

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2022

SOELIA S.P.A.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: ARGENTA FE VIA PIETRO
VIANELLI 1

Codice fiscale: 01328110380

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indice

Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE	2
Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA	6
Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	53
Capitolo 4 - RELAZIONE AMMINISTRATORI	59
Capitolo 5 - RELAZIONE GESTIONE	77
Capitolo 6 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE	110
Capitolo 7 - RELAZIONE SINDACI	114



Bilancio di esercizio 2022 - Prospetti

SOELIA SPA

Sede in ARGENTA - VIA PIETRO VIANELLI , 1

Capitale Sociale versato Euro 23.145.270,00

Iscritta alla C.C.I.A.A. di FERRARA

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 01328110380

Partita IVA: 01328110380 - N. Rea: 150058

Bilancio al 31/12/2022

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

ATTIVO	Note	31/12/2022	31/12/2021
ATTIVITA'			
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Immobili, impianti e macchinari	(1)	7.845.109	9.056.891
Investimenti immobiliari	(2)	13.163.562	14.011.866
Attività immateriali	(3)	16.644.416	17.179.859
Attività finanziarie	(4)	27.763	27.763
Attività per imposte anticipate	(5)	1.412.988	1.104.971
Crediti commerciali e diversi	(6)	288.657	0
Altre attività	(7)	149.176	195.429
ATTIVITA' NON CORRENTI, TOTALE		39.531.671	41.576.779
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	(8)	1.119.367	1.111.684
Attività per imposte correnti	(9)	100.978	97.868
Crediti commerciali e diversi	(10)	3.072.362	2.304.732
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(11)	779.234	890.447
Altre attività	(7)	251.104	286.966
ATTIVITA' CORRENTI, TOTALE		5.323.045	4.691.697
ATTIVITA', TOTALE		44.854.716	46.268.476



Bilancio di esercizio 2022 - Prospetti

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

PASSIVO	Note	31/12/2022	31/12/2021
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'			
PATRIMONIO NETTO			
Capitale sociale		23.145.270	23.145.270
Riserva legale		359.186	330.029
Riserva arrotondamento euro		-2	3
Altre riserve		2.660.851	2.576.955
Utili portati a nuovo (perdite accumulate)		-5.897.325	-6.451.313
Utili (perdita) del periodo		-6.009.929	583.145
PATRIMONIO NETTO	(12)	14.258.051	20.184.089
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Finanziamenti	(13)	9.212.110	10.630.218
Fondi rischi e oneri	(14)	6.872.574	908.089
Trattamento di fine rapporto e altri benefici ai dipendenti	(15)	403.782	611.878
Passività fiscali differite	(16)	1.325.504	1.108.848
Altre passività	(17)	0	2.964
PASSIVITA' NON CORRENTI, TOTALE		17.813.970	13.261.997
PASSIVITA' CORRENTI			
Finanziamenti	(13)	3.303.061	4.203.431
Passività fiscali correnti	(18)	739.522	966.325
Debiti commerciali e diversi	(19)	7.728.459	6.692.369
Altre passività	(17)	1.011.653	960.265
PASSIVITA' CORRENTI, TOTALE		12.782.695	12.822.390
TOTALE PASSIVITA'		30.596.665	26.084.387
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA', TOTALE		44.854.716	46.268.476



Bilancio di esercizio 2022 - Prospetti

CONTO ECONOMICO

	Note	31/12/2022	31/12/2021
RICAVI		15.189.823	14.452.894
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	(20)	13.378.765	13.420.174
Altri ricavi e proventi	(21)	1.786.688	1.030.968
Variazione delle rimanenze	(22)	24.370	1.752
COSTI OPERATIVI		21.013.080	13.234.095
Materie prime e di consumo utilizzate	(23)	2.871.260	2.497.330
Costi per servizi	(24)	4.795.015	4.204.209
Costi per godimento beni di terzi	(25)	107.296	42.694
Accantonamento rischi	(26)	6.200.000	35.000
Oneri diversi di gestione	(27)	546.716	1.356.715
Costi del personale	(28)	3.764.354	3.577.790
Ammortamento attività materiali	(29)	864.280	886.208
Ammortamento attività immateriali	(30)	622.419	634.149
Svalutazione beni ammortizzabili	(31)	1.241.740	0
RISULTATO OPERATIVO		-5.823.257	1.218.799
Proventi finanziari da società del gruppo	(32)	222.965	225.175
Altri proventi finanziari	(33)	34.541	31.281
Altri oneri finanziari	(34)	726.955	558.767
PROVENTI E ONERI FINANZIARI NETTI		-469.449	-302.311
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		-6.292.706	916.488
Imposte	(35)	-282.777	333.343
RISULTATO NETTO		-6.009.929	583.145

...





Bilancio di esercizio 2022

Conto Economico Complessivo

	Anno corrente-importo lordo	Anno corrente-importo netto	Anno precedente-importo netto
Utile (Perdita) d'esercizio		-6.009.929	583.145
Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico			
Piani a benefici definiti	83.896	83.896	1.151
Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico			
Copertura di investimenti esteri			
Differenze di cambio			
Copertura dei flussi finanziari			
Attività finanziarie disponibili per la vendita			
b) rigiro a conto economico			
Attività non correnti in via di dismissione			
Quota riserve da valutazione partecipazioni valutate a patrimonio netto			
b) rigiro a conto economico			
Totale Altre componenti reddituali	83.896	83.896	1.151
Redditività complessiva		-5.926.033	584.296

I movimenti sono costituiti unicamente dai profitti e dalle perdite che derivano dall'attualizzazione dei trattamenti pensionistici a favore dei dipendenti.



Bilancio di esercizio 2022

Prospetto di Variazione del Patrimonio Netto

	Saldo iniziale	Saldo rettificato	Allocazione risultato periodo prec. - riserve
Capitale	23.145.270	23.145.270	0
Riserva legale	330.029	330.029	29.157
Altre riserve:	2.576.957	2.576.957	553.988
Riserva IAS 19 (OCI)	-10.233	-10.233	0
Altre	2.587.190	2.587.190	553.988
Utili (perdite) portati a nuovo	-6.451.312	-6.451.312	
Utile (Perdita) d'esercizio	583.145	583.145	-583.145
Patrimonio Netto	20.184.089	20.184.089	0

	Altre variazioni	Reddit.complessivo	Saldo finale
Capitale	0		23.145.270
Riserva legale	0	0	359.186
Altre riserve:	83.892	0	3.214.837
Riserva IAS 19 (OCI)	83.897	0	73.664
Altre riserve	-5	0	2.587.185
Utili (perdite) portati a nuovo	-1	0	-5.897.325
Utile (Perdita) d'esercizio		-6.009.929	-6.009.929
Patrimonio Netto	83.891	-6.009.929	14.258.051



Bilancio di esercizio 2022

Rendiconto Finanziario

RENDICONTO FINANZIARIO - METODO INDIRETTO	2021	2022
Risultato operativo	821.375	- 6.809.029
+ Ammortamenti	1.520.358	1.486.699
+ Svalutazioni	-	1.241.740
+ Accantonamenti per rischi ed altri accantonamenti	35.000	6.200.000
- Imposte	- 333.343	269.354
Autofinanziamento indiretto al netto delle imposte	2.043.390	2.388.765
- Incremento (+ decremento) rimanenze	26.789	- 7.684
- Incremento (+ decremento) crediti commerciali	- 396.357	724.732
- Incremento (+ decremento) altri crediti/altra attività	170.982	27.655
- Incremento (+ decremento) attività fiscali correnti	99.894	9.339
- Incremento (+ decremento) crediti vs Cassa Conguaglio	-	- 1.492.362
+ Incremento (- decremento) debiti commerciali	- 214.010	2.420.636
+ Incremento (- decremento) passività fiscali correnti	- 486.842	284.940
+ Incremento (- decremento) Debiti Vs Cassa Conguaglio	- 36.447	819.298
+ Incremento (- decremento) Debiti Intercompany	-	8.146
+ Incremento (- decremento) Altre passività a breve	91.822	- 53.465
+ Incremento (- decremento) Ratei e Risconti passivi a breve	-	-
+ Incremento (- decremento) Fondo per rischi a breve	- 513.759	- 174.892
+ Incremento (- decremento) Passività fiscali differite	19.649	- 3.350
+ Incremento (- decremento) Debito Soenergy per imposte	- 953.844	- 599.371
Variazione della liquidità generata dalla gestione reddituale	- 2.192.124	- 250.680
Flusso di cassa della gestione corrente	- 148.734	2.138.085
- Incremento (+ decremento) immobilizzazioni immateriali	587.396	535.443
- Incremento (+ decremento) immobilizzazioni materiali	1.295.771	2.060.086
- Incremento (+ decremento) immobilizzazioni finanziarie	-	-
- Incremento (+ decremento) imposte anticipate	859.086	- 308.017
Variazione degli investimenti e delle imposte anticipate	2.742.252	2.287.511
Free Cash Flow A (Flusso di cassa disponibile Unlevered A)	2.593.518	4.425.597
- Ammortamenti	- 1.520.358	- 1.486.699
- Svalutazioni	-	- 1.241.740
- Accantonamenti per rischi ed altri accantonamenti	- 35.000	- 6.200.000
Free Cash Flow B (Flusso di cassa disponibile Unlevered B)	1.038.161	- 4.502.843
+ Proventi (- Oneri) accessori	41.357	- 57.095
+ Proventi (- Oneri) finanziari	- 302.310	- 489.454
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-
+ Proventi (- Oneri) straordinari	356.067	1.056.294
+ Incremento (- decremento) fondo TFR	- 127.600	- 208.096
+ Incremento (- decremento) ratei passivi a lungo	- 98.212	127.865
+ Incremento (- decremento) Fondo per rischi a lungo	- 300.609	5.639.377
- Incremento (+ decremento) Crediti finanziari (quota a breve e a lungo)	55.950	47.834
- Incremento (+ decremento) Credito finanziario Caricento	500.000	-
+ Incremento (- decremento) Crediti commerciali oltre i 12 mesi	-	- 288.657
+ Incremento (- decremento) Debito finanziario verso istituti di credito (quote a breve e a lungo)	- 1.572.426	- 923.011
+ Incremento (- decremento) Debito finanziario verso altri finanziatori (quote a breve e a lungo)	- 117.384	- 1.250.599
+ Incremento (- decremento) Debito fiscale e tributari (quote a breve e a lungo)	481.005	278.142
+ Incremento (- decremento) Debito vs Soenergy per finanziamento	225.000	-



Bilancio di esercizio 2022

+ Incremento (- decremento) Debito vs Socio - rimborso mutui	144.868	-	144.868
+ Incremento (- decremento) Utilizzo fondo rischi per liquidazione Soenergy			500.000
+ Incremento (- decremento) Riserve del Patrimonio Netto	1.151		83.896
+ Incremento (- decremento) Capitale Sociale	-		-
Cash Flow Netto Globale	325.016	-	111.213
CASSA E BANCHE ATTIVE INIZIALI	565.431		890.447
CASH FLOW NETTO	325.016	-	111.213
CASSA E BANCHE ATTIVE FINALI	890.447		779.234



Bilancio di esercizio 2022 - Note Esplicative

SOELIA SPA

Sede in ARGENTA - VIA PIETRO VIANELLI, 1
Capitale Sociale versato Euro 23.145.270,00
Iscritta alla C.C.I.A.A. di FERRARA
Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 01328110380
Partita IVA: 01328110380 - N. Rea: 150058

Note esplicative sul bilancio chiuso al 31/12/2022

Nota integrativa. Parte iniziale

Il bilancio al 31.12.2022 è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dal prospetto dei movimenti di patrimonio netto e dal conto economico complessivo, nonché dalle presenti note esplicative.

È stato redatto in applicazione dei principi contabili internazionali – International Financial Reporting Standards (nel seguito indicati come IFRS o IAS) emessi dall'International Accounting Standards Board (IASB), così come interpretati dall'International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC) ed adottati dalla Unione Europea.

Sono state predisposte le informazioni obbligatorie ritenute sufficienti a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale-finanziaria della Società, nonché del risultato economico. Le informazioni relative all'attività della Società e i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio sono illustrati nella relazione sulla gestione.

È stato redatto sulla base del criterio del costo storico nonché sul presupposto della continuità aziendale.

I dati del presente bilancio sono comparabili con i medesimi del precedente esercizio, salvo quando diversamente indicato nelle note a commento delle singole voci.

La valuta di presentazione del bilancio è l'Euro.

Il presente bilancio al 31 dicembre 2022 è stato predisposto dal Consiglio di Amministrazione ed è assoggettato a revisione contabile di BDO Italia S.p.A..

Prospettiva della continuità aziendale

Relativamente al presupposto della continuità aziendale della Società, con particolare riferimento alla capacità del Gruppo di far fronte agli impegni futuri mediante i flussi di cassa derivanti dalla gestione operativa, si sottolinea che ai sensi dell'art. 2423-bis, comma 1 c.c.: *"La valutazione delle voci deve essere fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato"*.

Il presupposto del cosiddetto "going concern" è stato valutato tenendo conto sia dell'entità del patrimonio aziendale sia dalla capacità dei rami aziendali di Soelia di far fronte gli impegni assunti in un prevedibile orizzonte temporale di almeno 12 mesi.



Bilancio di esercizio 2022 - Note Esplicative

Si premette che per quanto concerne la controllata Soenergy, posta in liquidazione volontaria in data 8 novembre 2022 a seguito della cessione dell'unica azienda (operante nel ramo clienti gas ed energia elettrica) con decorrenza dal 1° gennaio 2021, aveva già dichiarato nei bilanci precedenti il venir meno della continuità aziendale e quindi le valutazioni circa la continuità aziendale svolte dagli amministratori di Soelia, come si dirà nel prosieguo, non possono prescindere dagli effetti e dagli impegni che il piano di ristrutturazione dei debiti ex artt. 57 e 63 Codice della Crisi di Impresa e dell'Insolvenza ("ADR") presentato dalla controllata Soenergy S.r.l. in liquidazione ("Soenergy") - omologato dal Tribunale di Ferrara in data 21-28.06.2023 - avrà sui flussi di cassa della capogruppo Soelia nei prossimi esercizi.

Nell'ambito del ADR di Soenergy, Soelia si è impegnata a versare a quest'ultima, come finanza esterna l'importo di Euro 500 mila suddiviso in tre annualità a decorrere dal 2023, oltre a rimborsare nell'arco di 8 anni (durata prevista del ADR) il debito finanziario e di natura tributaria scaturente dal consolidato fiscale terminato nell'esercizio 2021.

