

Cda 01/12/2016-13/01/2017  
Giunta Comunale 25/07/2017  
Assemblea soci 10/08/2017



**PIANIFICAZIONE ECONOMICA-FINANZIARIA**  
**DEFINITIVA**  
**ESERCIZIO 2017**

## **PREMESSA**

In relazione alle caratteristiche di società "in house" ed ai contenuti del relativo statuto, anche le previsioni economiche e finanziarie per l'esercizio 2017 sono da leggersi in stretta relazione con gli indirizzi definiti dalla proprietà nel Documento Unico di Programmazione, strumento di guida strategica ed operativa dell'Ente.

In particolare sono stati recepiti gli indirizzi strategici di seguito riportati:

### **Quanto alla sostenibilità economica e patrimoniale ed adeguamento alle norme del Testo Unico Società a partecipazione pubblica (D.Lgs. n. 175/2016)**

1. Garantire un risultato economico positivo nel bilancio consolidato della società;
2. Riduzione progressiva dell'indebitamento;
3. Miglioramento della situazione della liquidità della società e riequilibrio dei rapporti finanziari con il comune socio;
4. Contenimento del costo del personale dell'intero gruppo;
5. Contenimento costo degli organi di amministrazione e controllo della società in caso di mantenimento del controllo pubblico nell'alveo dell'in house;
6. Contenimento delle spese per incarichi esterni di collaborazione, di studio, di ricerca e di consulenza e predisposizione di un regolamento per il reclutamento di soggetti esterni da incaricare entro giugno 2017;
7. Garantire il supporto informativo al comune socio per consentire l'attività di controllo analogo sui contratti di servizio.

### **Quanto alla sostenibilità ambientale, territoriale e turistica**

1. Riduzione dei consumi energetici nelle scuole e in alcuni immobili particolarmente energivori presenti sul territorio (riduzione consumi 10% nel triennio, efficientamento impianti almeno 6 nel triennio);
2. Contenimento della raccolta indifferenziata (riduzione produzione pro-capite di rifiuti del 25% rispetto al 2011 entro il 2020) e incremento della raccolta differenziata dei rifiuti (73% sul totale dei rifiuti conferiti);
3. Attuazione della convenzione attivata con ATS Sipro-Soelia relativa alla gestione area Apea Sant'Antonio (installazione sistema di videosorveglianza entro il 2017 e miglioramento viabilità entro il 2019);

Il presente documento non tiene conto degli effetti derivanti dal perfezionamento del progetto di quotazione della società sul mercato AIM Italia ed è stato inoltre redatto tenendo conto delle incognite economiche e finanziarie connesse alla mancata definizione, alla data dello stesso, del rinnovo dei contratti di servizio con il Comune di Argenta con scadenza al 31/12/2016, relativi alla manutenzione del verde pubblico ed alla manutenzione degli immobili comunali, oltre che dei contratti di locazione al Comune medesimo di diversi immobili di proprietà della società.

Ulteriormente i prospetti finanziari hanno come presupposto l'equilibrio della posizione debiti-crediti fra Soelia e il Comune di Argenta.

**CONTO ECONOMICO DI PREVISIONE 2017**

<b>A</b>		<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	
	1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.948.000
	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	475.000
	<b>totale A</b>	<b>Totale valore della produzione</b>	<b>13.863.000</b>
<b>B</b>		<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	
	6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.680.000
	7	Per servizi	3.528.000
	8	Per godimento di beni di terzi	90.000
	9	Per il personale	4.098.000
	a	salari e stipendi	2.807.000
	b	oneri sociali	912.000
	c	trattamento di fine rapporto	206.000
	d	trattamento di quiescenza e simili	-
	e	altri costi	173.000
	10	<b>Ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>2.255.000</b>
	a	ammortamento immobilizzazioni immateriali	150.000
	b	ammortamento immobilizzazioni materiali	2.015.000
	c	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-
	d	svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	90.000
	11	Variazioni delle rimanenze delle materie prime sussidiarie di consumo e di merci	-
	12	Accantonamento per rischi	-
	13	Altri accantonamenti	100.000
	14	Oneri di gestione	1.352.000

