



# **PIANIFICAZIONE ECONOMICA-FINANZIARIA DEFINITIVA ESERCIZIO 2016**

Giunta Comunale n. 203 del 17/12/2015

Consiglio di Amministrazione del 05/02/2016

Assemblea dei soci del 19/02/2016

## PREMESSA

In relazione alle caratteristiche di società "in house" ed ai contenuti del relativo statuto, anche le previsioni economiche e finanziarie per l'esercizio 2016 sono da leggersi in stretta relazione con gli indirizzi definiti dalla proprietà nella seduta del Consiglio Comunale del 31 ottobre 2015.

In particolare sono state confermate e recepite le indicazioni finalizzate:

- al contenimento dei costi generali in particolare dei costi per il personale e le collaborazioni;
- all'ulteriore riduzione dell'indebitamento;
- alla realizzazione di investimenti esclusivamente funzionali all'erogazione dei servizi affidati ed in particolare al risparmio energetico ed alla riduzione dei rifiuti da avviare a smaltimento, mentre è stata prevista la possibilità di cedere parte delle azioni Hera Spa detenute dalla società previa idonea valutazione dei relativi effetti economici e patrimoniali.

## CONTO ECONOMICO DI PREVISIONE 2016

<b>A</b>			<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	
	1		Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.120.000
	2		Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-
	3		Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-
	4		Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	440.000
	5		Altri ricavi e proventi	75.000
		a	diversi	75.000
		b	corrispettivi	
		c	contributi in conto esercizio	
<b>totale A</b>			<b>Totale valore della produzione</b>	<b>14.635.000</b>
<b>B</b>			<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	
	6		Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.900.000
	7		Per servizi	3.534.000
	8		Per godimento di beni di terzi	30.000
	9		Per il personale	4.105.000
		a	salari e stipendi	2.726.000
		b	oneri sociali	951.000
		c	trattamento di fine rapporto	240.000

		d	trattamento di quiescenza e simili	-
		e	altri costi	188.000
	10		Ammortamenti e svalutazioni	2.780.000
		a	ammortamento immobilizzazioni immateriali	20.000
		b	ammortamento immobilizzazioni materiali	2.660.000
		c	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-
		d	svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	100.000
	11		Variazioni delle rimanenze delle materie prime sussidiarie di consumo e di merci	-
	12		Accantonamento per rischi	-
	13		Altri accantonamenti	431.200
	14		Oneri di gestione	1.307.000
<b>totale B</b>		<b>Totale costi della produzione</b>		<b>15.087.200</b>
<b>A - B</b>		<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		<b>- 452.200</b>
<b>C</b>			<b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	
	15		Proventi da partecipazioni	1.107.000
		a	in imprese controllate	850.000
		b	in imprese collegate	-
		c	in altre imprese	257.000
	16		Altri proventi finanziari	780.000
		a	da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-
		b	da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	
		c	da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	
		d	proventi diversi dai precedenti	780.000
	17		Interessi e altri oneri finanziari	1.416.000
		a	v/imprese controllate	
		b	v/imprese collegate	
		c	v/imprese controllanti	
		d	altri	1.416.000
	17-bis		Utili e perdite su cambi	-
<b>totale C</b>		<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>		<b>471.000</b>
<b>D</b>			<b>RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	
	18		Rivalutazioni	-

	a	di partecipazioni	-
	b	di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	
	c	di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	
	d	altre	-
19		Svalutazioni	-
	a	di partecipazioni	-
	b	di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	
	c	di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	
	d	altre	
<b>totale D</b>		<b>Totale rettifiche di valore finanziario</b>	<b>-</b>
<b>E</b>		<b>PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>	
20		Proventi straordinari	-
	a	plusvalenze da alienazioni	-
	b	sopravvenienze attive/insussistenze passive	-
	c	quota annua di contributi in conto capitale	-
	d	altri	-
21		Oneri straordinari	-
	a	minusvalenze	-
	b	sopravvenienze passive/insussistenze attive	-
	c	altri	-
<b>totale E</b>		<b>Totale proventi e oneri straordinari</b>	<b>-</b>
<b>(A-B+C+D+E)</b>		<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>18.800</b>

### Ricavi delle vendite e prestazioni

Sono previsti ricavi da vendite e prestazioni per 14,120 mln euro, in diminuzione rispetto all'esercizio 2014 (-0,106 mln euro) in particolare con riferimento al fatturato da smaltimento rifiuti presso la discarica di Via Bandissolo il cui esaurimento è previsto entro l'esercizio 2016; non si prevedono inoltre variazioni dei ricavi da distribuzione gas, dal ramo farmacie, in riferimento all'andamento generale del mercato, oltre che da luci votive, concessioni cimiteriali e da affidamenti di lavori e servizi da parte del Socio.