Inoltre, in virtù della *parent company guarantee* da 12 milioni di euro, a copertura di eventuali passività di natura fiscale di Soenergy, rilasciata da Soelia in favore di Sinergas S.p.A, quale cessionaria del ramo d'azienda energy posseduto dalla controllata Soenergy, Soelia si è impegnata a rimborsare a Sinergas SpA 5,7 milioni di euro, cifra pari alla finanza esterna che quest'ultima si è obbligata a versare ai creditori di Soenergy costituiti dall'Erario (Agenzie delle Dogane e dei Monopoli e di alcune Regioni), affinché l'ADR potesse trovare la migliore soddisfazione per i creditori di Soenergy.

Per maggiori dettagli relativamente a quanto sopra esposto in relazione all'ADR si rimanda alla Relazione sulla gestione.

Pertanto, considerato quanto ampiamente riportato nel piano di risanamento ex art. 14 del Testo Unico in materia di Società a partecipazione Pubblica (TUSP) (di seguito anche il "Piano di Risanamento"), approvato dal Socio unico Comune di Argenta in data 28 febbraio 2022 in cui vi erano elementi di incertezza testualmente riportati: *«qualora uno o entrambi gli eventi di cui sopra [rimborso del debito verso Soenergy nell'arco di Piano considerato, ovvero escussione nel limite di 12 mln di Euro della garanzia prestata a Sinergas e/o esborso nell'arco di Piano di somme relative al contenzioso Carige da 2,5 mln di Euro] dovessero verificarsi saranno da valutare scenari alternativi che, in funzione del quantum, prevedano una ulteriore manovra di reperimento di risorse finanziarie attualmente non ricomprese nell'arco di Piano e non generabili rimanendo nell'ambito della gestione ordinaria»* e constatato che alla luce dell'esito dell'ADR di Soenergy, si è reso necessario aggiornare il Piano di Risanamento che tenga in debita considerazione il verificarsi in modo puntuale di ciò che alla data del 28 febbraio 2022 era ritenuto di natura incerta sia nell'anche nel quantum. Il consiglio di amministrazione di Soelia S.p.A. quindi in data 12 ottobre 2023 ha approvato il documento denominato "Bozza dei Prospetti del piano di risanamento ex art 56 CCII" (di seguito anche "Bozza dei Prospetti") i cui contenuti saranno definitivamente recepiti nel piano di risanamento aggiornato e che verrà assoggettato ad attestazione ai sensi dell'art 56 CCII da parte di un professionista indipendente.

La "Bozza dei Prospetti" riporta le azioni che il consiglio di amministrazione intenderà porre in essere al fine di ristabilire l'equilibrio patrimoniale e finanziario che ad oggi risulta modificato rispetto alla situazione prevista nel Piano di Risanamento anche per il mutato scenario generatosi per gli eventi di cui al precedente paragrafo. Lo scenario previsto nella "Bozza dei Prospetti" oltre a riportare le situazioni prospettiche economiche e patrimoniali relative ai rami di azienda operativi, quali a titolo di esempio Farmacie,



Bilancio di esercizio 2022 - Note Esplicative

Illuminazione pubblica etc., comprende anche azioni da considerarsi al di fuori del corso dell'attività ordinaria quali eventuali accordi con i principali finanziatori e operazioni straordinarie di cessione di asset.

Il piano ex art. 56 CCII è in fase di ultimazione e pertanto verrà portato all'approvazione dell'assemblea dei soci entro la fine del corrente anno.

Considerata quindi l'entità del patrimonio della Società, la capacità dell'azienda di far fronte gli impegni assunti in un prevedibile orizzonte temporale di almeno 12 mesi ed il buon esito delle azioni previste nel Bozza dei Prospetti, che verranno recepite nel il piano di risanamento ex art. 56 CCII in corso di predisposizione, l'organo amministrativo ritiene che il bilancio chiuso al 31/12/2022 venga redatto adottando il presupposto della continuità aziendale.

Schemi di bilancio

Gli schemi utilizzati sono i medesimi già applicati per il bilancio degli esercizi precedenti. Si precisa quanto segue:

- **situazione patrimoniale - finanziaria:** la società distingue attività e passività non correnti e attività e passività correnti;
- **conto economico:** la società presenta una classificazione dei costi per natura;
- **conto economico complessivo:** include oltre al risultato netto dell'esercizio, gli effetti delle variazioni degli utili e perdite attuariali che sono state iscritte direttamente a variazione del patrimonio netto; tali poste sono suddivise a seconda che esse possano o meno essere riclassificate successivamente a conto economico;
- **prospetto delle variazioni del patrimonio netto:** la società include tutte le variazioni di patrimonio netto, ivi incluse quelle derivanti da transazioni con gli azionisti (distribuzioni di dividendi e aumenti di capitale sociale);
- **rendiconto finanziario:** è stato predisposto adottando il metodo indiretto per la determinazione dei flussi di cassa derivanti dall'attività di esercizio.

Formulazione di stime

La predisposizione del bilancio e delle note esplicative ha richiesto la formulazione di assunzioni e di stime sia nella determinazione di alcune attività e passività, sia nella valutazione di attività e passività potenziali. I risultati a posteriori che deriveranno dal verificarsi degli eventi potrebbero differire da tali stime che hanno effetto sul valore delle attività e delle passività e sull'informativa ad esse relative, nonché sulle attività e passività potenziali alla data di riferimento.

L'utilizzo di stime e di assunzioni è avvenuto con particolare riferimento alle seguenti voci:

- accantonamenti ai fondi svalutazione, effettuati sulla base del presunto valore di realizzo dell'attività a cui essi si riferiscono;
- accantonamenti ai fondi rischi, effettuati in base alla ragionevole previsione dell'ammontare della passività potenziale, anche con riferimento alle eventuali richieste della controparte;
- accantonamenti per benefici ai dipendenti, riconosciuti sulla base delle valutazioni attuariali effettuate;



Bilancio di esercizio 2022 - Note Esplicative

- ammortamenti dei beni materiali e immateriali, riconosciuti sulla base della stima della vita utile residua e del loro valore recuperabile;
- imposte sul reddito, riconosciute sulla base della miglior stima dell'aliquota attesa per l'intero esercizio.

Le stime sono riviste periodicamente e l'eventuale rettifica, a seguito di mutamenti nelle circostanze sulle quali la stima si era basata o in seguito a nuove informazioni, è rilevata in conto economico.

L'impiego di stime ragionevoli è parte essenziale della preparazione del bilancio e non ne pregiudica la complessiva attendibilità.

Modifiche ai principi contabili internazionali

Principi contabili, emendamenti e interpretazioni applicati dal 1° gennaio 2022

A partire dal 1° gennaio 2022 risultano applicabili obbligatoriamente i seguenti principi contabili e modifiche di principi contabili emanati dallo IASB e recepiti dall'Unione Europea:

Modifiche all'IFRS 3 – Riferimento al Conceptual Framework. Documento emesso dallo IASB in data 14 maggio 2020, applicabile dal 1° gennaio 2022 con applicazione anticipata consentita. Le modifiche impongono di riferirsi al Conceptual Framework pubblicato in marzo 2018 e non a quello in vigore al momento dell'introduzione dell'IFRS 3. Viene inoltre introdotta un'eccezione all'utilizzo del Conceptual Framework per alcune tipologie di passività, richiedendo di fare riferimento allo IAS 37 nel momento in cui viene applicato l'IFRS 3. Senza l'introduzione di tale eccezione, un'entità potrebbe riconoscere delle passività nel momento dell'ottenimento del controllo di un business che non riconoscerebbe in altre circostanze e subito dopo l'acquisizione sarebbe tenuta a effettuare la derecognition delle stesse, realizzando un provento privo di sostanza economica.

Modifiche allo IAS 16 – Cessioni di beni prodotti prima che l'asset sia nelle condizioni di utilizzo previste. Documento emesso dallo IASB in data 14 maggio 2020, applicabile dal 1° gennaio 2022 con applicazione anticipata consentita. Le modifiche vietano di dedurre dal costo di una immobilizzazione materiale le componenti positive derivanti dalla cessione di beni prodotti prima che l'immobilizzazione sia nel luogo e nelle condizioni operative previste dal management per il suo utilizzo. L'entità deve contabilizzare il ricavo per la cessione dei beni prodotti e i relativi costi di produzione nell'utile (perdita) di periodo.

Modifiche allo IAS 37 – Contratti onerosi: costi sostenuti per soddisfare un contratto. Documento emesso dallo IASB in data 14 maggio 2020, applicabile dal 1° gennaio 2022 con applicazione anticipata consentita. Le modifiche chiariscono che nella stima sull'eventuale onerosità di un contratto si devono considerare tutti i costi direttamente imputabili al contratto. Di conseguenza, la valutazione include non solo i costi incrementali (come il costo del materiale impiegato nella lavorazione), ma anche tutti i costi che l'impresa non può evitare in quanto ha stipulato il contratto (come la quota del costo del personale e dell'ammortamento dei macchinari impiegati per l'adempimento del contratto).



Bilancio di esercizio 2022 - Note Esplicative

In data 14 maggio 2020 lo IASB ha pubblicato il documento "Miglioramenti agli International financial reporting standard: 2018-2020 Cycle". Tali miglioramenti comprendono modifiche a principi contabili internazionali esistenti, tra i quali:

- **Ifrs 1** – Prima adozione degli International financial reporting standards. Il miglioramento consente a una società controllata di misurare le differenze cumulative di conversione per tutte le operazioni in valuta estera utilizzando i valori che sono stati iscritti nel bilancio consolidato, sulla base della data di prima adozione della società controllante;
- **Ifrs 9** – Strumenti finanziari. Viene chiarito che le uniche fee da considerare ai fini del test del 10% per la derecognition di una passività finanziaria sono quelle scambiate tra l'entità e la società finanziatrice;
- **Ifrs 16** – Leasing. Il miglioramento rivede l'illustrative example numero 13, escludendo il rimborso delle spese sostenute per migliorie su beni di terzi, al fine di non generare confusione in relazione al trattamento degli incentivi sui contratti.

Con riferimento all'applicazione di tali modifiche non si sono rilevati effetti sul bilancio del Gruppo.

Criteri di valutazione

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività. Ai fini delle rilevazioni contabili, viene data prevalenza alla sostanza economica delle operazioni piuttosto che alla loro forma giuridica.

Nella predisposizione del presente bilancio sono stati seguiti gli stessi principi e criteri applicati nel precedente esercizio.

Per quanto attiene l'aspetto economico, si precisa che i costi e i ricavi esposti comprendono le rilevazioni di fine esercizio che trovano riscontro nelle contropartite della situazione patrimoniale-finanziaria.

I criteri e principi adottati sono di seguito riportati.

ATTIVITA' NON CORRENTI

Immobili, impianti e macchinari

Beni di proprietà

Gli immobili, gli impianti ed i macchinari di proprietà sono iscritti al costo di acquisto, di produzione o di conferimento, comprensivi di eventuali oneri accessori e dei costi diretti necessari a rendere l'attività disponibile per l'uso.

Le attività acquisite attraverso operazioni di aggregazione di imprese sono valutate all'atto della prima iscrizione al *fair value*.

Le singole componenti di un impianto che hanno una vita utile differente sono rilevate separatamente ed ammortizzate in funzione della loro specifica durata. In particolare, secondo tale principio il valore del terreno e quello dei fabbricati che insistono su di esso vengono separati e solo il fabbricato è assoggettato ad ammortamento.

I valori sono esposti al netto dei relativi ammortamenti e di eventuali perdite di valore, aumentato da



Bilancio di esercizio 2022 - Note Esplicative

eventuali ripristini di valore.

I costi di manutenzione, aventi natura ordinaria, sono addebitati integralmente a conto economico, mentre quelli aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono e ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Il valore di presunto realizzo che si ritiene di recuperare al termine della vita utile non è ammortizzato. Se vi sono indicatori di svalutazione, le immobilizzazioni materiali sono assoggettate a una verifica di recuperabilità, e qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita di valore determinata in base all'applicazione dello IAS 36, l'immobilizzazione viene svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, il suo valore viene ripristinato.

I contributi pubblici in conto capitale che si riferiscono ad immobilizzazioni materiali sono rilevati come ricavi differiti e accreditati al conto economico lungo il periodo di ammortamento dei relativi beni.

Gli oneri finanziari sostenuti per il finanziamento dell'acquisto o produzione delle stesse immobilizzazioni sono capitalizzati quando gli stessi finanziamenti siano esclusivamente riferibili a queste e fino all'entrata in utilizzo del bene.

Beni in locazione finanziaria

Gli immobili, gli impianti ed i macchinari oggetto di contratti di locazione finanziaria, attraverso i quali sono trasferiti i rischi e i benefici legati alla proprietà, sono rilevati come attività al loro *fair value* alla data di stipula del contratto o, se inferiore, al valore attuale delle rate del contratto di leasing, inclusa la somma da pagare per l'esercizio dell'opzione di acquisto, ed ammortizzati secondo la vita utile stimata e rettificati da eventuali perdite di valore.

Il debito verso il locatore è rappresentato in bilancio tra i debiti finanziari.

Il costo del canone è scomposto nelle sue componenti di onere finanziario, contabilizzato a conto economico, e di rimborso del capitale, iscritto a riduzione del debito finanziario.

Le locazioni nelle quali i rischi e i benefici legati alla proprietà permangono in capo al locatore, sono classificate come operative e i relativi costi sono imputati nel conto economico.

Ammortamento

Gli immobili, gli impianti ed i macchinari sono ammortizzati in modo sistematico sulla base della vita utile stimata e, qualora parti significative di impianti e macchinari abbiano differenti vite utili, queste sono ammortizzate separatamente.

Gli ammortamenti vengono rilevati a partire dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile per l'uso, oppure è potenzialmente in grado di fornire i benefici economici ad esso associati. Qualora si verificano eventi che forniscono indicazioni di una possibile perdita di valore, il valore residuo è soggetto a verifica in base alla stima del valore attuale dei flussi finanziari futuri stimati ed eventualmente rettificato. Tale riduzione di valore è successivamente eliminata qualora cessino le condizioni che ne hanno prodotto la rilevazione.

I terreni, sia liberi da costruzione sia annessi a fabbricati civili e industriali, non sono ammortizzati in quanto considerati a vita utile indefinita.