<b>totale B</b>		<b>Totale costi della produzione</b>	<b>14.103.000</b>
<b>A - B</b>		<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>- 240.000</b>
<b>C</b>		<b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	
	<b>15</b>	<b>Proventi da partecipazioni</b>	<b>850.000</b>
	a	in imprese controllate	850.000
	b	in imprese collegate	-
	c	in altre imprese	-
	<b>16</b>	<b>Altri proventi finanziari</b>	<b>890.000</b>
	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	890.000
	<b>17</b>	<b>Interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>1.113.000</b>
	a	v/imprese controllate	
	b	v/imprese collegate	
	c	v/imprese controllanti	
	d	altri	1.113.000
	<b>17-bis</b>	<b>Utili e perdite su cambi</b>	<b>-</b>
<b>totale C</b>		<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>627.000</b>
<b>D</b>		<b>RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	
	<b>18</b>	<b>Rivalutazioni</b>	<b>-</b>
	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>19</b>	<b>Svalutazioni</b>	<b>-</b>
	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>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)</b>	<b>387.000</b>

#### **Ricavi delle vendite e prestazioni**

Sono previsti ricavi da vendite e prestazioni per 12,948 mln euro, in diminuzione rispetto all'esercizio 2015 (-1,835 mln euro) in particolare con riferimento al fatturato da smaltimento rifiuti presso la discarica di Via Bandissolo, impianto definitivamente chiuso a ottobre 2016; non si prevedono variazioni significative dei ricavi in ordine ai rami distribuzione gas, farmacie, concessioni cimiteriali, luci votive e da affidamenti di lavori e servizi da parte del Socio.

#### **Proventi da partecipazioni**

Determinante ai fini dell'equilibrio economico e finanziario della società, al pari dei ricavi da prestazioni di garanzie, si conferma l'attesa erogazione di dividendi da parte della controllata Soenergy S.r.l. quantificata in 0,850 mln euro; i ricavi derivanti dalla prestazione di garanzie alla stessa sono stimati in ulteriori 1,370 mln euro.

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

Sono complessivamente previsti in linea rispetto all'ultimo esercizio chiuso, nonostante minori investimenti, in ragione delle opere di chiusura della discarica la cui realizzazione è prevista con personale proprio dell'azienda (incrementi di immobilizzazioni per lavori interni).

#### **Personale**

Previsto in diminuzione di 0,140 mln euro rispetto all'ultimo esercizio chiuso (da 4,238 mln euro a 4,098 mln euro) tenuto conto dei rinnovi contrattuali e dei pensionamenti 2016 oltre che dei prospettati pensionamenti di almeno n.3 dipendenti ne corso del 2017.

#### **Ammortamenti e svalutazioni**

Altra voce rilevante nei suoi complessivi 2,255 mln di euro, tuttavia in consistente diminuzione (-1,004 rispetto l'esercizio 2015) in particolare per effetto del completo ammortamento della discarica nel relativo ultimo anno di coltivazione.

#### **Accantonamenti**

Altra voce in diminuzione in relazione all'esaurimento dell'impianto di smaltimento presso la discarica, con il venir meno quindi dello stanziamento dei relativi fondi a copertura degli oneri post-chiusura; è stato previsto inoltre l'accantonamento di 0,100 mln euro a copertura di eventuali oneri derivanti da contenziosi legali o fiscali.

#### Oneri di gestione

Previsti 1,352 mln euro determinati in larga prevalenza dalle componenti tariffarie legate all'attività di distribuzione del gas, da riversarsi alla CSEA (Cassa Servizi Energetici e Ambientali), oltre che dall'IMU dovuta sul patrimonio immobiliare.

#### Oneri finanziari

Pur in riduzione questa voce si conferma particolarmente rilevante per 1,113 mln euro; di questi, 0,330 mln euro sono riconducibili ad interessi su mutui, mentre 0,521 mln euro ad interessi verso banche. Sono stati ulteriormente previsti 0,262 mln euro riferiti in parte al finanziamento infragruppo con la controllata Soenergy srl ed in parte riferiti alla quota di competenza dovuta con riferimento al residuo debito con il Fallimento Elettrogas.

