

## Scuola Primaria "Pier delle Vigne"

Città di Caiazzo (CE)



### Riqualificazione energetica (NZEB) dell'edificio con Partenariato Pubblico Privato (PPP)

Proponente	 <b>RIESCO</b> SPA Grosseto		
Oggetto	PROGETTO DI FATTIBILITÀ TECNICO – ECONOMICA		Anno 2024
Documento	<b>17_PEF ASSEVERATO</b>		

Data	Revisione N°	Descrizione	Approvato	Firma
	03			
	02			
31/10/24	01			

Spettabile

Riesco S.p.A.

Via Oberdan 17, 58100 Grosseto

P.I. 01543970535

**Oggetto: Asseverazione piano economico – finanziario ai sensi del nuovo codice degli appalti; riqualificazione energetica (NZEB) dell'edificio scuola primaria Pier Della Vigna, Comune di Caiazzo**

Gentili Signori,

premesse:

- Che la Vostra Società ha predisposto un piano economico-finanziario sottoponendolo alla Lumina Fiduciaria S.p.A., società fiduciaria e di revisione contabile ai sensi dell'art. 1 della legge 23 novembre 1939, n.1966, per il rilascio dell'asseverazione ai sensi del nuovo codice degli appalti.
- Che la Vostra Società si propone per il progetto di cui all'oggetto della presente asseverazione.
- Che siamo stati incaricati dalla Società di asseverare il piano economico e finanziario.

1/9

In allegato alla presente asseverazione è riportato il piano economico e finanziario della Società atto a dimostrare la sostenibilità economica del progetto.

La Lumina Fiduciaria S.p.a., come richiesto dal nuovo codice degli appalti, assevera l'allegato piano economico e finanziario della Società attestandone la coerenza nel suo complesso sulla base:

- Dei ricavi previsti;
- Dei costi di realizzazione delle opere e della relativa manutenzione ;
- Della struttura finanziaria prevista;
- La durata del progetto.

La Lumina Fiduciaria S.p.a. inoltre ha verificato la congruenza dei dati forniti nel piano economico e finanziario.

Nello svolgimento dell'attività di cui sopra, la Lumina Fiduciaria S.p.a. si è basata su dati e documentazione relativi al progetto da Voi fornitoci. La verifica di congruità della Lumina Fiduciaria S.p.a. riguarda la struttura finanziaria del progetto, nonché i costi e ricavi valutati con riferimento ai dati elementari forniti dalla Vostra Società.

La Vostra Società si assume pertanto ogni responsabilità circa la veridicità dei suddetti dati e dei documenti presentati al riguardo nonché, più in generale, di qualsiasi altra informazione comunicata alla Lumina Fiduciaria S.p.a. ai fini della redazione del presente documento.

Torino li 23 luglio 2024

Per Lumina Fiduciaria S.p.a.

- Dott. Giorgio Romano

2/9



RIESCO - Comune di Caiazzo

Modello economico - finanziario

Assunzioni

I DATI IN ROSSO SONO CELLE DI INPUT

Dati di progetto:			
Anno di avvio progetto	anno	2025	
Inizio avvio progetto	data, anno	gen-26	2026
Durata del progetto	n° anni	20,0	
Termine del progetto	data	dic-45	

Ricavi:			
Canone performance per 20 anni	€/anno	1.640	
Canone Manutenzione Impianti per 20 anni	€/anno	2.650	
Ricavi lavori	€/anno	1.006.000	
Ricavi lavori [dal al]	2025	2026	100%
		2025	0%
Ricavi altre opere	€/anno	-	
Ricavi altre opere [dal al]	2026	2026	

Imposte e tasse:			
Aliquota IRES	%	24,0%	
Interessi deducibili fino al (% Ebitda)	%	30,0%	
Aliquota IRAP	%	3,9%	
% costo del personale base imponibile IRAP	%	0,0%	

Ammortamenti:			
Durata ammortamento a rate costanti (anni)	CAT1	5,0	60
Durata ammortamento a rate costanti (anni)	CAT2	10,0	120
Durata ammortamento a rate costanti (anni)	CAT3	8,3	100
Durata ammortamento a rate costanti (anni)	CAT4	5,0	60
Durata ammortamento a rate costanti (anni)	CAT5	4,0	48

Discount rate progetto:			
Tasso sconto del progetto WACC	%	5,00%	

Incentivo:			
Incentivo	€/anno	-	
Altri ricavi [dal al]	2026	2037	

Costi:			
Costi manutenzione impianti	€/anno	1.640	
Costi realizzazione lavori	€/anno	845.000	
Costi realizzazione lavori [dal al]	2025	2026	
	2025	100%	
	2026	0%	
Costi realizzazione altre opere	€/anno	-	
Costi realizzazione lavori [dal al]	2026	2026	
Altri costi	€/anno	-	