Il periodo di ammortamento delle migliorie su beni di terzi corrisponde al minore tra la vita utile residua e la durata residua del contratto di locazione.

Sono state applicate le seguenti aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici,



Bilancio di esercizio 2022 - Note Esplicative

confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% in caso di acquisizioni nell'esercizio, in quanto ritenute rappresentative dell'effettivo deperimento:

- Fabbricati: 1,5%
- Attrezzature varie: 5%-10%-15%-40%
- Autoveicoli-Escavatori-Pale: 10%
- Autovetture: 25%
- Mobili e arredi: 12%-15%
- Macchine Ufficio Elettroniche: 20%

Investimenti immobiliari

Un investimento immobiliare è rilevato come attività quando rappresenta una proprietà detenuta al fine di percepire canoni di locazione ovvero per l'apprezzamento del capitale investito, a condizione che i relativi benefici economici futuri associati all'investimento possano essere usufruiti dall'impresa e che il costo dell'investimento possa essere attendibilmente valutato.

Gli investimenti immobiliari sono valutati al costo storico, che comprende il prezzo di acquisto e tutti gli oneri accessori direttamente imputabili.

Le spese sostenute successivamente sono capitalizzate nella misura in cui tali spese sono in grado di determinare benefici economici futuri superiori a quelli originariamente accertati.

Attività immateriali

Le attività prive di consistenza fisica sono iscritte all'attivo quando sono identificabili, controllate dall'impresa, in grado di produrre benefici economici futuri, ed il cui costo può essere determinato in modo attendibile.

Le spese sostenute successivamente all'acquisto iniziale sono capitalizzate solo se incrementano i benefici economici futuri della specifica attività capitalizzata, altrimenti sono imputati a conto economico.

Dopo la rilevazione iniziale, le attività immateriali sono valutate al costo, al netto dei fondi di ammortamento e di eventuali perdite di valore accumulate.

Le attività immateriali acquisite attraverso operazioni di aggregazione di imprese sono valutate all'atto della prima iscrizione al *fair value*.

Attività immateriali a vita utile definita

Le attività immateriali a vita utile definita sono ammortizzate ed iscritte al netto dei relativi ammortamenti accumulati, calcolati sistematicamente sulla base della vita utile stimata in relazione al periodo di ottenimento dei benefici economici, e al netto delle eventuali perdite di valore.

Le spese di ricerca (o della fase di ricerca di un progetto interno) sono imputate a conto economico nel momento in cui sono sostenute.

Le spese di sviluppo sostenute per la realizzazione di nuovi prodotti o il miglioramento dei prodotti esistenti, per lo sviluppo o il miglioramento dei processi produttivi, sono capitalizzate se dalle innovazioni introdotte si realizzano processi tecnicamente realizzabili e/o prodotti commercializzabili, se tali attività generano probabili benefici economici futuri e se il costo da attribuire all'attività immateriale è misurabile in maniera attendibile.

Le spese di sviluppo capitalizzate sono ammortizzate in relazione al periodo di ottenimento dei benefici



Bilancio di esercizio 2022 - Note Esplicative

economici che da queste derivano.

Le altre spese di sviluppo sono rilevate nel conto economico nell'esercizio in cui sono sostenute.

Qui di seguito sono indicati i criteri di ammortamento applicati alle altre attività immateriali:

- Beni in concessione e licenze: durata della concessione e della licenza
- Spese di impianto e ampliamento: quote costanti in 5 esercizi
- Software: quote costanti in 5 esercizi
- Brevetti e diritti: quote costanti in 5 esercizi

Per quanto relativo alla rete di distribuzione gas metano e alla rete di pubblica illuminazione si è fatto riferimento alla perizia di valutazione del capitale di dotazione dell'originaria Azienda Speciale Multiservizi SOELIA: l'aliquota è determinata per quelli esistenti in data 01/07/2001, oggetto di conferimento, in base alla vita residua alla data del conferimento, per quelli entrati in funzione successivamente in base ad una stima della vita media. Gli impianti fotovoltaici sono ammortizzati in base alla vita media. A partire dall'esercizio 2017 (anno first adoption IFRS) e fino al 2020 la rete e gli impianti di distribuzione gas metano non sono state oggetto di ammortamento essendo stato rilevato, nel contesto delle procedure della gara d'ATEM un valore industriale residuo superiore rispetto al valore di libro. L'ammortamento è stato ripreso a partire dal 2021.

Accordi per servizi in concessione

In sede di transizione agli standard IAS/IFRS Soelia Spa ha applicato l'IFRIC 12 - Accordi per servizi in concessione. L'interpretazione definisce i criteri di rilevazione e valutazione da adottare per gli accordi tra settore pubblico e privato relativi allo sviluppo, finanziamento, gestione e manutenzione di infrastrutture in regime di concessione. In particolare nei casi in cui il soggetto concedente controlli l'infrastruttura, regolando e controllando le caratteristiche dei servizi forniti, i prezzi applicabili e mantenendo un interesse residuo sull'attività, il concessionario rileva o il diritto all'utilizzo della stessa infrastruttura o un'attività finanziaria o entrambi, in funzione delle caratteristiche degli accordi.

Di conseguenza i concessionari che rientrano nelle fattispecie sopra descritte, non possono rilevare i beni patrimoniali dedicati all'erogazione del servizio quale attività materiale nell'attivo dello stato patrimoniale, a prescindere dal riconoscimento del titolo di proprietà a favore degli stessi concessionari nei contratti di concessione.

In particolare il concessionario rileva un'attività finanziaria nella misura in cui ha un diritto contrattuale incondizionato a ricevere disponibilità liquide o un'altra attività finanziaria dal, o su istruzioni del, concedente per i servizi di costruzione.

All'attività finanziaria rilevata sono applicate le disposizioni dello IAS 32, dello IAS 39, dell'IFRS 7 e dell'IFRS 9.

Il concessionario rileva un'attività immateriale nella misura in cui ottiene il diritto (licenza) di far pagare gli utenti del servizio pubblico. Il diritto di far pagare gli utenti del servizio pubblico non è un diritto incondizionato a ricevere disponibilità liquide in quanto gli importi dipendono dalla misura in cui il pubblico utilizza il servizio. All'attività immateriale rilevata sono applicate le disposizioni dello IAS 38.

Attività immateriali a vita utile indefinita



Bilancio di esercizio 2022 - Note Esplicative

L'avviamento e le altre attività immateriali a vita utile indefinita non sono soggetti ad ammortamento, ma sono sottoposte alla verifica di recuperabilità del valore contabile (*impairment test*) almeno una volta all'anno, ovvero ogni volta che in specifici eventi indicano la possibilità che queste abbiano subito una perdita di valore.

L'avviamento rappresenta la differenza positiva tra il costo di acquisto di un'aggregazione d'impresa rispetto alla quota di interessenza della Società, dopo aver iscritto tutte le altre attività, le passività e le passività potenziali identificabili al *fair value* alla data dell'acquisizione. L'eventuale differenza negativa è invece rilevata a conto economico al momento dell'acquisizione.

In caso di cessione di una parte o dell'intera impresa precedentemente acquisita, dalla cui acquisizione era emerso un avviamento, ai fini della determinazione dell'eventuale plusvalenza o minusvalenza derivante dall'operazione, si tiene conto del corrispondente valore dell'avviamento.

Le eventuali perdite di valore dell'avviamento imputate a conto economico non sono ripristinate nel caso in cui vengano meno i motivi che le hanno generate.

Perdite di valore - impairment

Il valore delle attività immateriali, degli investimenti immobiliari e degli immobili, impianti e macchinari è assoggettato a verifica di recuperabilità (*impairment test*) ogni qual volta si ritenga di essere in presenza di una perdita di valore.

Per le attività immateriali a vita indefinita, tra cui l'avviamento, l'*impairment test* viene svolto con cadenza almeno annuale, ed è condotto confrontando il valore contabile iscritto in bilancio con il maggiore tra il prezzo netto di vendita, qualora esista un mercato attivo, e il valore d'uso del bene.

Il valore d'uso è definito generalmente sulla base dell'attualizzazione dei flussi di cassa attesi dall'utilizzo del bene, o da un'aggregazione di beni (le cosiddette *cash generating unit*) nonché dal valore che ci si attende dalla sua dismissione al termine della sua vita utile.

Il tasso di attualizzazione utilizzato, al lordo delle imposte, riflette le valutazioni correnti di mercato del valore del denaro e dei rischi specifici dell'attività.

Quando il valore determinato mediante *impairment test* risulta inferiore al costo, la perdita di valore è imputata a conto economico.

Qualora negli esercizi successivi non dovessero più sussistere i motivi che avevano determinato una svalutazione, il valore dell'attività, ad eccezione dell'avviamento, è ripristinato sino a concorrenza del minore tra il nuovo valore recuperabile e il valore che sarebbe stato determinato, se non si fosse rilevata alcuna perdita di valore.

Oneri finanziari

La Società capitalizza gli oneri finanziari imputabili all'acquisizione, costruzione o produzione di un bene. Nel caso in cui non vi siano beni che ne giustificano la capitalizzazione, tali oneri sono rilevati a conto economico nell'esercizio in cui sono sostenuti.

Attività finanziarie non correnti

Partecipazioni

Le partecipazioni in società controllate, a controllo congiunto, collegate e altre imprese, non classificate



Bilancio di esercizio 2022 - Note Esplicative

come possedute per la vendita, sono valutate al costo di acquisto eventualmente ridotto in presenza di perdite di valore, convertito in Euro ai cambi storici se riferito a partecipazioni in imprese estere il cui bilancio è redatto in valuta diversa dall'Euro.

Il costo è ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno le ragioni che avevano originato le svalutazioni.

Le riduzioni e i ripristini di valore sono imputati a conto economico.

Sono imprese controllate le imprese su cui la società ha autonomamente il potere di determinare le scelte strategiche dell'impresa al fine di ottenerne i relativi benefici; generalmente l'esistenza del controllo si presume quando si detiene, direttamente e indirettamente, più della metà dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria considerando anche i cosiddetti voti potenziali cioè i diritti di voto derivanti da strumenti convertibili.

Sono imprese a controllo congiunto le imprese in cui la Società esercita, con una o più parti, un controllo congiunto della loro attività economica. Il controllo congiunto presuppone che le decisioni strategiche, finanziarie e gestionali, siano prese con l'unanime consenso delle parti che esercitano il controllo.

Sono imprese collegate le imprese su cui la società esercita una influenza notevole nella determinazione delle scelte strategiche dell'impresa, pur non avendone il controllo, considerando anche i cosiddetti voti potenziali cioè i diritti di voto derivanti da strumenti convertibili; generalmente l'influenza notevole si presume quando la società detiene, direttamente e indirettamente, dal 20% al 50% dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria.

Sono altre imprese quelle in cui la Società detiene una quota del capitale o diritti di voto in misura inferiore al 20%.

Strumenti finanziari

Sono costituiti dalle partecipazioni disponibili per la vendita, dalle partecipazioni di trading, dai crediti commerciali e dagli altri crediti originati dall'impresa, dalle altre attività finanziarie non correnti, quali i titoli detenuti con l'intento di mantenerli in portafoglio fino alla loro scadenza, e correnti, quali le disponibilità liquide e mezzi equivalenti. Tra gli strumenti finanziari sono anche inclusi i debiti finanziari, i debiti commerciali e gli altri debiti e le altre passività finanziarie nonché gli strumenti derivati.

Gli acquisti e le vendite di attività finanziarie sono rilevati alla data di negoziazione, al loro *fair value*.

Successivamente all'iscrizione iniziale, le attività finanziarie sono valutate in relazione alla loro classificazione come di seguito esposto.

Attività finanziarie al fair value con variazioni imputate a conto economico

Questa categoria comprende le attività finanziarie detenute per la negoziazione acquisite ai fini di vendita nel breve termine, oltre agli strumenti derivati, per i quali si rimanda allo specifico paragrafo.

Il *fair value* di tali strumenti viene determinato facendo riferimento al valore di mercato alla data di chiusura del periodo oggetto di rilevazione. Le variazioni di *fair value* degli strumenti appartenenti a tale categoria vengono immediatamente rilevate a conto economico.

Attività finanziarie detenute fino a scadenza

Questa categoria comprende le attività finanziarie, diverse dagli strumenti derivati, che prevedono pagamenti



Bilancio di esercizio 2022 - Note Esplicative

fissi o determinabili con scadenza definita, detenute volontariamente fino alla scadenza.

Successivamente alla rilevazione iniziale sono valutati con il criterio del costo ammortizzato, calcolato sulla base del tasso effettivo di rendimento. Il tasso effettivo di rendimento equivale al tasso di attualizzazione dei flussi di cassa futuri in modo da ottenere esattamente il valore contabile netto all'atto della rilevazione iniziale. Il costo ammortizzato è calcolato tenendo conto di eventuali sconti o premi che vanno ripartiti lungo l'intero periodo di tempo intercorrente fino alla scadenza.

Gli investimenti valutati al costo ammortizzato, gli utili e le perdite sono rilevati a conto economico nel momento in cui l'investimento viene contabilmente eliminato o il manifestarsi di una perdita di valore, oltre che con il processo di ammortamento.

Finanziamenti e crediti

Questa categoria comprende le attività finanziarie non derivate con pagamenti fissi o determinabili che non sono quotate su un mercato attivo.

Sono rilevate secondo il criterio del costo ammortizzato. Gli utili e le perdite sono iscritti a conto economico, oltre che attraverso il processo di ammortamento, quando i finanziamenti e crediti sono contabilmente eliminati o al manifestarsi di perdite di valore.

Sono rilevate in questa categoria le attività finanziarie nel caso in cui si ha un diritto incondizionato a ricevere un compenso per l'attività di costruzione a prescindere dall'effettivo utilizzo dell'opera; si richiama quanto detto al paragrafo "Accordi per servizi in concessione" alla voce *Immobilizzazioni immateriali*".

Attività finanziarie disponibili per la vendita

La voce ricomprende le attività finanziarie, non rappresentate da strumenti derivati, designate appositamente o non rientranti nelle precedenti voci.

Successivamente alla rilevazione iniziale sono iscritte al *fair value*.

Gli utili e le perdite derivanti dalla valutazione al *fair value* sono rilevati direttamente nel patrimonio netto. Tali utili e perdite sospesi nel patrimonio netto sono imputati nel conto economico al momento della vendita.