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

MUTUI	2017		2018		2019		2020		2021	
	capitale	interessi	capitale	interessi	capitale	interessi	capitale	interessi	capitale	interessi
MUTUI 1° TRASFERIMENTO 01/07/2001	34.102	1.801	-	-	-	-	-	-	-	-
MUTUI 2° TRASFERIMENTO 13/12/2002	104.060	127.821	109.483	118.759	115.194	116.687	121.208	110.673	127.541	104.340
MUTUI 3° TRASFERIMENTO 01/01/2007	170.416	34.374	41.787	30.421	43.618	28.495	44.610	26.497	46.628	24.416
ALTRI MUTUI	873.827	192.485	887.399	147.004	742.538	100.601	465.268	73.092	427.193	54.317
<b>Totale Mutui</b>	<b>1.182.404</b>	<b>356.481</b>	<b>1.038.669</b>	<b>296.184</b>	<b>901.350</b>	<b>245.782</b>	<b>631.086</b>	<b>210.262</b>	<b>601.362</b>	<b>183.073</b>

Si conferma in definitiva anche per l'esercizio 2017 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 105,000 mln euro il

complessivo tetto per l'anno 2017 per il rilascio di garanzie eccedenti singolarmente l'importo di 0,500 mln euro, da prevedersi dunque in sede di pianificazione. Detto che la ragione dell'incremento di 10,000 mln di euro rispetto all'esercizio 2016 è da ricondursi all'aumento previsto del costo della materia prima e quindi del volume di attività di Soenergy, si rappresenta come la prestazione di garanzie a favore della controllata sia assoggettata ad un corrispettivo pari all'1,7% degli importi rilasciati e con ricavi quantificati in conto economico di previsione 2017 in 1,370 mln euro, di cui 0,500 mln euro alla voce A1 "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" per garanzie verso fornitori e 0,870 mln euro alla voce C16 "Altri proventi finanziari" per garanzie verso banche e assicurazioni.

## PROGRAMMA DEGLI INVESTIMENTI 2017-2019

INVESTIMENTI	2017	2018	2019
<b>I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	-	-	-
<b>II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>1.660.000</b>	<b>595.000</b>	<b>880.000</b>
<b>1 Terreni e Fabbricati</b>	<b>700.000</b>	<b>250.000</b>	<b>100.000</b>
Interventi vari di manutenzione straordinaria immobili di proprietà	200.000	50.000	50.000
Rifacimento di centrali termiche presso immobili comunali - Sistemi di telecontrollo e termoregolazione (*)	500.000	200.000	50.000
<b>2 Reti e Impianti</b>			
<b>Rete Distribuzione Gas</b>	<b>40.000</b>	<b>75.000</b>	<b>40.000</b>
Interventi di magliatura di reti urbane e nuovi allacciamenti	20.000	20.000	20.000
Interventi di manutenzione straordinaria sulle cabine REMI	10.000	45.000	10.000
Interventi di manutenzione straordinaria su GRF	10.000	10.000	10.000
<b>Rete Pubblica Illuminazione</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
Brevi estensioni e interventi vari di manutenzione straordinaria	80.000	80.000	80.000
<b>3 Attrezzature Industriali e Commerciali</b>	<b>300.000</b>	<b>150.000</b>	<b>360.000</b>
Dotazioni specifiche del servizio igiene urbana	50.000	20.000	230.000
Dotazioni altri servizi	50.000	50.000	50.000
Acquisti e manutenzioni straordinarie automezzi	200.000	80.000	80.000
<b>4 Altri beni</b>	<b>540.000</b>	<b>40.000</b>	<b>300.000</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
Capping finale discarica	420.000		
Sistema videosorveglianza APEA	80.000		
Miglioramento viabilità APEA			260.000
<b>III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	-	-	-
<b>TOTALE INVESTIMENTI</b>	<b>1.660.000</b>	<b>595.000</b>	<b>880.000</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 specifico contratto di gestione calore con il Comune di Argenta.