### Proventi da partecipazioni

Determinanti ai fini dell'equilibrio economico e finanziario della società si conferma l'erogazione di dividendi da parte della controllata Soenergy S.r.l. quantificati in 0,850 mln euro, come pure i ricavi derivanti dalla prestazione di garanzie alla stessa stimati in ulteriori 1,160 mln euro. Si confermano per la previsione 2016 i dividendi di Hera S.p.A. nell'importo di 0,257 mln euro, in ciò sottintendendo l'eventuale cessione di parte delle relative azioni dopo lo stacco della cedola; risultando quest'ultima in deduzione del valore di quotazione, la circostanza in questione risulta neutra rispetto al risultato di conto

economico qualora il valore di cessione risulti superiore a quello di carico, al netto degli accantonamenti effettuati negli esercizi precedenti, nella misura di 0,257 mln euro sopraindicati.

### **Costi per beni e servizi**

Sono complessivamente previsti in diminuzione nella misura di 0,229 mln euro rispetto all'ultimo esercizio chiuso (da 6,464 mln euro a 6,693 mln euro) in ragione dei minori investimenti realizzati con personale proprio dell'azienda (incrementi di immobilizzazioni per lavori interni).

### **Personale**

Previsto in diminuzione di 0,070 mln euro rispetto all'ultimo esercizio chiuso (da 4,175 mln euro a 4,105 mln euro) tenuto conto dei rinnovi contrattuali e prospettati pensionamenti di n.4 dipendenti (se confermati dalle norme in continua evoluzione).

### **Ammortamenti e svalutazioni**

Altra voce rilevante nei suoi complessivi 2,780 mln di euro anch'essa in diminuzione in particolare per effetto del completo ammortamento della discarica di smaltimento rifiuti entro il 2016.

### **Accantonamenti**

In relazione all'attività di smaltimento presso la discarica è stato previsto l'accantonamento di 0,281 mln euro a copertura dei costi di chiusura definitiva e di gestione post operativa. In relazione alla prestazione di patronage nell'interesse della ex controllata Elettrogas S.r.l. è stato previsto, al pari degli esercizi precedenti, un accantonamento nell'importo di 0,150 mln euro a copertura di costi per oneri derivanti da eventuali contenziosi sia attivi che passivi con le banche interessate.

### **Oneri di gestione**

Previsti 1,307 mln euro determinati in larga prevalenza dalle componenti tariffarie legate all'attività di distribuzione del gas.

### **Oneri finanziari**

Questa voce si conferma particolarmente rilevante in 1,416 mln euro; di questi, 0,356 mln euro sono riconducibili ad interessi su mutui, mentre 0,700 mln euro ad interessi verso banche. Con riferimento al concordato preventivo della ex controllata Elettrogas S.r.l. sono stati previsti 0,260 mln euro pari ad 1/5 degli interessi complessivi dovuti in caso di definitività del decreto di omologa ed a seguito del pagamento dell'ultima rata del piano di pagamento dilazionato in cinque anni del debito in essere con quella società.

Il prospetto sottostante riepiloga i piani di ammortamento dei mutui in essere alla data della presente.

MUTUI	2016		2017		2018		2019		2020	
	capitale	interessi								
MUTUI 1° TRASFERIMENTO 01/07/2001	49.170	4.930	34.102	1.801	-	-	-	-	-	-
MUTUI 2° TRASFERIMENTO 13/12/2002	98.908	132.972	104.060	127.821	109.483	118.759	115.194	116.687	121.208	110.673
MUTUI 3° TRASFERIMENTO 01/01/2007	168.858	40.422	170.416	34.374	41.787	30.421	43.618	28.495	44.610	26.497
ALTRI MUTUI	316.936	178.324	308.577	163.996	151.270	149.180	158.812	145.182	165.818	137.170
<b>Totale Mutui</b>	<b>633.873</b>	<b>356.648</b>	<b>617.154</b>	<b>327.992</b>	<b>302.540</b>	<b>298.360</b>	<b>317.624</b>	<b>290.364</b>	<b>331.637</b>	<b>274.340</b>