In caso di perdita di valore di un'attività finanziaria disponibile per la vendita, viene fatto transitare da patrimonio netto a conto economico un valore pari alla differenza fra il suo costo (al netto del rimborso del capitale e dell'ammortamento) e il suo valore equo attuale, al netto di eventuali perdite di valore precedentemente rilevate a conto economico.

I ripristini di valore relativi a strumenti partecipativi di capitale classificati come disponibili per la vendita non vengono rilevati a conto economico. I ripristini di valore relativi a strumenti di debito sono rilevati a conto economico se l'aumento del valore equo dello strumento può essere oggettivamente ricondotto a un evento verificatosi dopo che la perdita era stata rilevata a conto economico.

Perdita di valore su attività finanziarie

La società verifica ad ogni data di bilancio se una attività finanziaria o gruppo di attività finanziarie ha subito una perdita di valore.

Cancellazione di attività finanziarie

Un'attività finanziaria viene cancellata da bilancio quando:



Bilancio di esercizio 2022 - Note Esplicative

- i diritti a ricevere flussi finanziari dall'attività sono estinti;
- la società conserva il diritto a ricevere flussi finanziari dall'attività, ma ha assunto l'obbligo contrattuale di corrisponderli interamente e senza ritardi a una terza parte;
- la società ha trasferito il diritto a ricevere flussi finanziari dall'attività e ha trasferito sostanzialmente tutti i rischi e benefici della proprietà dell'attività finanziaria ovvero ha trasferito il controllo della stessa.

Nei casi in cui la società abbia trasferito i diritti a ricevere flussi finanziari da un'attività e non abbia né trasferito né trattenuto sostanzialmente tutti i rischi e benefici o non abbia perso il controllo sulla stessa, l'attività viene rilevata nel bilancio della società nella misura del suo coinvolgimento residuo nell'attività stessa.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono inizialmente rilevati al *fair value* alla data in cui sono stipulati.

Le operazioni che soddisfano i criteri per l' hedge accounting sono contabilizzate come segue:

Fair value hedge

Se uno strumento finanziario derivato è designato come copertura dell'esposizione alle variazioni del *fair value* di un'attività o di una passività attribuibile a un particolare rischio, l'utile o la perdita derivante dalle successive variazioni del *fair value* dello strumento di copertura è rilevato a conto economico. L'utile o la perdita derivante dall'adeguamento al *fair value* della posta coperta, per la parte attribuibile al rischio coperto, modifica il valore di carico di tale posta e viene rilevato a conto economico.

Cash flow hedge

Se uno strumento finanziario derivato soddisfa i requisiti di una copertura del tipo cash flow hedge, a partire da tale data le variazioni di *fair value* del derivato sono imputate a patrimonio netto in una apposita riserva ("riserva da cash flow hedge") limitatamente alla porzione efficace della copertura, e a conto economico per la porzione inefficace; le variazioni di *fair value* del derivato imputate a patrimonio netto sono riclassificate a conto economico nel periodo in cui l'operazione oggetto di copertura influenza il conto economico.

Azioni proprie

Le azioni proprie sono iscritte a riduzione del patrimonio netto.

L'acquisto, vendita, emissione, cancellazione ed ogni altra operazione sulle azioni proprie non determina la rilevazione di alcun utile o perdita nel conto economico.

Attività per imposte anticipate

Sono generate dalle differenze temporanee tra l'utile di bilancio e l'imponibile fiscale, principalmente in relazione al fondo svalutazione crediti, a fondi per rischi e oneri, ad ammortamenti civili maggiori di quelli fiscalmente rilevanti e ai fondi benefici dipendenti. Sono incluse nelle attività non correnti se a scadenza superiore ai 12 mesi.

ATTIVITA' CORRENTI

Rimanenze

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di



Bilancio di esercizio 2022 - Note Esplicative

diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato e più precisamente:

- i prodotti finiti sono valutati applicando il criterio del costo medio ponderato;
- le materie prime, sussidiarie e di consumo sono valutate applicando il criterio dell'ultimo costo che approssima il costo medio dell'esercizio;
- i lavori in corso di ordinazione (aree PPEP e PPIP), considerando l'intero corrispettivo contrattuale stabilito come da specifiche convenzioni con il Comune di Argenta, in quanto non dovranno essere sostenuti ulteriori costi per il loro completamento.

Attività finanziarie correnti

Le attività correnti sono quelle destinate alla vendita o al consumo nel corso del normale ciclo operativo oppure entro dodici mesi dalla data di chiusura bilancio.

Attività per imposte correnti

Le imposte correnti sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle aliquote e alle disposizioni vigenti alla data di chiusura dell'esercizio, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti di imposta eventualmente spettanti.

Crediti commerciali e diversi

Sono iscritti al costo, ossia al *fair value* del corrispettivo iniziale incrementato dei costi transattivi. Successivamente sono valutati al costo ammortizzato eventualmente rettificato per riflettere eventuali perdite per riduzione di valore determinate come differenza fra il valore contabile e il valore dei flussi finanziari futuri stimati.

Il valore contabile del credito è ridotto mediante il ricorso ad un apposito fondo. I crediti soggetti a perdita di valore sono stornati quando si verifica che essi sono irrecuperabili.

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

Comprendono i valori contanti in cassa, i depositi bancari e postali, e gli altri investimenti finanziari aventi scadenza entro tre mesi e soggetti ad un rischio non significativo di perdita di valore.

Sono iscritti al valore nominale.

Altre attività correnti

Sono iscritte al valore nominale eventualmente rettificato per perdite di valore, corrispondente al costo ammortizzato.

PASSIVITA' NON CORRENTI

Finanziamenti non correnti

Le passività finanziarie sono registrate inizialmente al *fair value* al netto degli oneri accessori e, successivamente alla prima iscrizione, ad eccezione dei derivati, sono valutate al costo ammortizzato utilizzando il metodo dell'interesse effettivo.

Una passività finanziaria viene cancellata dal bilancio quando l'obbligo sottostante la passività è estinto o annullato od adempiuto.



Bilancio di esercizio 2022 - Note Esplicative

Fondi per rischi ed oneri

Gli accantonamenti a fondi rischi ed oneri sono rilevati quando si è in presenza di una obbligazione attuale, che può essere di tipo legale, contrattuale o implicita, derivante da un evento passato, qualora sia probabile che tale obbligazione sia onerosa e possa essere effettuata una stima attendibile sull'ammontare dell'obbligazione.

Qualora si stimi che tali obbligazioni si manifestino oltre dodici mesi e i relativi effetti siano significativi, gli accantonamenti sono determinati attualizzando i flussi finanziari futuri attesi.

La eventuale variazione di stima degli accantonamenti è riflessa nel conto economico nel periodo in cui avviene.

Trattamento di fine rapporto del personale

Lo IAS 19 prevede per i piani a benefici definiti la rilevazione delle variazioni di utili / perdite attuariali tra le altre componenti del conto economico complessivo. Il costo relativo alle prestazioni di lavoro nonché gli interessi passivi relativi alla componente del time value nei calcoli attuariali rimangono iscritti nel conto economico separato.

Passività fiscali differite

Le imposte correnti sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle aliquote e alle disposizioni vigenti alla data di chiusura dell'esercizio, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti di imposta eventualmente spettanti.

Altre passività non correnti

Sono iscritte al valore nominale eventualmente rettificato per perdite di valore, corrispondente al costo ammortizzato.

PASSIVITA' CORRENTI

Finanziamenti correnti

Le passività finanziarie sono registrate inizialmente al *fair value* al netto degli oneri accessori e, successivamente alla prima iscrizione, ad eccezione dei derivati, sono valutate al costo ammortizzato utilizzando il metodo dell'interesse effettivo.

Una passività finanziaria viene cancellata dal bilancio quando l'obbligo sottostante la passività è estinto, o annullato od adempiuto.

Passività fiscali correnti

Le imposte correnti sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle aliquote e alle disposizioni vigenti alla data di chiusura dell'esercizio, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti di imposta eventualmente spettanti.

Debiti commerciali e diversi

I debiti commerciali e gli altri debiti la cui scadenza rientra nei normali termini commerciali, usualmente



Bilancio di esercizio 2022 - Note Esplicative

inferiori ad un anno, sono iscritti al *fair value* del corrispettivo iniziale incrementato dei costi transattivi. Dopo la rilevazione iniziale sono valutati al costo ammortizzato rilevando le eventuali differenze nel conto economico lungo la durata della passività in conformità al metodo del tasso effettivo.

I debiti commerciali e gli altri debiti, che hanno generalmente durata inferiore a un anno, non sono attualizzati.

Altre passività correnti

Sono iscritte al valore nominale eventualmente rettificato per perdite di valore, corrispondente al costo ammortizzato.

Ricavi

I componenti positivi del reddito vengono rilevati in base al criterio di competenza temporale.

I ricavi derivanti dalla vendita di beni sono esposti al netto di sconti, abbuoni, premi e resi, e sono rilevati quando i principali rischi e benefici connessi al titolo di proprietà dei beni sono trasferiti all'acquirente, vale a dire al momento del passaggio di proprietà (che generalmente coincide con la spedizione o la consegna), e l'incasso del relativo credito è ragionevolmente certo.

I ricavi derivanti dalla prestazione di servizi sono contabilizzati con riferimento allo stato di completamento dell'operazione alla data di riferimento del bilancio.

I ricavi sono stati attualizzati, con relativo scorporo della componente finanziaria implicita ed indicazione separata degli interessi attivi di competenza, quando l'effetto dell'attualizzazione è significativo. Gli interessi attivi sono contabilizzati in applicazione del principio della competenza temporale, utilizzando il metodo dell'interesse effettivo.

Le royalties sono contabilizzate per competenza secondo la sostanza degli accordi contrattuali.

I dividendi sono rilevati nel momento in cui sorge il diritto per gli azionisti a ricevere il pagamento, che normalmente corrisponde alla data dell'assemblea annuale dei soci che delibera sulla distribuzione dei dividendi.

I contributi dello Stato o di altri Enti sono rilevati al momento nel quale c'è la ragionevole certezza che saranno ottenuti, ovvero quando si ha la certezza del rispetto di tutti gli adempimenti necessari per l'ottenimento. L'imputazione a conto economico come proventi avviene in via sistematica in funzione della competenza economica, ovvero nel momento in cui si manifestano i costi a fronte dei quali i contributi sono stati concessi (contributi in conto capitale).

Costi

I costi sono imputati secondo criteri analoghi a quelli di riconoscimento dei ricavi e comunque secondo il principio della competenza temporale.

Proventi ed oneri finanziari

Sono rilevati per competenza sulla base degli interessi maturati sul valore netto delle relative attività e passività finanziarie utilizzando il tasso di interesse effettivo.



Bilancio di esercizio 2022 - Note Esplicative

Imposte correnti, anticipate e differite

Le imposte sul reddito correnti sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle aliquote e alle disposizioni vigenti, o sostanzialmente approvate alla data di chiusura dell'esercizio.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra il valore attribuito ad attività e passività in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti a fini fiscali, sulla base delle aliquote in vigore o quelle sostanzialmente emanate alla data di bilancio al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno.

L'iscrizione di attività per imposte anticipate, incluse quelle derivanti da perdite fiscali e crediti d'imposta non utilizzati, è effettuata quando è probabile, sulla base di piani futuri, che sarà realizzato un reddito imponibile a fronte del quale può essere utilizzata la differenza temporanea deducibile.

Le attività e le passività fiscali, sia correnti sia differite, sono compensate ove dovute alla stessa autorità fiscale, se il periodo di riversamento è il medesimo e se esiste il diritto legale di compensazione.

Le imposte relative a poste rilevate direttamente a patrimonio netto sono imputate direttamente a patrimonio netto e non a conto economico.

Conversione delle poste espresse in valuta estera

Le operazioni espresse in valuta estera sono convertite in euro utilizzando il tasso di cambio alla data della transazione.

Le differenze cambio generate dall'estinzione di attività e passività monetarie o dalla conversione a tassi differenti da quelli ai quali erano state convertite al momento della rilevazione iniziale nell'esercizio o in bilanci precedenti sono rilevate a conto economico.

Le attività e le passività non monetarie denominate in moneta estera e valutate al costo sono iscritte al cambio di rilevazione iniziale. Le attività e le passività non monetarie denominate in moneta estera e valutate al *fair value*, sono iscritte usando il tasso di cambio alla data di determinazione di tale valore.

Gestione di rischi

Rischio di valuta

La società non effettua operazioni in valuta estera.

Rischio di tasso di interesse

La società, grazie al riequilibrio dell'esposizione finanziaria ed al consolidamento del debito da breve a medio lungo termine è stata esposta marginalmente al rischio di oscillazione dei tassi sulle proprie attività finanziarie.

Rischio di credito

L'esposizione al rischio credito connessa alle attività strettamente commerciali (officine e farmacie) risulta trascurabile.

Rischio di prezzo

Il rischio di prezzo è rappresentato dalla possibilità che il valore di un'attività o di una passività finanziaria vari in seguito a variazioni dei prezzi di mercato (diverse da quelle relative alle valute e ai tassi).



Bilancio di esercizio 2022 - Note Esplicative

Tale rischio è tipico delle attività finanziarie non quotate in un mercato attivo le quali non sempre possono essere realizzate in tempi brevi a un valore prossimo al loro *fair value*.

Tale rischio, data l'entità degli investimenti in essere, non è significativo e pertanto non è oggetto di copertura.

Rischio di liquidità

Il rischio liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie non siano sufficienti per far fronte alle obbligazioni finanziarie e commerciali nei termini e scadenze prestabiliti.

Nel corso del 2021 la Società ha proceduto con il rifinanziamento di debito a medio lungo termine con l'obiettivo di allineare il piano di rimborso ai flussi di cassa della gestione operativa. Parimenti, è stata consolidata a medio lungo termine la quasi totalità delle linee a breve termine non funzionali alla gestione del capitale circolante.

La società gestisce il rischio di liquidità attraverso un costante controllo degli elementi componenti il capitale circolante operativo, con particolare riferimento ai debiti verso fornitori ed ai crediti verso clienti.

Le liquidità, le linee già in essere, i finanziamenti ed i flussi di cassa attesi, fanno ritenere, almeno nel breve periodo, che il rischio di liquidità non sia significativo.

La società non utilizza strumenti di copertura.

Rischio coobbligazioni

Riguardo al dettaglio e all'articolazione delle garanzie prestate si rimanda al paragrafo "Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale".