Tenuto conto degli indirizzi espressi dalla proprietà, anche gli investimenti previsti per il 2017 si caratterizzano per obbligatorietà normativa (reti gas, interventi post-chiusura discarica), 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 2017-2018 per il monitoraggio e la riduzione dei consumi energetici dipendentemente dalla sottoscrizione di un contratto energia con il Comune di Argenta, dall'intervento di ampliamento e adeguamento dell'immobile di Via IV Novembre 1918 n. 1/A ad Argenta, destinato a sede della società con contestuale liberazione degli spazi attualmente occupati in Via Felino Campana n. 2 e da interventi su area APEA. Non sono al solito stati 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 2017 di 1,660 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 seguente prospetto pluriennale è stato redatto sotto le condizioni di un costante equilibrio del conto economico ed 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.

RENDICONTO FINANZIARIO	2017	2018	2019	2020	2021
<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	2.255.000	2.255.000	2.255.000	2.255.000	2.255.000
(Plusvalenze)/Minusvalenze cessione immobilizzazioni	-	-	-	-	-
Incremento/(Decremento) Fondo Rischi e Oneri	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
(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>1.915.000</b>	<b>1.915.000</b>	<b>1.915.000</b>	<b>1.915.000</b>	<b>1.915.000</b>
<b>B) Liquidità generata dalla gestione degli investimenti-disinvestimenti:</b>					
(Investimenti)/Disinvestimenti delle immobilizzazioni	- 1.220.000	- 155.000	- 440.000	11.000.000	-
<b>Totale B</b>	<b>- 1.220.000</b>	<b>- 155.000</b>	<b>- 440.000</b>	<b>11.000.000</b>	<b>-</b>
<b>C) Liquidità generata dalla gestione dei finanziamenti:</b>					
Emissione (Rimborso) di obbligazioni					
Sottoscrizione (Rimborso) finanziamenti	- 3.369.584	- 3.225.849	- 1.101.350	- 631.086	- 601.362
<b>Totale C</b>	<b>- 3.369.584</b>	<b>- 3.225.849</b>	<b>- 1.101.350</b>	<b>- 631.086</b>	<b>- 601.362</b>
<b>D) Liquidità della gestione del Patrimonio Netto</b>					
Incrementi per versamento/(Decrementi per prelevamento) di Capitale Sociale	-	-	-	-	-
Incrementi per versamento/(Decrementi per prelevamento) di Riserve	-	-	-	-	-

(Distribuzione utile)/Copertura con versamento perdita esercizio precedente	-	-	-	-	-
<b>Totale D</b>	-	-	-	-	-
<b>FLUSSO DI LIQUIDITA' DELL'ESERCIZIO (A+B+C+D) (in assenza di disinvestimenti)</b>	<b>- 2.674.584</b>	<b>- 1.465.849</b>	<b>373.650</b>	<b>12.283.914</b>	<b>1.313.638</b>

VARIAZIONE DEI DEBITI	- 695.000	- 1.760.000	- 1.475.000	- 12.915.000	- 1.915.000
VARIAZIONE PROGRESSIVA DEI DEBITI	- 695.000	- 2.455.000	- 3.930.000	- 16.845.000	- 18.760.000

Nota: la rappresentazione della variazione di debiti non tiene conto delle ulteriori possibili azioni di contenimento del saldo negativo di liquidità che la società si riserva di porre in essere.

Ai fini della copertura del flusso di liquidità dell'esercizio 2017, negativo per 2,674 mln euro, la società si riserva di porre in essere le seguenti azioni:

- acquisizione nuovi finanziamenti;
- dismissione di aree a fronte di coerenti valorizzazioni economiche;
- maggiore ricorso alla finanza infragruppo comunque sempre entro il limite in essere;
- rimodulazione di piani di rientro bancario o piani di ammortamento di finanziamenti.

Argenta, 13 Gennaio 2017

Il Consiglio di Amministrazione

Presidente                      Pietro Buzzi  
Vice Presidente                Mario Baldassari  
Consigliere                      Serenella Campana