Informazioni per Stato Patrimoniale:			
% IVA su:		%	0%
Canone performance per 20 anni		%	0%
Canone Manutenzione Impianti per 20 anni		%	0%
Ricavi altre opere		%	0%
Acquisti vari		%	22%
% IVA su:		%	0%
Investimenti categoria (A)		%	0%
Investimenti categoria (B)		%	0%
Investimenti categoria (C)		%	0%
Rimborso IVA su investimento	Anno	2029	
Incassi Canone performance per 20 anni	gg	0	
Incassi Canone Manutenzione Impianti per 20 anni	gg	0	
Incassi Ricavi altre opere	gg	0	
Pagamenti Fornitori	gg	0	

Inflazione			
su ricavi	%	0,0%	
su costi	%	0,0%	

Versamento cauzioni:			
Cauzione per 20 anni	€	330.000	
Cauzione cred d'imp in 10 anni	€	-	
Cauzione finanzia altre opere 15 anni	€	-	

3/9

\* Copia conforme all'originale \* COMUNE DI CAIAZZO n.0018057 del 13-11-2024 - arrivo



Investimenti:		2025	2026	2027
Altri costi	(A)	-	-	-
Altri costi	(A)	-	-	-
Altri costi	(A)	-	-	-
Altri costi	(A)	-	-	-
Altri costi	(B)	-	-	-
Altri costi	(B)	-	-	-
Altri costi	(C)	-	-	-
Altri costi	(C)	-	-	-
Totale investimenti annui		-	-	-
<b>Totale investimenti progetto</b>		<b>-</b>		

Condizioni leasing:		
Importo da finanziare		-
Rimborso	<i>n° anni</i>	8
Periodo rimborso	1-gen-27	30-dic-34
Tasso interesse annuo %, interesse mensile €	5,0%	-
Valore maxicanone: anno, %, €	25%	-
Mesi per calcolo oneri di pre-ammortamento	12	
Valore rata annua/mensile	€ 0	€ 0
Riscatto del bene: anno, %, €	2035	1%

Condizioni finanziamento:		
Erogato nell'anno, inizio rimborso rata	2025	gen-26
Debito, % - Euro	0%	-
Tasso interesse annuo %, interesse mensile €	5,5%	-
Tipologia piano di ammortamento	Francese	
Rimborso	<i>n° anni</i>	10
Periodicità (n°rate in 1 anno)	<i>n°rate</i>	1

Condizioni linea IVA:		
Finanziamento		NO
Tasso interesse	%	7,50%

4/9

RIESCO - Comune di Caiazzo  
Modello economico - finanziario  
Conto Economico e Cashflow