NOTE ALLE POSTE DELLO STATO PATRIMONIALE

Attivo

1) Immobili, impianti e macchinari

Gli immobili, impianti e macchinari sono pari a € 7.845.109 (€ 9.056.891 nel precedente esercizio).

La composizione, i movimenti dell'esercizio e le altre informazioni sono di seguito esposte.

Immobili, impianti e macchinari ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Terreni	755.554	755.554
Edifici	3.360.809	4.076.108
Impianti e macchinari	2.369.696	2.563.419
Mobili e attrezzature	857.778	1.053.912
Veicoli	470.024	572.989
Altri Immobili, Impianti e Macchinari	31.248	34.909
Totale	7.845.109	9.056.891

I terreni e gli edifici di natura strumentale sono contabilizzati in questa voce secondo lo IAS 16.

Alla voce *Altri immobili, impianti e macchinari* sono classificate le opere realizzate e le manutenzioni di durata pluriennale eseguite su beni di terzi, ammortizzati per la durata della concessione.

Immobili, impianti e macchinari ad uso funzionale: movimenti

	Terreni	Edifici	Impianti e macchinari
A. Esistenze iniziali	755.554	4.076.108	2.563.419
B. Aumenti	0	0	0
B.1 Acquisti	0	0	0
C. Diminuzioni	0	715.299	193.723
C.1 Vendite	0	0	0
C.2 Ammortamenti	0	85.754	193.723
C.7 Altre variazioni	0	629.545	0
D. Rimanenze finali	755.554	3.360.809	2.369.696

	Mobili e attrezzature	Veicoli	Altri Immobili, Impianti e Macchinari	Totale
A. Esistenze iniziali	1.053.912	572.989	34.909	9.056.891
B. Aumenti	48.827	0	0	48.827
B.1 Acquisti	48.827	0	0	48.827
C. Diminuzioni	244.961	102.965	3.661	1.260.609
C.1 Vendite	2.892	0	0	2.892
C.2 Ammortamenti	242.069	102.965	3.661	628.172
C.7 Altre variazioni	0	0	0	629.545
D. Rimanenze finali	857.778	470.024	31.248	7.845.109

La variazione in diminuzione ("Altre Variazioni") della voce Edifici è relativa all'allineamento prudenziale del valore degli immobili strumentali – in particolar modo dello stabile delle officine - al valore di mercato, quest'ultimo determinato da perizia effettuata da ente terzo e indipendente.

Le variazioni in aumento si riferiscono in generale ad acquisti e manutenzioni straordinarie di durata pluriennale; le variazioni in diminuzione rappresentano la quota annuale del piano di ammortamento.

Immobili, impianti e macchinari ad uso funzionale: composizione dei saldi

	Valore contabile lordo Periodo Corrente	Ammort. e sval. accumulate Periodo Corrente	Valore contabile netto Periodo Corrente	Valore contabile lordo Periodo Precedente	Ammort. e sval. accumulate Periodo Precedente	Valore contabile netto Periodo Precedente
Terreni	755.554	0	755.554	755.554	0	755.554
Edifici	5.716.918	2.356.109	3.360.809	5.716.918	1.640.810	4.076.108
Impianti e macchinari	8.994.913	6.625.217	2.369.696	8.994.913	6.431.494	2.563.419
Mobili e attrezzature	5.300.724	4.442.946	857.778	5.316.457	4.262.545	1.053.912
Veicoli	4.103.003	3.632.979	470.024	4.149.116	3.576.127	572.989
Alti Immobili, Impianti e Macchinari	303.550	272.302	31.248	303.550	268.641	34.909
Totale	25.174.662	17.329.553	7.845.109	25.236.508	16.179.617	9.056.891

2) Investimenti immobiliari

Gli Investimenti immobiliari sono pari a € 13.163.562 (€ 14.011.866 nel precedente esercizio).

Trovano classificazione in tale voce, secondo lo IAS 40, i terreni e gli edifici di proprietà per i quali si percepisce un compenso. Si tratta di immobili e impianti sportivi conferiti dal Socio in aumento del capitale sociale negli esercizi 2002 e 2007 o acquisiti in esecuzione di intese operative con il Socio stesso e concessi in locazione.

La composizione, i movimenti dell'esercizio e le altre informazioni sono di seguito esposte.

Investimenti immobiliari valutati al costo: movimenti

	Periodo corrente	Periodo Precedente
Esistenze iniziali	14.011.866	14.900.115
Variazioni:		
Dismissioni (-)	0	-652.140
Ammortamenti (-)	-236.108	-236.109
Svalutazioni (-) / Ripristini di valore	-612.196	0
Totale variazioni	-848.304	-888.249
Esistenze finali nette	13.163.562	14.011.866

Le svalutazioni sono relative all'allineamento del valore degli immobili al valore di mercato, quest'ultimo determinato da perizia effettuata da ente terzo e indipendente.

Investimenti immobiliari: composizione dei saldi

	Valore contabile lordo Periodo Corrente	Ammort. e sval. accumulate Periodo Corrente	Valore contabile netto Periodo Corrente	Valore contabile lordo Periodo Precedente	Ammort. e sval. accumulati Periodo Precedente	Valore contabile netto Periodo Precedente
Investimenti immobiliari - modello del costo	18.037.868	4.874.306	13.163.562	18.037.868	4.026.002	14.011.866

3) Attività immateriali

Le attività immateriali sono pari a € 16.644.416 (€ 17.179.859 nel precedente esercizio).

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro vita utile.

La composizione, i movimenti dell'esercizio e le altre informazioni sono di seguito esposte.

Attività immateriali: composizione per criterio di valutazione

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Software	62.380	10.312
Altre Attività Immateriali	16.582.036	17.169.547
Totale	16.644.416	17.179.859

La voce "Altre attività immateriali" è composta quasi integralmente dalla rete di distribuzione del gas e dalla rete della pubblica illuminazione

La voce comprende anche spese di costituzione-ampliamento per € 5.329,52 (€12.808,90 al 31.12.2021) relativi ai costi capitalizzati negli esercizi 2016, 2017 e 2018 per l'ottenimento delle certificazioni UNI.

Attività immateriali: movimenti

	Software	Altre attività immateriali - valori complessivi	Totale - valori complessivi
A. Esistenze iniziali	10.312	17.169.547	17.179.859
B. Aumenti	74.176	12.800	86.976
B.1 Acquisti	74.176	12.800	86.976
C. Diminuzioni	22.108	600.311	622.419
C.2 Ammortamenti	22.108	600.311	622.419
D. Rimanenze finali	62.380	16.582.036	16.644.416

Gli aumenti della voce software sono relativi in via prevalente all'acquisto del nuovo applicativo per la gestione del servizio di igiene urbana e billing TARI.

Attività immateriali: composizione dei saldi

Valore contabile lordo Periodo Corrente	Ammort. e sval. accumulate Periodo	Valore contabile netto Periodo Corrente	Valore contabile lordo Periodo Precedente	Ammort. e sval. accumulate Periodo	Valore contabile netto Periodo Precedente
---	------------------------------------	---	---	------------------------------------	---

		Corrente			Precedente	
Software	350.718	288.338	62.380	276.542	266.230	10.312
Altre Attività Immateriali	23.668.133	7.086.097	16.582.036	23.655.333	6.485.786	17.169.547
Totale	24.018.851	7.374.435	16.644.416	23.931.875	6.752.016	17.179.859

4) Attività finanziarie

Partecipazioni in imprese controllate

Le Partecipazioni in imprese controllate sono pari a € 27.763 (€ 27.763 nel precedente esercizio) e la voce fa riferimento alla partecipazione detenuta in Secif srl.

La composizione, i movimenti dell'esercizio e le altre informazioni sono di seguito esposte.

Partecipazioni in imprese controllate: dettaglio

	Valore di bilancio	Quota di partecipazione %	Disponibilità dei voti %	Quota di Partecipazione delle Minoranze %
Soenergy srl	0	85,00	85,00	15,00
Secif srl	27.763	60,45	60,45	39,55

A seguito verifica dell'andamento economico-finanziario della controllata la società nel 2020 ha svalutato l'intera partecipazione nella controllata Soenergy Srl in liquidazione non ritenendo realizzabile al termine della liquidazione nessun valore.

Dettaglio dei dati economici e finanziari delle controllate individualmente rilevanti

	%	VALORE PARTECIPAZIONE al 31/12/2022	PATRIMONIO NETTO al 31/12/2022	RISULTATO 2022	PATRIMONIO NETTO DI SPETTANZA	DIFFERENZIALE TRA PATRIMONIO NETTO E VALORE DELLA PARTECIPAZIONE
SOENERGY SRL	85,00	-	- 6.853.304	- 2.271.811	- 5.825.308	- 5.825.308
SECIF SRL	60,45	27.763	1.190.966	242.694	719.939	692.176

5) Attività per imposte anticipate

Le attività per imposte anticipate sono pari a € 1.412.988 (€ 1.104.971 nel precedente esercizio).

Sono state calcolate sulle differenze temporanee tra i valori patrimoniali iscritti in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali, sulla base delle aliquote che si ritiene verranno applicate al momento in cui tali differenze si annulleranno: ired 24,00% e irap 3,90%.

In relazione a quanto previsto dallo IAS 12, le attività per imposte anticipate su perdite fiscali sono state iscritte tenuto conto della probabilità di ottenere in futuro redditi imponibili.

Sono infatti presenti differenze temporanee imponibili che si tradurranno in utili fiscali a fronte dei quali le suddette perdite saranno utilizzate.

Per la composizione delle imposte differite attive e la natura delle voci e delle differenze temporanee dalle quali le stesse emergono si rimanda alla nota 35 che segue.

6) Crediti commerciali e diversi

Per maggior chiarezza si è provveduto a riclassificare in tale voce il credito verso il Comune di Argenta relativa all'usufrutto immobili e per la sola quota oltre di dodici mesi pari a € 288.657.

	Non correnti - Periodo Corrente
Crediti commerciali e diversi	288.657

7) Altre attività

Le altre attività non correnti sono pari a € 149.176 (€ 195.429 nel precedente esercizio) e le correnti sono pari a € 251.104 (€ 286.966 nel precedente esercizio).

La composizione e la distinzione tra quote correnti e non correnti sono di seguito esposte.

	Non correnti - Periodo Corrente	Correnti - Periodo Corrente	Totale - Periodo Corrente	Non correnti - Periodo Precedente	Correnti - Periodo Precedente	Totale - Periodo Precedente
Ratei e risconti attivi	0	79.522	79.522	0	96.896	96.896
Altre attività	149.176	171.582	320.758	195.429	190.070	385.499
Totale	149.176	251.104	400.280	195.429	286.966	482.395

I ratei e risconti attivi si riferiscono prevalentemente agli oneri relativi a fidejussioni di durata pluriennale legate all'attività di smaltimento rifiuti oltre ad altre partite residuali correlate secondo il principio della competenza economica.

Trova classificazione alla voce "Altre attività" l'investimento realizzato nell'esercizio 2008 di ampliamento del complesso scolastico di Santa Maria Codifume in esecuzione delle intese operative con il socio in concessione con scadenza 2026 (IFRIC 12). La convenzione è stata sottoscritta in data 08.05.2008 affinché Soelia si facesse carico dei costi delle opere e degli oneri finanziari a fronte di un contributo annuale per 20 anni finalizzato al raggiungimento dell'equilibrio economico-finanziario dell'investimento.

8) Rimanenze

Le rimanenze sono pari a € 1.119.367 (€ 1.111.684 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposte.

Rimanenze - composizione

	Valore lordo - anno corrente	Valore Netto - anno corrente	Valore lordo - anno precedente	Valore Netto - anno precedente
Materie prime	299.918	299.918	316.605	316.605
Prodotti in corso di lavorazione	495.539	495.539	495.539	495.539
Prodotti finiti	323.910	323.910	299.540	299.540
Totale	1.119.367	1.119.367	1.111.684	1.111.684

Alla voce Materie prime sono imputate le rimanenze di materiali di consumo e pezzi di ricambio impiegati nei servizi operativi; la voce Prodotti in corso di lavorazione comprende le aree PEEP e PPIP urbanizzate per l'alienazione per € 495.539, considerate per l'intero corrispettivo contrattuale fissato da specifiche convenzione con il Comune di Argenta, alla voce Prodotti finiti trovano classificazione i beni destinati alla rivendita riferiti in particolare all'area farmacie ed in minima parte alla gestione dei musei.

9) Attività per imposte correnti

I crediti tributari sono pari a € 100.978 (€ 97.868 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo Corrente detenuti sino a scadenza	Periodo Corrente detenuti sino a scadenza o per la vendita	Periodo Corrente detenuti per la vendita	Totale Periodo corrente
Crediti IVA	6.997	0	0	6.997
Acconti IRAP	79.274	0	0	79.274
Rimborsi	3.268	0	0	3.268
Altri crediti	11.439	0	0	11.439
Totale crediti tributari	100.978	0	0	100.978

	Periodo Precedente detenuti sino a scadenza	Periodo Precedente detenuti sino a scadenza o per la vendita	Periodo Precedente detenuti per la vendita	Totale Periodo Precedente
Crediti IVA	0	0	0	0
Acconti IRAP	89.786	0	0	89.786
Rimborsi	3.268	0	0	3.268
Altri crediti	4.814	0	0	4.814
Totale crediti tributari	97.868	0	0	97.868

10) Crediti commerciali e diversi

I crediti commerciali al netto delle svalutazioni sono pari a € 3.361.019 (€ 2.304.732 nel precedente esercizio).

La voce comprende il credito di € 49.484 verso il Comune di Argenta per rate a scadere nel 2023 riferite al contratto di usufrutto su alcuni immobili sottoscritto il 30/10/2019.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Verso terzi	2.774.990	1.800.274
Verso imprese controllate	642.483	560.912
Totale crediti commerciali - lordo	3.417.473	2.361.186
(Fondo svalutazione crediti)	56.454	56.454
Totale crediti commerciali - netto	3.361.019	2.304.732

L'incremento del crediti verso terzi è esclusivamente riconducibile al credito maturato verso la Cassa per i servizi energetici e ambientali – CSEA – pari a € 1.492.361,90 (€ 0 al 31.12.2021).

L'importo del fondo svalutazione crediti al 31.12.2022 è di € 56.454 (€ 56.454 al 31.12.2021) ed è ritenuto congruo a copertura dei crediti ritenuti inesigibili.

11) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono pari a € 779.234 (€ 890.447 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Cassa	22.198	17.352
Depositi bancari	757.036	873.095
Totale	779.234	890.447

Patrimonio netto e Passività

12) Patrimonio netto

Il Patrimonio Netto pari a € 14.258.051 al 31/12/2020 (€ 19.599.790 nel precedente esercizio) è composto dalle voci Capitale Sociale € 23.145.170, dalla Riserva Legale € 330.029, Altre Riserve € 2.576.955 Utili/Perdite portate a nuovo € -6.451.313 e Utili/Perdite del periodo € -6.009.929.

La voce Altre riserve pari a € 2.576.955 comprende la riserva straordinaria per € 2.717.917 derivante dalla ripartizione di utili di anni precedenti, la riserva FTA (IAS) per € -313.844 e la riserva IAS 19 (OCI) -10.233 derivanti dall'applicazione dei principi contabili internazionali, ed infine dalla riserva costituita con la plusvalenza derivata dal conferimento ramo gas alla controllata Soenergy nell'esercizio 2003 di € 183.114.

Nel prospetto riportato di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto:

	Saldo iniziale	Saldo rettificato	Allocazione risultato periodo prec. - riserve
Capitale	23.145.270	23.145.270	0
Riserva legale	330.029	330.029	29.157
Altre riserve:	2.576.957	2.576.957	553.988
Riserva IAS 19 (OCI)	-10.233	-10.233	0
Altre	2.587.190	2.587.190	553.988
Utili (perdite) portati a nuovo	-6.451.312	-6.451.312	
Utile (Perdita) d'esercizio	583.145	583.145	-583.145
Patrimonio Netto	20.184.089	20.184.089	0

	Altre variazioni	Reddit.complessivo	Saldo finale
Capitale	0		23.145.270
Riserva legale	0	0	359.186
Altre riserve:	83.892	0	3.214.837
Riserva IAS 19 (OCI)	83.897	0	73.664
Altre riserve	-5	0	2.587.185
Utili (perdite) portati a nuovo	-1	0	-5.897.325
Utile (Perdita) d'esercizio		-6.009.929	-6.009.929

Patrimonio Netto	83.891	-6.009.929	14.258.051
-------------------------	---------------	-------------------	-------------------

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Saldo iniziale	Saldo rettificato	Allocazione risultato periodo prec. - dividendi
Capitale	23.145.270	23.145.270	
Riserva legale	330.029	330.029	0
Altre riserve:	2.575.803	2.575.803	
Riserva IAS 19 (OCI)	-11.384	-11.384	
Altre riserve	2.587.187	2.587.187	0
Utili (perdite) portati a nuovo	-1.007.016	-1.007.016	-5.444.296
Utile (Perdita) d'esercizio	-5.444.296	-5.444.296	5.444.296
Patrimonio Netto	19.599.790	19.599.790	0

	Altre variazioni	Reddit. complessivo	Saldo finale
Capitale	0		23.145.270
Riserva legale	0	0	330.029
Altre riserve:	1.154	0	2.576.957
Riserva IAS 19 (OCI)	1.151	0	-10.233
Altre riserve	3	0	2.587.190
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	-6.451.312
Utile (Perdita) d'esercizio		583.145	583.145
Patrimonio Netto	1.154	583.145	20.184.089

Patrimonio Netto - origine, utilizzazione e distribuibilità

Si riportano di seguito le informazioni richieste dall'art 2427, n. 7 bis che prevede l'indicazione delle voci di patrimonio netto distinguendole in relazione alla disponibilità, alla loro origine e alla loro avvenuta utilizzazione in esercizi precedenti.

	Saldo Finale	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Riserve di capitale			
Capitale sociale	23.145.270		0
Riserva legale	359.186	B	0
Riserva straordinaria	2.717.917	A, B, C	2.717.917
Plusvalenza avviamento ramo gas	183.114	A, B, C	183.114
Riserve di utili			
Riserva IAS 19 (OCI)	73.664		
Riserva FTA	313.844		0
Totale	26.792.995		2.901.031
- di cui distribuibile			2.901.031

Legenda:

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite
C: per distribuzione ai soci
D: per altri vincoli statutari
E: altre

Patrimonio Netto – Riduzione del capitale per perdite ex art. 2446 c.c.

Si rileva come il capitale al 31.12.2022 risulti diminuito di oltre un terzo in conseguenza di perdite registrate negli esercizi 2020 e 2022 riconducibili in particolare a:

- svalutazione del valore della partecipazione detenuta in Soenergy srl
- accantonamento al fondo rischi di Euro 6,2 mln, effetto legato all'omologa del piano di ristrutturazione dei debiti ex artt. 57 e 63 Codice della Crisi di Impresa e dell'Insolvenza della controllata Soenergy.

13) Finanziamenti

I finanziamenti sono pari a € 12.515.171 (€ 14.833.649 nel precedente esercizio).

La composizione e la distinzione tra quote correnti e non correnti sono di seguito esposte.

	Periodo corrente - Finanziamenti non correnti	Periodo corrente - Finanziamenti correnti	Periodo corrente - Totale	Periodo precedente - Finanziamenti non correnti	Periodo precedente - Finanziamenti correnti	Periodo precedente - Totale
Debiti verso imprese controllate	0	2.329.202	2.329.202	0	2.329.202	2.329.202
Finanziamenti bancari	7.587.272	871.989	8.459.780	8.395.098	987.693	9.382.791
Altri finanziamenti	1.624.838	101.351	1.726.189	2.235.120	886.536	3.121.656
Totale	9.129.929	3.385.242	12.515.171	10.630.218	4.203.431	14.833.649

I debiti verso imprese controllate sono verso la controllata Soenergy, e derivano dal prestito fruttifero deliberato dai rispettivi organi amministrativi. Il tasso di interesse riconosciuto su tale esposizione finanziaria è pari al tasso Bce più spread 3,5%. Tal debito rientra tra le passività che Soelia rimborserà alla controllata nell'arco di 8 anni nell'ambito del piano di ristrutturazione dei debiti della controllata così come omologato dal Tribunale. Tuttavia, si ritiene corretto classificare tale voce tra le passività a breve considerato che al 31.12.2022 non vi era un piano omologato.

I finanziamenti bancari si riferiscono al saldo degli affidamenti a breve e a medio lungo termine al 31 dicembre 2022.

Nei debiti a breve verso banche sono rappresentati gli impegni di rimborso entro l'esercizio successivo relativi a:

- ex linea a breve Banca Intesa, ceduta a Kerma SPV Srl. nel dicembre 2019, con la quale è stato stipulato in data 05/08/2021 un accordo di rientro con scadenza novembre 2030, il debito residuo al 31/12/2022 è pari a Euro 5.122.497;
- Mutuo Credem (ex Cassa di Risparmio di Cento) rinegoziato in data 28/04/2021 con allungamento del piano di ammortamento a maggio 2027, il debito residuo al 31/12/2022 è pari a Euro 2.206.161;
- Mutuo Banco BPM, rinegoziato in data 29/11/2021 con allungamento del piano di ammortamento a gennaio 2030, il debito residuo al 31/12/2022 è pari a Euro 418.513;
- Mutuo Cassa di Risparmio di Bolzano in scadenza ad agosto 2026, il debito residuo al 31/12/2022 è pari a Euro 313.893;
- Mutuo Rovigo Banca in scadenza a giugno 2027, il debito residuo al 31/12/2022 è pari a Euro 245.722;
- Mutuo BPER in scadenza a dicembre 2023, il debito residuo al 31/12/2022 è pari a Euro 152.475;

Parte dei debiti verso banche per un totale di debito residuo al 31/12/2022 pari a Euro 816.710 sono assistiti da garanzie reali su beni sociali, in particolare:

- Mutuo ipotecario sugli immobili in Argenta via P.L. Nervi, Bando via Fiorana e Filo via VIII Settembre 1944 (debito residuo al 31.12.2022 Euro 418.513);
- Mutuo ipotecario sugli immobili siti in Argenta via Vianelli, via Nazionale e via del Fitto (debito residuo al 31.12.2022 Euro 152.475);
- Mutuo ipotecario su immobili siti in Argenta via Circonvallazione (debito residuo al 31.12.2022 Euro 245.722).

Gli altri finanziamenti, debito residuo al 31/12/2022 Euro 1.726.189, sono costituiti dai mutui trasferiti alla Società dal Comune di Argenta contestualmente al trasferimento dei cespiti di riferimento. Tali mutui sono chirografari e lo stesso insieme non risulta assistito da garanzie reali per ipoteche e privilegi speciali su immobilizzazioni materiali.

La riduzione di tale voce rispetto all'anno precedente è riconducibile, oltre che al rimborso delle quote in scadenza entro l'anno, allo stralcio del debito residuo (Euro 1,24 milioni) legato ai mutui contratti con Cassa Depositi e Prestiti dall'ente locale socio e trasferiti a carico di Soelia nel 2001, al momento della costituzione della Società, Considerata la finalità per la quale il Comune oltre venti anni fa contrasse i finanziamenti, l'ente d'ambito ATERSIR, a seguito di istanza avanzata dal Comune, ha stabilito che il rimborso delle rate di ammortamento, a decorrere dal 1.1.2022, è posto a carico del gestore del servizio idrico integrato.

14) Fondi rischi e oneri futuri

I fondi rischi e oneri futuri sono pari a € 6.872.574 (€ 908.089 nel precedente esercizio).

La composizione e i movimenti dell'esercizio sono di seguito esposti.

Fondi rischi e oneri futuri – composizione e distinzione quote correnti e non correnti

	Non correnti Periodo Corrente	Totale Periodo Corrente	Non correnti Periodo Precedente	Totale Periodo Precedente
Altri fondi rischi e oneri futuri	6.872.574	6.872.574	908.089	908.089

Totale fondi rischi e oneri futuri	6.872.574	6.872.574	908.089	908.089
------------------------------------	-----------	-----------	---------	---------

Fondi rischi e oneri futuri – movimenti

	Totale
Esistenze iniziali	908.089
Variazioni	
Accantonamenti aggiuntivi	6.200.000
Accantonamenti utilizzati	235.515
Totale variazioni	5.964.485
Esistenze finali	6.872.574

Nel rappresentare la situazione al 31.12.2022, anche alla luce di quanto già avvenuto alla data di predisposizione del progetto di bilancio relativamente agli effetti legati al piano di ristrutturazione dei debiti ex artt. 57 e 63 Codice della Crisi di Impresa e dell'Insolvenza presentato ai creditori in data 1 febbraio 2023 e omologato dal Tribunale di Ferrara in data 21-28.06.2023, l'organo amministrativo ha ritenuto di fornire piena e completa informativa accantonando 6,2 milioni di Euro, di cui Euro 500 mila da destinare a finanza aggiuntiva a supporto del piano di Soenergy ed Euro 5,7 milioni di Euro da destinare a copertura degli impegni assunti nei confronti di Sinergas S.p.A.. Quest'ultimo importo sostituisce integralmente la *parent company guarantee* da 12 milioni di Euro rilasciata da Soelia in favore dell'acquirente al fine di garantire il pagamento della totalità dei debiti erariali. A tal proposito si veda il paragrafo "*Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio*" della Relazione sulla Gestione.

Gli utilizzi dell'esercizio si riferiscono:

- € 76.241.26 al fondo oneri post-chiusura scarica per la quota annuale di gestione post operativa dei lotti G, H-I, L;
- € 85.000 a chiusura del contenzioso AMCO
- € 60.623 al fondo rischi e oneri per il rientro rateale della definizione agevolata delle controversie tributarie pendenti ex art.6 D.L. n.119/2018 con riferimento agli avvisi di accertamento conseguenti alla verifica fiscale sull'anno di imposta 2012 impugnati dalla società non ritenendo fondate le contestazioni mosse dall'Agenzia delle Entrate;
- € 13.650 a copertura degli oneri sostenuti per recupero ROL del personale delle farmacie.

15) Trattamento di fine rapporto e altri benefici ai dipendenti

Il trattamento di fine rapporto e altri benefici ai dipendenti sono pari a € 403.782 (€ 611.878 nel precedente esercizio).

La composizione e i movimenti dell'esercizio sono di seguito esposti.

Trattamento di fine rapporto e altri benefici ai dipendenti – composizione e distinzione quote correnti e non correnti

	Non correnti Periodo Corrente	Totale Periodo Corrente	Non correnti Periodo Precedente	Totale Periodo Precedente
TFR	403.782	403.782	611.878	611.878
Totale	403.782	403.782	611.878	611.878



Trattamento di fine rapporto – movimenti

	Periodo corrente	Periodo Precedente
Valore Iniziale	611.878	739.478
Aumenti	5.362	10.553
Costo relativo a prestazioni dell'esercizio	0	0
Oneri Finanziari	5.362	2.295
Perdite Attuariali	0	0
Altre variazioni in aumento	0	8.258
Diminuzioni	213.488	138.153
Liquidazioni effettuate	84.791	137.002
Utili Attuariali	83.896	1.151
Altre variazioni in diminuzione	44.801	0
Valore Finale	403.752	611.878

16) Passività fiscali differite

Le passività per imposte differite sono pari a € 1.325.504 (€ 1.108.848 nel precedente esercizio). Sono state calcolate sulle differenze temporanee tra i valori patrimoniali iscritti in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali, sulla base delle aliquote che si ritiene verranno applicate al momento in cui tali differenze si annulleranno: ires 24,00% e irap 3,90%.

Per la composizione delle imposte differite passive, la natura delle voci e delle differenze temporanee dalle quali le stesse emergono si rimanda al punto 5 Attività per imposte anticipate.

17) Altre passività

Gli altri debiti sono pari a € 1.011.653 (€ 963.229 nel precedente esercizio).

La composizione e la distinzione tra quote correnti e non correnti e il dettaglio dei ratei passivi sono di seguito esposti.

Altri debiti – composizione e distinzione quote correnti e non correnti

	Periodo Corrente - Correnti	Periodo Corrente - Totale	Periodo Precedente - Non correnti	Periodo Precedente - Correnti	Periodo Precedente - Totale
Debiti verso dipendenti	1.083	1.083	0	0	0
Debiti verso Istituti previdenziali	217.400	217.400	0	208.675	208.675
Ratei e risconti passivi	667.479	667.479	0	539.613	539.613
Altri debiti	125.691	125.691	2.964	211.977	214.941
Totale altri debiti	1.011.653	1.011.653	2.964	960.265	963.229

I ratei passivi, pari a € 277.137, sono composti dagli oneri differiti relativi al personale dipendente.

