

Montevecchio Fabio

Dottore commercialista e Revisore legale dei Conti

Componente della Commissione Enti Pubblici

dell'Ordine Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Bergamo

Spettabile
Servizi Comunali S.p.A.
Via L. Suardo n. 14/A
24067 Sarnico (BG)

Oggetto: Asseverazione del Piano Economico Finanziario – Nuovo Affidamento in House del Servizio di Igiene Urbana | Servizi Comunali S.p.A. | Comune di Colere

Il sottoscritto dott. Fabio Montevecchio, iscritto con il numero 128007 (Decreto Ministeriale del 21/01/2003, G.U. n. 8 del 28/01/2003) nel registro dei revisori legali - previsto dal d.lgs. 39/2010 e istituito presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF) - è stato incaricato da Servizi Comunali S.p.A. (di seguito, "Società") di redigere la relazione di asseverazione del piano economico finanziario indicato in oggetto (di seguito, "Piano").

Il Piano riguarda il nuovo affidamento del servizio di igiene urbana per il comune di Colere, secondo il modello dell'*in-house providing* ai sensi degli artt. 7 comma 1, 14 comma 4 e 17 comma 4 del D.lgs. 23 dicembre 2022 n. 201. Trattandosi di nuovo affidamento, il Piano è stato elaborato tenendo conto delle specifiche esigenze territoriali del comune e delle proiezioni di servizio per il prossimo decennio.

1. La Società ha predisposto un Piano decennale, corrispondente all'intera durata dell'affidamento del servizio a partire dal 2026, basandosi sulle stime delle risorse e dei mezzi necessari per l'erogazione del servizio nel territorio del comune. Il Piano si fonda su un insieme di assunzioni e ipotesi relative a eventi futuri e azioni che la Società dovrà intraprendere, i cui esiti sono per loro natura incerti e potrebbero discostarsi dalle previsioni. La responsabilità della redazione del Piano, della definizione delle ipotesi e dell'elaborazione dei dati previsionali è esclusivamente in capo alla Società. Il compito del sottoscritto revisore è limitato a verificare la coerenza logica e interna del documento,

la ragionevolezza delle ipotesi adottate e la congruità metodologica dei prospetti economico-finanziari nel loro complesso.

2. Il sottoscritto ha esaminato i dati previsionali, le ipotesi e gli elementi posti alla base della loro formulazione, riportati nel Piano e nei prospetti economico-finanziari allegati. Tale esame è stato condotto in conformità agli International Standards on Assurance Engagement (ISAE) 3400 “The Examination of Prospective Financial Information” emesso dall’IFAC - International Federation of Accountants.
3. Le attività svolte si sono focalizzate sulla verifica della struttura logica del Piano e della sua coerenza interna rispetto alle ipotesi dichiarate, e hanno incluso:
 - la verifica della correttezza formale dei calcoli e delle relazioni tra le variabili
 - la congruità dei flussi previsionali con le assunzioni sottostanti
 - la valutazione della ragionevolezza complessiva dello scenario previsionale

Non rientrano nell’incarico la validazione dei dati di input, delle stime tecniche e operative, né la verifica della veridicità o completezza delle informazioni fornite dalla Società.

Il sottoscritto revisore ha svolto l’attività facendo affidamento sulla documentazione e sui dati resi disponibili dalla Società, assumendone la correttezza a fini contabili e previsionali.

4. A seguito dell’esame degli elementi probativi, e considerata la natura e la portata dell’incarico, non sono emersi elementi che indichino l’irragionevolezza delle ipotesi e delle assunzioni alla base della formulazione del Piano. In particolare, il Piano risulta coerente con le ipotesi di base per quanto riguarda:
 - la struttura dei costi e dei ricavi, nonché i flussi di cassa generati dalla gestione
 - la struttura finanziaria prevista
 - la vigente regolazione del settore

Va tuttavia sottolineato che, essendo il Piano basato su ipotesi relative a eventi futuri, gli scostamenti fra valori preventivati e quelli consuntivi potrebbero risultare significativi, anche in caso di realizzazione degli eventi descritti.