N° Anni progetto			2025												2035																				
Mesi operativi			0,00			1,00			2,00			3,00			4,00			5,00			6,00			7,00			8,00			9,00			10,00		
Mesi per leasing			0,0			12,0			12,0			12,0			12,0			12,0			12,0			12,0			12,0			12,0			12,0		
Anni			2025			2026			2027			2028			2029			2030			2031			2032			2033			2034			2035		
Canone performance per 20 anni			€			0	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640					
Canone Manutenzione Impianti per 20 anni			€			0	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650					
Ricavi lavori			€			1.006.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Totale Ricavi			€			1.006.000	4.290	4.290	4.290	4.290	4.290	4.290	4.290	4.290	4.290	4.290	4.290	4.290	4.290	4.290	4.290	4.290	4.290	4.290	4.290	4.290	4.290	4.290	4.290	4.290					
Costi manutenzione impianti			€			0	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640					
Costi realizzazione lavori			€			845.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Totale Costi			€			845.000	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640					
Ebitda			€			161.000	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650					
Ammortamento			€			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Interessi passivi			€			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Utile ante imposte			€			161.000	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650					
Imposte e tasse (IRES & IRAP)			€			44.919	739	739	739	739	739	739	739	739	739	739	739	739	739	739	739	739	739	739	739	739	739	739	739	739					
Utile netto			€			116.081	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911					
Ammortamento			€			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Interessi passivi			€			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Cash Flow delle attività operative			€			116.081	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911	1.911					
Investimento			€			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Cauzione per 20 anni			€			-330.000	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500					
Cash Flow delle attività d'investimento			€			-330.000	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500					
Erogazione finanziamento			€			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Rimborso finanziamento			€			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Interessi passivi sul finanziamento			€			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Cash Flow delle attività di finanziamento			€			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Cash flow del progetto			€			-213.919	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411					
Cash flow cumulato del progetto			€			-213.919	-195.508	-177.098	-158.687	-140.276	-121.866	-103.455	-85.044	-66.634	-48.223	-29.813	-11.402	7.008	25.419	33.829	42.239	50.649	59.059	67.469	75.879	84.289	92.699	101.109	109.519	117.929					
TIR del progetto			%			#NUM!	-91.39%	-85.05%	-78.71%	-72.37%	-66.03%	-59.69%	-53.35%	-47.01%	-40.67%	-34.33%	-27.99%	-21.65%	-15.31%	-8.97%	-2.63%	3.71%	10.05%	16.39%	22.73%	29.07%	35.41%	41.75%	48.09%	54.43%					
Cash flow dell'azionista			€			-213.919	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411	18.411					
Cash flow cumulato dell'azionista			€			-213.919	-195.508	-177.098	-158.687	-140.276	-121.866	-103.455	-85.044	-66.634	-48.223	-29.813	-11.402	7.008	25.419	33.829	42.239	50.649	59.059	67.469	75.879	84.289	92.699	101.109	109.519	117.929					
TIR dell'azionista			%			#NUM!	-91.39%	-85.05%	-78.71%	-72.37%	-66.03%	-59.69%	-53.35%	-47.01%	-40.67%	-34.33%	-27.99%	-21.65%	-15.31%	-8.97%	-2.63%	3.71%	10.05%	16.39%	22.73%	29.07%	35.41%	41.75%	48.09%	54.43%					
VAN dell'azionista			€			-213.919	-195.385	-179.686	-163.782	-148.636	-134.211	-120.472	-107.388	-94.927	-83.059	-71.757	-60.999	-50.749	-40.999	-31.749	-22.999	-14.749	-6.499	1.750	9.999	18.249	26.499	34.749	42.999	51.249					
Payback			anno																																