I risconti passivi, pari a € 390.342, sono principalmente riferiti a quote di ricavi, di competenza futura per l'usufrutto sugli immobili in essere con il Comune di Argenta.

Ulteriormente trovano classificazione in questa voce le rate dei leasing finanziari con scadenza non oltre i 5 esercizi, oltre a voci residuali di debiti vari. Le informazioni richieste dallo IAS 17 sono fornite nella sezione finale Altra informativa.

18) Passività fiscali correnti

I debiti tributari sono pari a € 739.522 (€ 966.325 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
IVA	305.699	361.635
IRES	303.348	184.313
Ritenute a lavoratori dipendenti	59.277	57.625
Ritenute a lavoratori autonomi	914	1.532
Altri debiti tributari	70.284	361.220
Totale debiti tributari	739.522	966.325

19) Debiti commerciali e diversi

I debiti commerciali sono pari a € 7.728.459 (€ 6.692.369 nel precedente esercizio).

	Periodo Corrente - Correnti	Periodo corrente - Totale	Periodo Precedente - Correnti	Periodo Precedente - Totale
Verso imprese controllate	1.257.535	1.257.535	1.760.049	1.760.049
Verso terzi	6.470.924	6.470.924	4.932.320	4.932.320
Totale debiti commerciali	7.728.459	7.728.459	6.692.369	6.692.369

I debiti verso imprese controllate sono da ricondursi prevalentemente ai rapporti con la controllata Soenergy (imposte consolidate € 558.954,38 e commerciali € 676.134,22).

L'incremento del debito verso terzi è riconducibile al debito generatosi verso clienti così come più dettagliatamente illustrato al paragrafo "Situazione economica, patrimoniale e finanziaria di Soelia" della Relazione sulla Gestione.

NOTE ALLE POSTE DELLO CONTO ECONOMICO

Si rinvia alla relazione sulla gestione allegata al bilancio per la suddivisione di ricavi e costi per area di attività.

20) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono pari a € 13.378.765 (€ 13.420.174 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Totale	13.378.765	13.420.174

La suddivisione per area geografica non è significativa in quanto la Società opera esclusivamente in Italia ed in particolare nella provincia di Ferrara.

Per quanto concerne il servizi di distribuzione gas, mentre negli anni precedenti alla voce "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" veniva esclusivamente esposto quanto fatturato ai clienti (società di vendita), e alla voce "Oneri diversi di gestione" venivano riportate le componenti di perequazione a debito/credito, a partire dal 2022 alla voce "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" è stato esposto direttamente il valore netto dato da quanto fatturato ai clienti e le componenti di perequazione CSEA.

21) Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono pari a € 1.786.688 (€ 1.030.968 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Locazioni di immobili	290.502	330.489
Altri	1.496.186	700.479
- Personale distaccato	17.619	39.484
- Indennizzi e rimborsi	95.325	26.149
- Utilizzo fondi	76.241	164.218
- Plusvalenze da cessione di beni	41.409	69.794
- Sopravvenienze e insussistenze attive	1.244.156	394.599
- Altri ricavi e proventi	21.436	6.235
Totale	1.786.688	1.030.968

La voce "sopravvenienze e insussistenze attive" fa riferimento allo stralcio del debito residuo legato ai mutui contratti con Cassa Depositi e Prestiti dall'ente locale socio e trasferiti a carico di Soelia nel 2001, al momento della costituzione della Società.

22) Variazione delle rimanenze

La variazione delle rimanenze è pari a € 24.370 (€ 1.752 nel precedente esercizio).

23) Materie prime e di consumo utilizzate

Le materie prime e di consumo utilizzate sono pari a € 2.871.260 (€ 2.497.330 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Prodotto finiti	416.964	188.460
Merci	1.981.580	1.898.122
Combustibili, carburanti e lubrificanti	245.268	197.012
Materiali di consumo e vari	210.761	185.196
Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo	16.687	28.540
Totale	2.871.260	2.497.330

24) Costi per servizi

I costi per servizi sono pari a € 4.795.015 (€ 4.204.209 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Utenze (acqua, gas, energia elettrica)	924.688	599.264
Lavorazioni esterne	2.418.123	2.030.068
Manutenzioni	636.976	372.693
Consulenze tecniche e legali	270.015	409.651
Compensi agli amministratori	55.564	51.114
Compensi ai sindaci	22.983	33.096
Compensi a società di revisione	34.125	39.083
Pubblicità	5.221	10.995
Postali e telefoniche	24.655	34.786
Assicurazioni	102.429	96.665
Rappresentanza	632	2.778
Viaggi e trasferte	6.289	4.448
Altri costi per servizi	293.315	519.568
Totale	4.795.015	4.204.209

25) Costi per godimento beni di terzi

I costi per godimento beni di terzi sono pari a € 107.296 (€ 42.694 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Affitti e locazioni (non IFRS 16)	11.938	12.600
Altri costi per godimento beni di terzi (non IFRS 16)	95.358	30.094
Totale	107.296	42.694

26) Accantonamento rischi

L'accantonamento dell'esercizio è pari a € 6.200.000 (€ 35.000 nel precedente esercizio).

Nel rappresentare la situazione al 31.12.2022, anche alla luce di quanto già avvenuto alla data di predisposizione del progetto di bilancio relativamente agli effetti legati al piano di ristrutturazione dei debiti ex artt. 57 e 63 Codice della Crisi di Impresa e dell'Insolvenza presentato ai creditori in data 1 febbraio 2023 e omologato dal Tribunale di Ferrara in data 21-28.06.2023, l'organo amministrativo ha ritenuto di fornire piena e completa informativa accantonando 6,2 milioni di Euro, di cui Euro 500 mila da destinare a finanza

aggiunta a supporto del piano di Soenergy ed Euro 5,7 milioni di Euro da destinare a copertura degli impegni assunti nei confronti di Sinergas.

27) Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono pari a € 546.716 (€ 1.356.715 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Bolli, tributi e imposte varie	223.528	1.190.626
Minusvalenze	1.201	619
Sopravvenienze e insussistenze passive	187.862	38.532
Altri oneri diversi	134.125	126.938
Totale	546.716	1.356.715

La variazione è dovuta esclusivamente alla differente esposizione delle componenti di perequazione CSEA. Infatti mentre negli anni precedenti alla voce "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" (nota 20) veniva esclusivamente esposto quanto fatturato ai clienti (società di vendita), e alla voce "Oneri diversi di gestione" venivano riportate le componenti di perequazione a debito/credito, a partire dal 2022 alla voce "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" è stato esposto direttamente il valore netto dato da quanto fatturato ai clienti e le componenti di perequazione CSEA, a tal proposito si veda quanto riportato nella Relazione sulla gestione.

28) Costi del personale

I costi del personale sono pari a € 3.764.354 (€ 3.577.790 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo corrente	Periodo Precedente
Salari e stipendi	2.670.654	2.496.383
Oneri sociali	883.808	823.953
Trattamento di fine rapporto	176.198	179.552
Altri costi	33.694	77.902
Totale	3.764.354	3.577.790

La ripartizione per categoria è la seguente.

	Numero Dipendenti iniziali	Assunzioni nell'esercizio	Dimissioni / Licenziam. nell'esercizio	Numero Dipendenti finali	Dipendenti medi
Dirigenti	1	0	0	1	1,00
Quadri	2	0	0	2	2,00
Impiegati	33	4	4	33	33,00
Operai	42	2	5	39	40,50
Totale	78	6	9	75	76,50

29) Ammortamento attività materiali

L'ammortamento delle attività materiali è pari a € 864.281 (€ 886.209 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Edifici	85.754	85.754
Impianti e macchinari	193.723	193.723
Mobili e attrezzature	242.069	263.877
Veicoli	102.965	103.085
Altri Immobili, Impianti e Macchinari	239.770	239.770
Totale	864.281	886.209

30) Ammortamento attività immateriali

L'ammortamento delle attività immateriali è pari a € 622.419 (€ 634.149 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Software	22.108	25.322
Altre Attività Immateriali	600.311	608.827
Totale	622.419	634.149

31) Svalutazione beni ammortizzabili

Si rinvia a quanto descritto nelle note esplicative n.1 e n. 2.

32) Proventi finanziari da società del gruppo

I proventi finanziari sono pari a € 222.965 (€ 225.175 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo corrente	Periodo Precedente
Da imprese controllate	222.965	225.175
Totale	222.965	225.175

I proventi finanziari da imprese controllate sono maturati in riferimento alle garanzie prestate nell'interesse delle controllate.

33) Altri proventi finanziari

Gli altri proventi finanziari sono pari a € 34.541 (€ 31.281 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo corrente	Periodo Precedente
Interessi attivi su depositi bancari	31	63
Differenza da arrotondamento euro	5	0
Altri proventi finanziari	34.504	31.218
Totale	34.540	31.281

34) Altri oneri finanziari

Gli oneri finanziari sono pari a € 726.955 (€ 558.766 nel precedente esercizio).



La composizione è di seguito esposta.

	Periodo corrente	Periodo Precedente
Finanziamenti bancari	407.859	332.013
Totale interessi passivi	407.859	332.013
Altri oneri finanziari	319.096	226.753
Totale	726.955	558.766

Alla voce altri oneri finanziari sono imputati € 222.013,19 di interessi passivi per ritardato versamento alla CSEA delle tariffe 2019 e 2020.

35) Imposte

Le imposte sul reddito sono pari a € 713.670 (€ 468.027 nel precedente esercizio).

Le imposte differite sono pari a € -311.367 (€ 878.735 nel precedente esercizio).

Gli oneri da consolidamento sono pari a € -685.080 (€ -1.013.419 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

Dettaglio degli oneri / (proventi) fiscali

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
IRES	669.813	415.100
IRAP	43.857	52.927
Imposte anticipate / differite nette	-311.367	878.735
Altri oneri / (proventi) fiscali	-685.080	-1.013.419
Totale	-282.777	333.343

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono state calcolate tenendo conto della stima del reddito imponibile della società e della base imponibile rispettivamente calcolata ai fini IRES e IRAP.

	Saldo al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2021	Variazioni
	-231.861	320.244	(552.105)
	31.12.2022	31.12.2021	Variazioni
Imposte correnti:	166.119	468.027	(301.908)
IRES	122.262	415.100	
IRAP	43.857	52.927	
Altre	0	0	0
Imposte differite (anticipate)	(311.367)	865.637	(1.177.004)
IRES	(314.340)	845.162	
IRAP	2.973	20.475	
Scostamento	0	0	
Imposte relative agli esercizi precedenti	0	0	0
Imposte correnti		0	
Imposte differite (anticipate)		0	
Provento da consolidato fiscale	-86.613	-1.013.419	926.806
Imposte ricevute a rimborso		0	0

-231.861 320.244 -552.105

Le imposte correnti sono stimate pari a € 122.262 per IRES e € 43.857 per IRAP, per un totale di € 166.119.
 Le imposte differite (anticipate) includono lo scarico di imposte anticipate IRES per € 314.340 e lo stanziamento di imposte anticipate IRAP per € 2.973.

Di seguito si riporta la ricostruzione dell'imponibile IRES e IRAP alla luce delle differenze temporanee tassabili, deducibili e delle differenze permanenti, cioè di quelle che non si riverseranno negli esercizi successivi.

Determinazione dell'imponibile IRES

	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	-6.292.706	
Onere fiscale teorico (24%)		0
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:	13.959	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:	7.732.302	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Utilizzo del fondo imposte differite		0
Utilizzo del credito imposte anticipate	-294.904	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
Variazioni in aumento permanenti	215.579	
Variazioni in diminuzione permanenti	-1.198.835	6.468.101
Reddito al lordo dell'ACE	175.395	
ACE		-26.857
Imponibile fiscale		148.539
IRES corrente per l'esercizio		35.649
Detrazioni di imposta		0
IRES netta		35.649

Determinazione dell'imponibile IRAP

	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	-5.823.252	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	11.206.095	
Costi in area straordinaria rilevanti ai fini IRAP	5.382.843	
Onere fiscale teorico (3,90%)		209.931
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi		
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Utilizzo del fondo imposte differite		
Utilizzo del fondo imposte anticipate	-76.241	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
Variazioni in aumento permanenti	306.877	
Variazioni in diminuzione permanenti	-1.168.098	
Cuneo fiscale	-3.320.833	
Imponibile Irap	1.124.549	



IRAP corrente per l'esercizio

43.857

Le principali variazioni fiscali della base imponibile dell'esercizio corrente hanno riguardato, ai fini IRES e IRAP:

- la variazione incrementativa del reddito relativa alla svalutazione di beni ammortizzabili, non deducibile fiscalmente,
- la variazione incrementativa del reddito relativa all'IMU,
- la variazione incrementativa del reddito relativa alle sopravvenienze passive non deducibili fiscalmente,
- la variazione decrementativa del reddito ai fini IRES relativa all'utilizzo del fondo svalutazione crediti e
- la variazione decrementativa del reddito ai fini IRAP relativa alle sopravvenienze attive.

In conformità al principio contabile OIC n. 25, si è provveduto ad esporre in bilancio gli effetti della fiscalità differita, iscrivendo il credito per imposte anticipate nella voce C II 5) ter "Imposte anticipate", in contropartita delle imposte (voce 20).