5. Alla luce delle verifiche effettuate e considerati gli elementi probativi esaminati, il Piano risulta formalmente congruo e viene pertanto asseverato nelle sue componenti economico-finanziarie rappresentate negli allegati prospetti (Allegato 1: Stato Patrimoniale

Previsionale, Allegato 2: Conto Economico Previsionale, Allegato 3: Rendiconto Finanziario Previsionale, Allegato 4: Rendiconto Finanziario Riclassificato Previsionale). I prospetti economico-finanziari allegati alla presente relazione ne costituiscono parte integrante e sostanziale. La coerenza del Piano è stata verificata in relazione a:

- la durata dell'affidamento di 10 anni
- i tempi previsti per l'avvio della gestione
- le tariffe e i criteri di determinazione dei ricavi di gestione
- i ricavi, i costi di gestione, le tempistiche e i flussi di cassa previsti, in coerenza con le assunzioni di base
- la struttura finanziaria

6. La presente asseverazione è resa alla Società con le seguenti precisazioni:

- il sottoscritto non svolge alcuna funzione di natura pubblica
- la presente asseverazione non sostituisce la verifica e la valutazione della proposta da parte della Pubblica Amministrazione
- non si assume la responsabilità di aggiornare il presente documento per eventi o circostanze che dovessero manifestarsi dopo la data odierna

Dalmine, 10 giugno 2025

Dott. Fabio Monteverchio



Allegati:

- Allegato 1: Stato Patrimoniale Previsionale 2026-2035
- Allegato 2: Conto Economico Previsionale 2026-2035
- Allegato 3: Rendiconto Finanziario Previsionale 2026-2035
- Allegato 4: Rendiconto Finanziario Previsionale Riclassificato 2026-2035

ALLEGATO 1

STATO PATRIMONIALE PREVISIONALE 2026-2035

BILANCIO PREVISIONALE STATO PATRIMONIALE Unità di Euro	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
IMMOBILIZZAZIONI	40.085	30.534	21.672	19.117	16.272	14.621	13.012	11.428	10.341	9.749
MAGAZZINO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CREDITI	12.998	13.166	13.393	14.800	15.245	15.802	16.476	17.270	18.188	19.232
LIQUIDITA'	18.043	25.579	36.244	44.804	54.175	64.973	76.629	87.814	99.266	111.003
TOTALE ATTIVO	71.126	69.279	71.309	78.722	85.692	95.397	106.117	116.513	127.795	139.983

DEBITI CORRENTI	20.792	17.894	18.252	18.764	19.856	19.431	19.456	19.642	20.335	20.720
FINANZIAMENTI M/L TERMINE	18.241	13.670	9.016	8.477	3.938	2.650	1.826	968	76	0
FONDI	1.912	3.862	5.813	7.763	9.752	11.740	13.729	15.755	17.782	19.809
PATRIMONIO NETTO	30.181	33.852	38.229	43.718	52.146	61.575	71.107	80.147	89.601	99.454
TOTALE PASSIVO	71.126	69.279	71.309	78.722	85.692	95.397	106.117	116.513	127.795	139.983

