

NETITH CARE SRL

Lettera di Asseverazione della Società di Revisione



Spett.le
NETITH CARE S.R.L.
C.da Tre Fontane SP 77 s.n.
95047 Paternò (Ct)
email: netithcare@pec.it

Oggetto: Asseverazione del Piano Economico - Finanziario ai sensi dell' art. 183 comma 9 del D. Lgs 50/2016 nel testo novellato dal D. Lgs. 56/2017 e ss.mm.ii., riguardante la creazione di un sistema di gestione e relativa erogazione di servizi di project management in merito al progetto di rigenerazione culturale e sociale del Borgo della Cunziria (Concedente: Comune di Vizzini) - (il Progetto).

Premesso

- Che la Netith Care S.r.l. (di seguito la "Società"), quale proponente, intende presentare, al Comune di Vizzini proposta - partenariato pubblico - privato - riguardante la creazione di un sistema di gestione e relativa erogazione di servizi di project management in merito al progetto di rigenerazione culturale e sociale del Borgo della Cunziria;
 - Che la suddetta proposta rientrerebbe nel progetto di rigenerazione culturale e sociale dei piccoli borghi con relativo finanziamento pubblico - PNRR M1C3 - Investimento 2.1 - Attività dei Borghi - Linea A;
 - Che la suddetta proposta deve intendersi realizzata ai sensi del combinato disposto degli artt. 180 e 183 del D. Lgs 50/2016 e ss.mm.ii
 - Che al fine di presentare la proposta al Comune di Vizzini, la Società ha predisposto, fra i vari documenti, anche uno specifico Piano Economico - Finanziario;
 - Che detto Piano deve essere asseverato;
 - Che la Società, conformemente all'art. 183, comma 9, del D. Lgs n. 50/2016, ha richiesto alla scrivente società di revisione Axeverar S.r.l., iscritta nell'elenco tenuto dal Ministero dello Sviluppo Economico, come società di revisione (art. 1 legge 23 novembre 1939 n. 1966) di analizzare il Piano Economico - Finanziario al fine di ottenere idoneo atto di asseverazione.
1. Abbiamo esaminato l'allegato Piano Economico - Finanziario contenente tra l'altro i Dati Economici, Dati Patrimoniale e Flussi di Cassa prospettico inerenti la Proposta elaborata sulla base dei dati consuntivi e previsionali di periodo di Concessione avente durata 5 anni (di seguito, anche, il "Piano") inerente il progetto di cui in oggetto. La responsabilità della redazione del Piano, nonché delle ipotesi e degli elementi posti alla base della sua formulazione, compete agli Amministratori delle Vostra Società.
 2. Il nostro esame è stato svolto secondo le procedure di revisione internazionali previste dall'International Standard on Assurance Engagement (ISAE 3400) "The Examination of Prospective Financial Information" emesso dell'IFAC - International Federation of Accountants per tali tipi di incarichi.
 3. Sulla base dell'esame della documentazione a supporto delle ipotesi e degli elementi utilizzati nella formulazione del Piano, 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. Inoltre, a nostro giudizio, il Piano è stato predisposto utilizzando coerentemente le ipotesi e gli elementi sopracitati ed è stato elaborato sulla base di principi contabili in linea con quelli statuiti dal Consiglio

Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e dall'Organismo Italiano di Contabilità utilizzati per la contabilizzazione di iniziative simili in contesti comparabili a quello in oggetto. Constatata la congruenza dei dati consegnati, avendo preso visione della documentazione prodotta dalla Vostra Società, - così come disposto dall'art. 96 comma 4 del D.P.R. 207/2010 - sulla base:

- dei servizi che il proponente intende rilasciare alla amministrazione pubblica;
- del valore dell'investimento;
- del tempo massimo previsto per l'esecuzione dei lavori e per l'avvio della gestione;
- della durata prevista della concessione;
- della struttura finanziaria dell'operazione, comprensiva dell'analisi dei profili di finanziamento dell'operazione in relazione al debito indicato nel piano economico-finanziario;
- dei costi, ricavi e conseguenti flussi di cassa generati dal progetto con riferimento alle tariffe,

per quanto sopra menzionato - attestandone la coerenza - **asseveriamo il Piano Economico -Finanziario** dalla stessa predisposto ed allegato alla presente.

4. Va tuttavia tenuto presente che i dati prospettici, essendo basati su ipotesi di eventi futuri e azioni degli organi amministrativi, sono caratterizzati da connotati elementi di soggettività e da incertezze ed in particolare dalla rischiosità connessa al fatto che eventi preventivati ed azioni dai quali traggono origine possano non verificarsi ovvero possano verificarsi in misura diversa da quella prospettata, mentre potrebbero verificarsi eventi ed azioni non prevedibili al tempo della loro preparazione. Pertanto, gli scostamenti fra valori consuntivi e valori preventivati nel Piano potrebbero essere significativi.
5. Nello svolgimento dell'incarico in oggetto, non abbiamo svolto alcuna procedura di revisione o di revisione limitata dei dati e delle informazioni che ci sono state fornite dal management della Vostra Società.
6. La presente è stata predisposta ai soli fini di quanto previsto dall'art. 183 del D. Lgs. N. 50/2016 e successive modificazioni ed integrazioni, e non potrà essere menzionata in Vostri documenti né divulgata a terzi, in tutto o in parte, al di fuori del Vostro Committente, senza il nostro preventivo consenso scritto.