**RIESCO - Comune di Caiazzo**  
**Modello economico - finanziario**  
Conto Economico e Cashflow

N° Anni progetto Mesi operativi Mesi per leasing														
	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	Totale	
Canone performance per 20 anni	€	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	0	32.800	
Canone Manutenzione Impianti per 20 anni	€	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	2.650	0	53.000	
Ricavi lavori	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.006.000	
<b>Totale Ricavi</b>	€	<b>4.290</b>	<b>4.290</b>	<b>4.290</b>	<b>4.290</b>	<b>4.290</b>	<b>4.290</b>	<b>4.290</b>	<b>4.290</b>	<b>4.290</b>	<b>4.290</b>	<b>0</b>	<b>1.091.800</b>	
Costi manutenzione impianti	€	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	0	32.800	
Costi realizzazione lavori	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	845.000	
<b>Totale Costi</b>	€	<b>1.640</b>	<b>1.640</b>	<b>1.640</b>	<b>1.640</b>	<b>1.640</b>	<b>1.640</b>	<b>1.640</b>	<b>1.640</b>	<b>1.640</b>	<b>1.640</b>	<b>0</b>	<b>877.800</b>	
<b>Ebitda</b>	€	<b>2.650</b>	<b>2.650</b>	<b>2.650</b>	<b>2.650</b>	<b>2.650</b>	<b>2.650</b>	<b>2.650</b>	<b>2.650</b>	<b>2.650</b>	<b>2.650</b>	<b>0</b>	<b>214.000</b>	
Ammortamento	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Interessi passivi	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Utile ante imposte</b>	€	<b>2.650</b>	<b>2.650</b>	<b>2.650</b>	<b>2.650</b>	<b>2.650</b>	<b>2.650</b>	<b>2.650</b>	<b>2.650</b>	<b>2.650</b>	<b>2.650</b>	<b>0</b>	<b>214.000</b>	
Imposte e tasse (IRES & IRAP)	€	739	739	739	739	739	739	739	739	739	739	0	59.706	
<b>Utile netto</b>	€	<b>1.911</b>	<b>1.911</b>	<b>1.911</b>	<b>1.911</b>	<b>1.911</b>	<b>1.911</b>	<b>1.911</b>	<b>1.911</b>	<b>1.911</b>	<b>1.911</b>	<b>0</b>	<b>154.294</b>	
Ammortamento	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Interessi passivi	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Cash Flow delle attività operative</b>	€	<b>1.911</b>	<b>1.911</b>	<b>1.911</b>	<b>1.911</b>	<b>1.911</b>	<b>1.911</b>	<b>1.911</b>	<b>1.911</b>	<b>1.911</b>	<b>1.911</b>	<b>0</b>	<b>154.294</b>	
Investimento	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Cauzione per 20 anni	€	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	16.500	0	0	
<b>Cash Flow delle attività d'investimento</b>	€	<b>16.500</b>	<b>16.500</b>	<b>16.500</b>	<b>16.500</b>	<b>16.500</b>	<b>16.500</b>	<b>16.500</b>	<b>16.500</b>	<b>16.500</b>	<b>16.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Erogazione finanziamento	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Rimborso finanziamento	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Interessi passivi sul finanziamento	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Cash Flow delle attività di finanziamento</b>	€	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Cash flow del progetto</b>	€	<b>18.411</b>	<b>18.411</b>	<b>18.411</b>	<b>18.411</b>	<b>18.411</b>	<b>18.411</b>	<b>18.411</b>	<b>18.411</b>	<b>18.411</b>	<b>18.411</b>	<b>0</b>	<b>154.294</b>	
<b>Cash flow cumulado del progetto</b>	€	<b>-11.402</b>	<b>7.009</b>	<b>25.419</b>	<b>43.830</b>	<b>62.241</b>	<b>80.651</b>	<b>99.062</b>	<b>117.473</b>	<b>135.883</b>	<b>154.294</b>	<b>154.294</b>	<b>5.84%</b>	
<b>TIR del progetto</b>	%	<b>-0.90%</b>	<b>0.50%</b>	<b>1.64%</b>	<b>2.59%</b>	<b>3.38%</b>	<b>4.04%</b>	<b>4.50%</b>	<b>5.08%</b>	<b>5.49%</b>	<b>5.84%</b>	<b>5.84%</b>	<b>5.84%</b>	
<b>VAN del progetto</b>	€	<b>-60.993</b>	<b>-50.741</b>	<b>-40.977</b>	<b>-31.679</b>	<b>-22.823</b>	<b>-14.389</b>	<b>-6.356</b>	<b>1.294</b>	<b>8.580</b>	<b>15.518</b>	<b>15.518</b>	<b>15.518</b>	
<b>Cash flow dell'azionista</b>	€	<b>18.411</b>	<b>18.411</b>	<b>18.411</b>	<b>18.411</b>	<b>18.411</b>	<b>18.411</b>	<b>18.411</b>	<b>18.411</b>	<b>18.411</b>	<b>18.411</b>	<b>0</b>	<b>154.294</b>	
<b>Cash flow cumulado dell'azionista</b>	€	<b>-11.402</b>	<b>7.009</b>	<b>25.419</b>	<b>43.830</b>	<b>62.241</b>	<b>80.651</b>	<b>99.062</b>	<b>117.473</b>	<b>135.883</b>	<b>154.294</b>	<b>154.294</b>	<b>5.84%</b>	
<b>TIR dell'azionista</b>	%	<b>-0.90%</b>	<b>0.50%</b>	<b>1.64%</b>	<b>2.59%</b>	<b>3.38%</b>	<b>4.04%</b>	<b>4.50%</b>	<b>5.08%</b>	<b>5.49%</b>	<b>5.84%</b>	<b>5.84%</b>	<b>5.84%</b>	
<b>VAN dell'azionista</b>	€	<b>-60.993</b>	<b>-50.741</b>	<b>-40.977</b>	<b>-31.679</b>	<b>-22.823</b>	<b>-14.389</b>	<b>-6.356</b>	<b>1.294</b>	<b>8.580</b>	<b>15.518</b>	<b>15.518</b>	<b>15.518</b>	
<b>Payback</b>	anno		12.00	13.00	14.00	15.00	16.00	17.00	18.00	19.00	20.00	20.00	12.00	

WACC (c)	%	5,00%
Capitale proprio (E)	€	1
Capitale debito (D)	€	0
Capitale complessivo (K)	€	1
Tasso di rend richiesto/atteso del capitale proprio (y)	€	5,00%
Tasso di rend richiesto/atteso del capitale debito (b)	%	5,50%
Aliquota fiscale (Tc)	%	24,00%

$$c = \left(\frac{E}{K}\right) \cdot y + \left(\frac{D}{K}\right) \cdot b(1 - t_C)$$