ALLEGATO 2

CONTO ECONOMICO PREVISIONALE 2026-2035

BILANCIO PREVISIONALE CONTO ECONOMICO Unità di Euro	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
FATTURATO	141.801	143.625	145.476	147.354	149.259	151.192	153.153	155.142	157.161	159.209
COSTI DI GESTIONE	85.990	87.710	89.464	91.253	93.078	94.940	96.839	98.775	100.751	102.766
COSTO DEL LAVORO	37.755	38.510	38.510	38.510	39.265	39.265	39.265	40.020	40.020	40.020
MOL (EBITDA)	18.056	17.405	17.502	17.591	16.916	16.987	17.049	16.346	16.389	16.422
AMMORTAMENTI	10.665	9.551	8.862	7.429	2.845	1.651	1.610	1.583	1.088	592
REDDITO OPERATIVO (EBIT)	7.391	7.854	8.640	10.161	14.070	15.336	15.439	14.763	15.302	15.831
GESTIONE FINANZIARIA	-828	-645	-462	-441	-244	-127	-91	-57	-22	-0
CONTRIBUTI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
REDDITO ANTE IMPOSTE	6.563	7.209	8.179	9.720	13.826	15.209	15.349	14.706	15.279	15.830
IMPOSTE	3.336	3.538	3.802	4.231	5.398	5.780	5.817	5.666	5.825	5.977
REDDITO NETTO	3.227	3.671	4.377	5.489	8.428	9.430	9.531	9.040	9.455	9.853

ALLEGATO 3

RENDICONTO FINANZIARIO PREVISIONALE 2026-2035

RENDICONTO FINANZIARIO PREVISIONALE Unità di Euro	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
REDDITO OPERATIVO (EBIT)	7.391	7.854	8.640	10.161	14.070	15.336	15.439	14.763	15.302	15.831
AMMORTAMENTI	10.665	9.551	8.862	7.429	2.845	1.651	1.610	1.583	1.088	592
VAR CIRCOLANTE NETTO	6.370	2.018	2.019	890	1.898	1.792	1.683	1.608	1.493	1.373
CF GESTIONE CARATTERISTICA	24.426	19.424	19.522	18.481	18.814	18.779	18.731	17.955	17.882	17.796
INVESTIMENTI	-50.750	0	0	-4.875	0	0	0	0	0	0
CF OPERAZIONALE	-26.324	19.424	19.522	13.606	18.814	18.779	18.731	17.955	17.882	17.796
FONDI FINANZIAMENTO ESTERNE	18.241	-4.571	-4.655	-539	-4.538	-1.288	-824	-858	-892	-76
FONDI FINANZIAMENTO INTERNE	26.954	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GESTIONE FINANZIARIA	-828	-645	-462	-441	-244	-127	-91	-57	-22	-0
GESTIONE STRAORDINARIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IMPOSTE	0	-6.672	-3.741	-4.065	-4.660	-6.566	-6.161	-5.855	-5.515	-5.983
DIISTRIBUZIONE UTILE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CF FINALE	18.043	7.536	10.664	8.561	9.371	10.798	11.656	11.185	11.452	11.736
LIQUIDITA'	18.043	25.579	36.244	44.804	54.175	64.973	76.629	87.814	99.266	111.003

ALLEGATO 4

RENDICONTO FINANZIARIO PREVISIONALE RICLASSIFICATO 2026-2035

RENDICONTO FINANZIARIO PREVISIONALE RICLASSIFICATO Unità di Euro	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
REDDITO OPERATIVO (EBIT)	7.391	7.854	8.640	10.161	14.070	15.336	15.439	14.763	15.302	15.831
AMMORTAMENTI	10.665	9.551	8.862	7.429	2.845	1.651	1.610	1.583	1.088	592
VAR CIRCOLANTE NETTO	6.370	2.018	2.019	890	1.898	1.792	1.683	1.608	1.493	1.373
CF GESTIONE CARATTERISTICA	24.426	19.424	19.522	18.481	18.814	18.779	18.731	17.955	17.882	17.796
IMPOSTE	0	-6.672	-3.741	-4.065	-4.660	-6.566	-6.161	-5.855	-5.515	-5.983
CF GESTIONE CARATTERISTICA DOPO IMPOSTE	24.426	12.752	15.781	14.416	14.153	12.213	12.570	12.100	12.367	11.813
INVESTIMENTI	-50.750	0	0	-4.875	0	0	0	0	0	0
CF DI ESERCIZIO RESIDUALE	-26.324	12.752	15.781	9.541	14.153	12.213	12.570	12.100	12.367	11.813