Si conferma in definitiva anche per l'esercizio 2016 un conto economico in sostanziale equilibrio, obiettivo che andrà ancora monitorato in ragione dell'effettivo raggiungimento dei risultati attesi da parte di Soenergy S.r.l.. In tal senso, quest'ultima dovrà essere supportata attraverso l'emissione di garanzie a fornitori, banche e compagnie assicurative affinché si confermi e consolidi nel libero mercato come shipper gas e utente del dispacciamento elettrico, caratteristiche fondamentali per la partecipazione in particolare a gare indette da pubbliche amministrazioni; con riferimento agli artt. 3 e 17 dello Statuto, si indica in 95,000 mln euro il complessivo tetto per l'anno 2016 per il rilascio di garanzie eccedenti singolarmente l'importo di 0,500 mln euro, da prevedersi dunque in sede di pianificazione; in merito si rappresenta come la prestazione di garanzie a favore della controllata Soenergy S.r.l. sia assoggettata ad un corrispettivo pari all'1,7% degli importi rilasciati e con ricavi quantificati in conto economico di previsione 2016 in 1,160mln euro, di cui 0,400 mln euro alla voce A1 "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" per garanzie verso fornitori e 0,760 mln euro alla voce C16 "Altri proventi finanziari" per garanzie verso banche e assicurazioni.

PROGRAMMA DEGLI INVESTIMENTI 2016-2018

INVESTIMENTI	2016	2017	2018
<b>I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	-	-	-
<b>II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>1.270.000</b>	<b>620.000</b>	<b>430.000</b>
<b>1 Terreni e Fabbricati</b>	<b>250.000</b>	<b>250.000</b>	<b>100.000</b>
Interventi vari di manutenzione straordinaria immobili di proprietà	50.000	50.000	50.000
Sistemi di monitoraggio dei consumi energetici degli immobili comunali ed interventi per la relativa riduzione (*)	200.000	200.000	50.000
<b>2 Reti e Impianti</b>			
<b>Rete Distribuzione Gas</b>	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>	<b>110.000</b>
Interventi di magliatura di reti urbane e nuovi allacciamenti	60.000	60.000	20.000
Adeguamento dei sistemi di misura conformemente alla delibera AEEG 155/08 e successive modifiche	90.000	90.000	90.000
<b>Rete Pubblica Illuminazione</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
Brevi estensioni e piccoli interventi di manutenzione straordinaria	80.000	80.000	80.000
<b>3 Attrezzature Industriali e Commerciali</b>	<b>750.000</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>
Dotazioni specifiche del servizio igiene urbana	420.000	-	-
Dotazioni altri servizi	50.000	50.000	50.000
Acquisti e manutenzioni straordinarie automezzi	280.000	50.000	50.000
<b>4 Altri beni</b>	<b>40.000</b>	<b>40.000</b>	<b>40.000</b>
Manutenzione straordinaria cimiteri in concessione	20.000	20.000	20.000
Manutenzioni straordinarie verde pubblico e nuove piantumazioni	20.000	20.000	20.000
<b>III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	-	-	-
<b>TOTALE INVESTIMENTI</b>	<b>1.270.000</b>	<b>620.000</b>	<b>430.000</b>
<b>DISINVESTIMENTI (dipendentemente da adeguata valorizzazione del mercato)</b>			
Cessione lotti Argenta-San Nicolò Terreno via Crocetta			
<b>TOTALE DISINVESTIMENTI possibili</b>	-	<b>950.000</b>	-

(\*) Dipendentemente dalla sottoscrizione di un contratto energia con il Comune di Argenta.

Tenuto conto degli indirizzi espressi dalla proprietà, anche gli investimenti previsti per il 2016 si caratterizzano per obbligatorietà normativa (reti gas), per minimali valori conservativi del patrimonio immobiliare ed impiantistico, per il rinnovo di mezzi e dotazioni dei servizi di non più economico

mantenimento; eccezione è costituita da interventi nel biennio 2016-2017 per il monitoraggio e la riduzione dei consumi energetici dipendentemente dalla sottoscrizione di un contratto energia con il Comune di Argenta e dal rinnovo delle dotazioni specifiche del sistema di raccolta dei rifiuti urbani ai fini della riduzione dei rifiuti solidi urbani ed il contestuale raggiungimento degli obiettivi di raccolta differenziata fissati dalle vigenti disposizioni della Regione Emilia Romagna; non vengono indicati nel prospetto gli interventi sulla rete viaria in quanto coperti dal canone di concessione del servizio. Rispetto al complessivo importo degli investimenti per l'anno 2016 di 1,270 mln euro quelli previsti in esecuzione diretta con personale e mezzi della società ammontano a 0,440 mln euro (rif. incrementi di immobilizzazioni per lavori interni del Conto Economico).