*[Handwritten signature]*



**RIESCO - Comune di Caiazzo**  
**Modello economico - finanziario**  
Stato patrimoniale

N° Anni progetto Mesi operativi	2025		2026		2027		2028		2029		2030		2031		2032		2033		2034		2035	
	0,0	1,0	0,0	1,0	2,0	3,0	4,0	5,0	6,0	7,0	8,0	9,0	10,0	11,0	12,0	13,0	14,0	15,0	16,0	17,0	18,0	19,0
<b>Anni</b>																						
Immobilitazioni immateriali	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Immobilitazioni materiali	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Attivo fisso</b>	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti v/ clienti	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti v/ erario per IVA	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti/Cauzione per 20 anni	€	0	330.000	313.500	313.500	297.000	280.500	264.000	247.500	231.000	214.500	198.000	181.500	165.000	148.500	132.000	115.500	99.000	82.500	66.000	49.500	33.000
Crediti/Cauzione cred d'imp in 10 anni	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti/Cauzione finanzia altre opere 15 anni	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Risconti Attivi	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Attivo circolante</b>	€	0	330.000	313.500	313.500	297.000	280.500	264.000	247.500	231.000	214.500	198.000	181.500	165.000	148.500	132.000	115.500	99.000	82.500	66.000	49.500	33.000
Cassa/banche	€	-213.919	-195.508	-177.098	-158.687	-140.276	-121.866	-103.455	-85.044	-66.634	-48.223	-29.813	-11.402	7.008	25.617	44.226	62.835	81.444	100.053	118.662	137.271	155.880
<b>Disponibilità liquide</b>	€	-213.919	-195.508	-177.098	-158.687	-140.276	-121.866	-103.455	-85.044	-66.634	-48.223	-29.813	-11.402	7.008	25.617	44.226	62.835	81.444	100.053	118.662	137.271	155.880
<b>Totale Attività</b>	€	-213.919	134.492	136.402	138.313	140.224	142.134	144.045	145.956	147.866	149.777	151.688	153.599	155.509	157.420	159.331	161.241	163.152	165.062	166.973	168.883	170.794
Equity	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utili e riserve	€	116.081	117.992	119.902	121.813	123.724	125.634	127.545	129.456	131.366	133.277	135.188	137.099	139.009	140.920	142.831	144.741	146.652	148.562	150.473	152.383	154.294
<b>Patrimonio netto</b>	€	116.081	117.992	119.902	121.813	123.724	125.634	127.545	129.456	131.366	133.277	135.188	137.099	139.009	140.920	142.831	144.741	146.652	148.562	150.473	152.383	154.294
Debiti ML	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Debiti verso Banche</b>	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti v/ fornitori	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Risconti Passivi	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti v/ erario per IVA	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Passivo circolante</b>	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale Passività</b>	€	116.081	117.992	119.902	121.813	123.724	125.634	127.545	129.456	131.366	133.277	135.188	137.099	139.009	140.920	142.831	144.741	146.652	148.562	150.473	152.383	154.294

**RIESCO - Comune di Caiazzo**  
**Modello economico - finanziario**  
Stato patrimoniale

	Anni											
	2036			2037			2038			2039		
	11.0	12.0	13.0	12.0	13.0	14.0	15.0	16.0	17.0	18.0	19.0	20.0
N° Anni progetto	12.0	12.0	12.0	12.0	12.0	12.0	12.0	12.0	12.0	12.0	12.0	12.0
Mesi operativi	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2046
Immobilizzazioni immateriali	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni materiali	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Attivo fisso	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti v/ clienti	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti v/ erario per IVA	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CreditiCauzione per 20 anni	€	165.000	148.500	132.000	115.500	99.000	82.500	66.000	49.500	33.000	16.500	16.500
CreditiCauzione cred d'imp in 10 anni	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CreditiCauzione finanza altre opere 15 anni	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Risconti Attivi	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Attivo circolante	€	165.000	148.500	132.000	115.500	99.000	82.500	66.000	49.500	33.000	16.500	16.500
Cassa/banche	€	-11.402	7.009	25.419	43.830	62.241	80.651	99.062	117.473	135.883	154.294	154.294
Disponibilità liquide	€	-11.402	7.009	25.419	43.830	62.241	80.651	99.062	117.473	135.883	154.294	154.294
Totale Attività	€	153.598	155.509	157.419	159.330	161.241	163.151	165.062	166.973	168.883	170.794	170.794
Equity	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utili e riserve	€	137.098	139.009	140.919	142.830	144.741	146.651	148.562	150.473	152.383	154.294	154.294
Patrimonio netto	€	137.098	139.009	140.919	142.830	144.741	146.651	148.562	150.473	152.383	154.294	154.294
Debiti ML	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Banche	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti v/ fornitori	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Risconti Passivi	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti v/ erario per IVA	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Passivo circolante	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale Passività	€	137.098	139.009	140.919	142.830	144.741	146.651	148.562	150.473	152.383	154.294	154.294