La presente è resa con l'espresso avvertimento che la società di revisione *Axeverar S.r.l.* non svolge alcuna funzione pubblica e non costituisce attività sostitutiva dell'autonoma funzione di verifica e valutazione del piano da parte delle autorità competenti.

7. Non assumiamo la responsabilità di aggiornare la presente per eventi o circostanze che dovessero manifestarsi dopo la data odierna.

Verona, 4 aprile 2022

Axeverar S.r.l.


Mario Giuffrida

(Socio)
Axeverar S.r.l.

Via Caserma Ospital Vecchio, 13

37122 VERONA (VR)

Partita IVA: 04273630238

BUSINESS PLAN A CUNZIRIA

		1	2	3	4	5
		2022	2023	2024	2025	2026
DATI ECONOMICI						
Ricavi		163.765	310.086	323.705	213.543	127.521
	Quota sul valore degli investimenti programmati	37.400	102.000	102.000	61.200	37.400
	Quota di Project management	36.960	100.800	100.800	67.200	30.240
	Quota success fee granting	89.405	107.286	89.405	53.643	17.881
	Servizi digitali			31.500	31.500	42.000
Costi operativi		(97.000)	(140.000)	(140.000)	(75.500)	(32.500)
	Personale	50.000	75.000	75.000	37.500	12.500
	Servizi esterni	24.000	36.000	36.000	18.000	6.000
	Costi generali	12.000	18.000	18.000	9.000	3.000
	Logistica e viaggi	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000
	Altri costi	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Margine Operativo Lordo (EBITDA)		66.765	170.086	183.705	138.043	95.021
Margine Operativo Lordo (EBITDA) (%)		40,8%	54,9%	56,8%	64,6%	74,5%
	Ammortamenti	(57.500)	(130.000)	(130.000)	(130.000)	(72.500)
Risultato operativo (EBIT)		9.265	40.086	53.705	8.043	22.521
Risultato operativo (EBIT) (%)		5,7%	12,9%	16,6%	3,8%	17,7%
	Quota Interessi finanziamento		0	0	0	0
Risultato ante imposte (EBT)		9.265	40.086	53.705	8.043	22.521
Risultato ante imposte (EBT) (%)		5,7%	12,9%	16,6%	3,8%	17,7%
	Imposte	(2.585)	(11.184)	(14.984)	(2.244)	(6.283)
Risultato di progetto		6.680	28.902	38.721	5.799	16.238
Risultato di progetto (%)		4,1%	9,3%	12,0%	2,7%	12,7%
FLUSSI DI CASSA						
	Ebit	9.265	40.086	53.705	8.043	22.521
	Ammortamenti	57.500	130.000	130.000	130.000	72.500
	Tasse	(2.585)	(11.184)	(14.984)	(2.244)	(6.283)
Flusso di cassa primario		64.180	158.902	168.721	135.799	88.738
	Investimenti	460.000	60.000	0	0	0
	Digital	330.000				
	ICT Services		60.000			
	R&D Università	80.000				
	Marketing & Brand	50.000				
Flusso di cassa operativo		(395.820)	98.902	168.721	135.799	88.738
	Finanziamento	0				
	Capitale	0		0	0	0
	Interessi	0	0	0	0	0
Flusso di cassa "levered"		(395.820)	98.902	168.721	135.799	88.738
	Equity	520.000	0	0	0	0
Flusso di cassa netto		124.180	98.902	168.721	135.799	88.738
Flusso di cassa cumulato		124.180	223.082	391.803	527.602	616.340
DATI PATRIMONIALI						
ATTIVO - IMPIEGO CAPITALE						
	Liquidità immediate	(393.320)	(484.418)	(445.697)	(439.898)	(423.660)
	Immobilizzazioni	124.180	223.082	391.803	527.602	616.340
		(517.500)	(707.500)	(837.500)	(967.500)	(1.040.000)
PASSIVO - FONTI DI FINANZIAMENTO						
	Patrimonio netto	526.680	555.582	594.303	600.102	616.340
	Capitale di terzi	0	0	0	0	0
DATI DI PERFORMANCE						
Cash flow progetto		(395.820)	98.902	168.721	135.799	88.738
	ROE	3,3%	1,3%	5,2%	6,5%	1,0%
	ROI	4,6%	1,8%	7,2%	9,0%	1,3%
NPV progetto (4 anni)		13.434				
IRR progetto (4 anni)		9,5%				
Pay Back progetto (PBP)		3				
WACC		8,00%				

Kf (Rend. medio annuo netto BTP scad. 30 anni) 2,50%
 b (coefficiente di rischio sistemica) SRISK 1,00
 Market Risk Premium (media europea ponderata) ERP 5,50%
 Ke (costo capitale proprio) 8,00%
 EURIRS 10 ANNI 0,95%
 SPREAD 2,95%
 kd (costo capitale debito) 3,90%