## **RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI DI CASSA (OIC 12 - IAS 7)**

Il prospetto pluriennale è stato redatto sotto le condizioni dell'equilibrio del conto economico; ha base quinquennale per dare conto delle evoluzioni degli impegni derivanti dai mutui e dai piani di rientro del debito ad oggi definiti o previsti; tra quest'ultimi si richiama in particolare quello relativo al rientro nel quinquennio 2016-2020 del debito di 9,425 mln euro con Elettrogas S.r.l. in caso di omologa del relativo concordato.

<b>RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI DI CASSA (OIC 12 - IAS 7)</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<b>FONTI DI FINANZIAMENTO</b>					
<b>A) Liquidità generata dalla gestione reddituale dell'esercizio:</b>					
Utile netto (Perdita dell'esercizio)	-	-	-	-	-
<b>Rettifiche relative a voci che non hanno avuto effetto sulla liquidità:</b>					
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	- 440.000	- 440.000	- 440.000	- 440.000	- 440.000
Ammortamento dell'esercizio	2.780.000	1.895.000	1.895.000	1.895.000	1.740.000
(Plusvalenze)/Minusvalenze cessione immobilizzazioni	-	-	-	-	-
Incremento/(Decremento) Fondo Rischi e Oneri	431.200	150.000		-	-
(Aumento)/Diminuzione Attivo Circolante <i>rimanenze, crediti, attività finanziarie, ratei e risconti attivi</i>	-	-	-	-	-
Aumento/(Diminuzione) Passivo Circolante <i>acconti, debiti verso fornitori, tributari, previdenziali, altri, ratei e risconti passivi</i>	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>2.771.200</b>	<b>1.605.000</b>	<b>1.455.000</b>	<b>1.455.000</b>	<b>1.300.000</b>
<b>B) Liquidità generata dalla gestione degli investimenti- disinvestimenti:</b>					
(Investimenti)/Disinvestimenti delle immobilizzazioni	- 830.000	- 180.000	10.000	-	-
<b>Totale B</b>	<b>- 830.000</b>	<b>- 180.000</b>	<b>10.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C) Liquidità generata dalla gestione del finanziamenti:</b>					
Emissione (Rimborso) di obbligazioni					
Sottoscrizione (Rimborso) finanziamenti	- 3.002.211	- 2.518.929	- 2.187.597	- 2.202.681	- 2.216.693
<b>Totale C</b>	<b>- 3.002.211</b>	<b>- 2.518.929</b>	<b>- 2.187.597</b>	<b>- 2.202.681</b>	<b>- 2.216.693</b>
<b>D) Liquidità della gestione del Patrimonio Netto</b>					
Incrementi per versamento/(Decrementi per prelievamento) di Capitale Sociale	-	-	-	-	-
Incrementi per versamento/(Decrementi per prelievamento) di Riserve	-	-	-	-	-
(Distribuzione utile)/Copertura con versamento perdita esercizio precedente	-	-	-	-	-
<b>Totale D</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>FLUSSO DI LIQUIDITA' DELL'ESERCIZIO (A+B+C+D) (in assenza di disinvestimenti)</b>	<b>- 1.061.011</b>	<b>- 1.093.929</b>	<b>- 722.597</b>	<b>- 747.681</b>	<b>- 916.693</b>

VARIAZIONE DEI DEBITI	- 1.941.200	- 1.425.000	- 1.465.000	- 1.455.000	- 1.300.000
VARIAZIONE PROGRESSIVA DEI DEBITI	- 1.941.200	- 3.366.200	- 4.831.200	- 6.286.200	- 7.586.200

Nota: la rappresentazione della variazione di debiti non tiene conto di alcuna azione di contenimento del saldo negativo di liquidità.

La copertura del flusso di liquidità dell'esercizio 2016, negativo per 1,06let1 mln euro può essere attuata attraverso le seguenti azioni:

- la vendita di aree edificabili;
- il reperimento di nuovi finanziamenti bancari entro il limite massimo dato dalla totale copertura del valore del flusso negativo di liquidità, anche attraverso la prestazioni di garanzie reali;
- utili della controllata Soenergy S.r.l. superiori a quelli previsti, anche se risulta sicuramente penalizzante continuare a privare una realtà operante nel libero mercato di tutte le risorse generate;
- la dismissione di quote di partecipazione in Hera S.p.A..

Dette azioni vanno ad integrare quelle che la proprietà eventualmente adotterà con riferimento alla delibera di Consiglio Comunale n.59 del 28/09/2015.

Argenta, 5 Febbraio 2016

Il Consiglio di Amministrazione

Presidente	Pietro Buzzi
Vice Presidente	Mario Baldassari
Consigliere	Serenella Campana