)	(1.027)	(1.027)	(1.027)	(1.027)	(1.027)	(1.027)	(1.027)	(1.027)	(1.027)	(1.027)	(1.027)
8) Per godimento di beni di terzi	0	(34)	(51)	(51)	(51)	(51)	(51)	(51)	(51)	(51)	(51)	(51)	(51)	(51)	(51)	(51)
9) Per il personale	0	(603)	(905)	(905)	(905)	(905)	(905)	(905)	(905)	(905)	(905)	(905)	(905)	(905)	(905)	(905)
14) Oneri diversi di gestione	0	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
Totale costi della produzione (B)	0	(1.485)	(2.177)	(2.177)	(2.149)	(2.149)	(2.149)	(2.149)	(2.149)	(2.149)	(2.149)	(2.149)	(2.149)	(2.149)	(2.149)	(2.149)
EBITDA	0	149	278	278	305	305	305	305	305	305	305	305	305	305	305	305
<i>Ebitda margin%</i>	#DIV/0!	9,1%	11,3%	11,3%	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%
10) Ammortamenti e svalutazioni	0	(44)	(71)	(75)	(80)	(80)	(80)	(80)	(80)	(80)	(80)	(80)	(80)	(80)	(80)	(80)
12) Accantonamenti per rischi e oneri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EBIT	0	105	207	202	225	225	225	225	225	225	225	225	225	225	225	225
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI																
16) Altri proventi finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17) Interessi ed altri oneri finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale proventi ed oneri finanziari (C)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RISULTATO ANTE IMPOSTE	0	105	207	202	225	225	225	225	225	225	225	225	225	225	225	225
20) Imposte sul reddito dell'esercizio	0	(29)	(56)	(55)	(61)	(61)	(61)	(61)	(61)	(61)	(61)	(61)	(61)	(61)	(61)	(61)
UTILE/(PERDITA) NETTA	0	77	151	147	164	164	164	164	164	164	164	164	164	164	164	164

Stato patrimoniale

Comune Castellanza

Valori in Euro/000

Anno	F 2023	BP 2024	BP 2025	BP 2026	BP 2027	BP 2028	BP 2029	BP 2030	BP 2031	BP 2032	BP 2033	BP 2034	BP 2035	BP 2036	BP 2037	BP 2038
<i>n°anni affidamento</i>	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Immobilizzazioni materiali e immateriali	0	759	747	729	707	684	662	640	618	595	573	551	528	506	484	461
Attivo immobilizzato netto	0	759	747	729	707	684	662	640	618	595	573	551	528	506	484	461
Crediti commerciali	0	208	312	312	312	312	312	312	312	312	312	312	312	312	312	312
Debiti commerciali	0	(281)	(222)	(222)	(217)	(217)	(217)	(217)	(217)	(217)	(217)	(217)	(217)	(217)	(217)	(217)
Altri crediti/(Altri debiti)	0	(29)	(28)	1	(6)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitale circolante netto	0	(101)	63	92	89	95	95	95	95	95	95	95	95	95	95	95
CAPITALE INVESTITO NETTO	0	658	809	821	796	780	757	735	713	690	668	646	624	601	579	557
Debiti finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GESTIONE FINANZIARIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



MAININI&ASSOCIATI
 AVVOCATI E COMMERCIALISTI

Rendiconto finanziario															
Comune Castellanza															
Valori in Euro/000															
Anno	BP 2024	BP 2025	BP 2026	BP 2027	BP 2028	BP 2029	BP 2030	BP 2031	BP 2032	BP 2033	BP 2034	BP 2035	BP 2036	BP 2037	BP 2038
<i>n°anni affidamento</i>	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Utile/(Perdita netta)	77	151	147	164	164	164	164	164	164	164	164	164	164	164	164
Ammortamenti e svalutazioni	44	71	75	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80
Accantonamenti per rischi e oneri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione CCN	101	(164)	(29)	3	(6)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CapEx	(803)	(58)	(58)	(58)	(58)	(58)	(58)	(58)	(58)	(58)	(58)	(58)	(58)	(58)	(58)
Flussi di cassa operativi	(581)	(1)	136	189	180	186	186	186	186	186	186	186	186	186	186
Rimborso quota capitale finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pagamento oneri finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flussi cassa gestione finanziaria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flussi di cassa netti	(581)	(1)	136	189	180	186	186	186	186	186	186	186	186	186	186
WACC	6,30%	6,30%	6,30%	6,30%	6,30%	6,30%	6,30%	6,30%	6,30%	6,30%	6,30%	6,30%	6,30%	6,30%	6,30%
Discount factor	0,94	0,88	0,83	0,78	0,74	0,69	0,65	0,61	0,58	0,54	0,51	0,48	0,45	0,43	0,40
VAN	844	-546	-1	113	148	133	129	122	114	108	101	95	90	84	79