L'effetto netto delle imposte anticipate e differite ha un impatto positivo sul bilancio pari ad € 311.367. Di seguito si riepilogano le principali fattispecie che hanno generato fiscalità differita

	Saldi al 31.12.2021		Movimenti dell'esercizio			Saldi al 31.12.2022	
	Ammontare differenze temporanee da bilancio	Effetto fiscale	Differenze temporanee			Ammontare differenze temporanee	Effetto fiscale
			Accant.	Utilizzi	Altri movimenti		
Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti							
Imposte anticipate IRES							
Svalutazione beni ammortizzabili (biogas+opere stradali e RPI) del 2020	1.742.016	418.084				1.742.016	418.084
Svalutazione beni amm.li del 2019	782.925	187.902				782.925	187.902
Svalutazione immobili		0	1.241.740			0	0
Fondo svalutazione crediti	56.454	13.549				56.454	13.549
Fondo oneri post mortem per chiusura discarica		0					0
Fondo rischi e oneri	634.733	152.336		85.000		549.733	131.936
IMU 2020 non pagata deducibile al 60%	84.565	20.296		2.328		82.237	19.737
Compensi amministratori non pagati	14.712	3.531	14.228	14.712		14.228	3.415
Perdite fiscali non compensate	0	0				0	0
Perdite fiscali non compensate generate a seguito di trasferimento di interessi passivi al CNM	0	0				0	0
Interessi passivi di mora 2021 non pagati nel 2021	99.721	23.933	222.013	99.721		222.013	53.283
Adeguamento fondo svalutazione crediti/altri fondi per IRAP	12.881	3.091				12.881	3.091

Crediti finanziari IAS (concessione scuola)	607.788	145.869	54.320		662.108	158.906
TFR	60.494	14.519		34.749	25.746	6.179
Disallineamento leasing banco freni	0	0			0	0
Totale imponibili IRES	4.096.288		1.532.302		4.150.341	
Totale anticipate IRES		983.109		236.509		996.082
Imposte anticipate IRAP						
Svalutazione beni ammortizzabili (biogas+opere stradali e RPI)	1.742.016	67.939			1.742.016	67.939
Svalutazione beni amm.li del 2019	782.925	30.534			782.925	30.534
Fondo oneri post mortem per chiusura discarica	0	0			0	-
Fondo rischi e oneri	499.733	39.965		76.241	423.492	16.516
Differenza per adeguamento al saldo contabile	0	0			0	-
Adeguamento fondo svalutazione crediti/altri fondi per IRAP	100.000	3.900			100.000	3.900
Disallineamento leasing banco freni	0	0			0	-
Totale imponibili IRAP	3.124.674				3.048.433	
Totale anticipate IRAP		121.862				118.889
Rettifica - adeguamento		- 3.803				
Imposte differite IRES						
Disallineamento leasing banco freni	5.891	1.414			5.891	1.414
Disallineamento leasing Monoperatore 1 (bruciatore)	36.436	8.745			36.436	8.745
Disallineamento rasaerba	3.399	816			3.399	816
Disallineamento gasolone	21.940	5.266			21.940	5.266
Disallineamento Monoperatore 2	33.831	8.119			33.831	8.119
Rivalutazione rete gas	3.249.292	779.830			3.249.292	779.830
Plusvalenza anno 2021 - 1^anno	55.835			13.959	55.835	13.400
Totale imponibili IRES	3.350.789			13.959	3.406.624	
Totale differite IRES		804.189				817.590
Imposte differite IRAP						
Disallineamento leasing banco freni						
Disallineamento leasing Monoperatore 1 (bruciatore)						
Disallineamento rasaerba	2.619	102			2.619	102
Disallineamento gasolone	5.657	221			5.657	221
Disallineamento Monoperatore 2						

	14.352	560			14.352	560
Rivalutazione rete gas	3.249.292	126.722			3.249.292	126.722
Totale imponibili IRAP	3.271.920				3.271.920	
Imposte differite IRAP		127.605				127.605

Come raccomandato dal Principio Contabile OIC n. 25, le imposte anticipate sono state iscritte sul presupposto del ragionevole convincimento che la Società ai fini IRES e ai fini IRAP realizzerà, nei periodi in cui le differenze temporanee si riverseranno, base imponibile sufficiente al loro totale riassorbimento.

Le imposte anticipate sono state iscritte applicando l'aliquota d'imposta IRES del 24%, prevista dall'art. 77 del TUIR.

L'aliquota IRAP utilizzata è quella del 3,9% prevista per la regione Emilia Romagna, specifica per il codice attività principale svolta dalla società.

Sulla base di quanto raccomandato dal documento n. 1 dell'Organismo Italiano di Contabilità (OIC 1) e dal Principio Contabile OIC n. 25, viene di seguito evidenziata la riconciliazione tra l'aliquota d'imposta teorica e l'aliquota di imposta complessiva

Riconciliazione tra aliquota ordinaria e aliquota effettiva		
	Es.corrente	Es.precedente
Aliquota ordinaria applicabile	27,90	27,90
Imposte correnti	- 2,64	51,07
Differenza	- 30,54	23,17
Altre differenze permanenti Ires	- 24,67	- 5,52
Altre differenze permanenti Irap	2,64	0,44
Imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
Proventi e oneri da consolidato	1,38	110,58
Quadratura differenza	(20,65)	105,50

Altra informativa

Qui di seguito sono fornite le ulteriori informazioni richieste dagli IAS/IFRS, dai documenti interpretativi SIC/IFRIC, e dalla Legislazione nazionale, con riferimento alle norme applicabili del Codice Civile e degli altri provvedimenti emanati dal legislatore nazionale.

Operazioni con parti correlate

La Società ha effettuato operazioni con il Comune di Argenta, socio unico, di varia natura. Trattasi di operazioni riferite ad intese di durata pluriennale e contratti di servizio conclusi a normali condizioni di mercato e secondo criteri di economicità. Si precisa che sono iscritti nel bilancio al 31/12/2022 nell'Attivo crediti correnti verso il Comune di Argenta per € 565.347 (897.873 nell'esercizio precedente), nel Passivo debiti correnti verso il Comune di Argenta per € 1.169.455 (€ 1.254.538 nell'esercizio precedente); ulteriormente sono iscritti debiti per rate residue mutui trasferiti contestualmente ai conferimenti di capitale sociale per € 1.726.189 (3.121.656 nell'esercizio precedente), specificando che la riduzione del debito residuo è legata per € 1.274.640 allo stralcio dei mutui idrici intervenuto a seguito delle determinazioni dell'ente d'ambito ATERSIR che ha posto il rimborso delle rate a carico del gestore del servizio idrico.

Sono stati realizzati nel corso dell'esercizio ricavi per € 7.503.644 (servizio gestione e smaltimento rifiuti, concessione strade e pubblica illuminazione, contratto di servizio, affitti, altri lavori e prestazioni, riaddebito utenze immobili in uso) e sono stati sostenuti costi per € 179.310 (oneri concessione servizi cimiteriali, oneri finanziari legati ai mutui trasferiti, personale distaccato).

Con le società controllate sono state effettuate operazioni di natura commerciale e finanziaria; in particolare Soelia S.p.A. mantiene contratti di servizio per la gestione amministrativa con ognuna delle società e di natura commerciale con le controllate Soenergy S.r.l, Secif S.r.l. (gestione dei servizi cimiteriali).

Si riepilogano di seguito crediti e debiti al 31/12/2022 e ricavi e costi dell'esercizio verso le società controllate.

	SOENERGY SRL	SECIF SRL
	2022	2022
CREDITI COMMERCIALI	641.555	928
CREDITI PER IMPOSTE CONSOLIDATE	-	-
CREDITI FINANZIARI	-	-
DEBITI COMMERCIALI	676.134	7.546
DEBITI PER IMPOSTE CONSOLIDATE	558.954	8.146
DEBITI FINANZIARI	2.329.202	-
RICAVI	223.200	74.695
COSTI	81.522	134.052

Compensi agli organi societari e alla società di revisione

Compensi agli organi societari

La tabella seguente fornisce le informazioni concernenti gli amministratori e i sindaci, ai sensi dell'art. 2427 punto 16 del Codice Civile:

	Importo
Organo amministrativo	55.564
Collegio sindacale	22.983

Compensi alla società di revisione

	Importo
Revisione contabile	34.125

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

	Periodo corrente	Periodo precedente
Impegni		
in materia di trattamento di quiescenza e simili	0	0
nei confronti di imprese controllate	13.034.566	20.317.677
nei confronti di imprese collegate	0	0
nei confronti di imprese controllanti	0	0

nei confronti di imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
Garanzie		
reali	8.200.000	8.200.000
altre	4.100.883	4.105.883

Di seguito maggior dettaglio riguardo le coobbligazioni e le garanzie prestate dalla Società

Garanzie emesse da terzi

Debitore principale	Beneficiario	Importo garantito al 31.12.2022
Soelia	Enti (provincia, ARPAE, ATERSIR)	4.100.883

La voce si riferisce a fidejussioni assicurative rilasciate agli Enti competenti, per lo svolgimento di attività e servizi erogati da Soelia come l'igiene urbana, la gestione della discarica, il centro di raccolta e la stazione ecologica attrezzata.

Garanzie rilasciate su finanziamenti a M/L termine

Debitore principale	Beneficiario	Valore garanzia	Importo garantito al 31.12.2022
Soelia	Banche	8.200.000	816.710

La voce comprende garanzie reali (ipoteche su immobili) rilasciate a banche per l'erogazione di mutui chirografari (a riguardo si veda la nota n.12).

Impegni/Coobbligazioni/Garanzie prestate a terzi

Debitore principale	Beneficiario	Valore garanzia	Importo garantito al 31.12.2022
Secif	Banche	1.034.565,78	128.657,74

Le garanzie prestate nell'interesse di Secif sono coobbligazioni prestate su finanziamenti a m/l termine per la costruzione del forno crematorio (€ 894.566 di cui importo residuo garantito al 31.12.2022 € 114.219,74) e su linee di credito a breve (€ 290.000 di cui esposizione effettivamente garantita al 31.12.2022 € 14.438).

Debitore principale	Beneficiario	Valore garanzia	Importo garantito al 31.12.2022
Soenergy	Sinergas	12.000.000	12.000.000

Al 31.12.2022 Soelia risulta garante nei confronti di Sinergas SpA per un importo complessivo pari a 12 milioni di euro, *parent company guarantee* rilasciata in favore all'acquirente del ramo di azienda "energy" a garanzia del puntuale pagamento del debito erariale della controllata.

Alla luce di quanto ad oggi noto, si rappresenta che Sinergas rinuncerà integralmente alla suddetta garanzia una volta intervenuta l'approvazione, da parte del Consiglio Comunale del Comune di Argenta e dell'assemblea dei soci di Soelia, dell'accordo sottoscritto con la stessa Sinergas in relazione alla finanza aggiuntiva (5.7 milioni di euro) che quest'ultima apporterà al piano di ristrutturazione dei debiti ex artt. 57 e 63 Codice della Crisi di Impresa e dell'Insolvenza presentato ai creditori in data 1 febbraio 2023 e omologato dal Tribunale di Ferrara in data 21-28.06.2023.

Proprio in virtù di tale impegno, ancorché condizionato all'omologa del piano da parte del Tribunale – già intervenuta – e all'attesa approvazione da parte del Socio Comune di Argenta, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno procedere con l'accantonamento a fondo rischi dei 5,7 milioni che in forza del suddetto accordo Soelia dovrà rimborsare a partire dall'anno 2026 e fino all'anno 2031.

Leasing

Le tabelle seguenti forniscono le informazioni richieste dallo las 17.

Leasing finanziari

Scadenza dei pagamenti minimi futuri

	Periodo Corrente - Entro l'anno	Periodo Corrente - Tra 1 e 5 anni	Periodo Corrente - Oltre 5 anni	Periodo Corrente - Totale
Pagamenti minimi futuri dovuti per leasing operativi	2.964	0	0	2.964

	Periodo Precedente - Entro l'anno	Periodo Precedente - Tra 1 e 5 anni	Periodo Precedente - Oltre 5 anni	Periodo Precedente - Totale
Pagamenti minimi futuri dovuti per leasing operativi	26.503	2.985	0	29.488

Sono esenti dal principio i beni di valore unitario inferiore a Euro 5.000 ed i noleggi di durata uguale o inferiore a 12 mesi.

La società non ha in essere contratti di noleggio di durata maggiore di 12 mesi per beni di valore unitario maggiore di Euro 5.000, pertanto l'impatto è da ritenersi nullo.

Destinazione del risultato dell'esercizio

Vi proponiamo di approvare il bilancio di esercizio al 31/12/2022, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto finanziario, Conto Economico Complessivo. Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, Note e relativi allegati.

Il Consiglio di Amministrazione, in conformità alle disposizioni di legge ed a quanto previsto dallo Statuto Sociale, e in considerazione dell'entità delle perdite, che riducono il capitale di oltre un terzo, ai sensi dell'art. 2446 Codice Civile invita il Socio unico a procedere senza indugio ad adottare i necessari provvedimenti previsti dalla normativa vigente.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Maria Luisa Santella



Dichiarazione di conformità
Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società

“La sottoscritta Maria Luisa Santella, nata a Lanciano (CH) il 06/02/1975 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell’art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell’originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell’art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014”.

Maria Luisa Santella

SOELIA S.P.A.
CF/PI 01328110380
VIA VIANELLI N. 1
ARGENTA (FE)

LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

SEDUTA DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

Del 7 Novembre 2023

L'anno duemilaventitre (2023) il giorno sette (7) del mese di novembre alle ore 13,30 a seguito di convocazione con avviso prot. n. 2023/0002903 del 27/10/2023 spedito a mezzo pec, si è riunita in prima convocazione l'Assemblea dei Soci di SOELIA S.p.A.

Alla seduta risultano presenti in sede, come da foglio presenze in atti:

il socio unico Comune di Argenta, con sede in Piazza Garibaldi n. 1, C.F. 00315410381, nella persona del Sindaco Andrea Baldini.

il consiglio di amministrazione nelle persone di Maria Luisa Santella (Presidente), Alfonso Ponticelli (Vicepresidente), Alberto Lodi (Consigliere);

il collegio sindacale nelle persone di Riccardo Carrà (Presidente), Marcello Iannuzziello (Sindaco effettivo), Martina Pacella (Sindaco effettivo).

Svolge le funzioni di Segretario Laura Diani dipendente della società.

Presiede l'assemblea ai sensi dell'art. 11 dello statuto il Presidente del Consiglio di amministrazione, il quale dichiara l'Assemblea regolarmente costituita, apre la seduta e procede alla trattazione dei seguenti argomenti all'ordine del giorno:

- 1) Bilancio di esercizio al 31/12/2022, bilancio consolidato al 31/12/2022, relazione sulla gestione, relazione del collegio sindacale, relazione della società di revisione: deliberazioni conseguenti.
- 2) Varie ed eventuali.

1. Bilancio di esercizio al 31/12/2022, bilancio consolidato al 31/12/2022, relazione sulla gestione, relazione del collegio sindacale, relazione della società di revisione: deliberazioni conseguenti.

Il Presidente introduce l'argomento e procede all'illustrazione del bilancio di esercizio al 31/12/2022 comprensivo di prospetto patrimoniale ed economico, rendiconto finanziario, note integrativa e relazione sulla gestione, riferendo in particolare quanto segue:

OMISSIS

SOELIA S.P.A.
CF/PI 01328110380
VIA VIANELLI N. 1
ARGENTA (FE)

LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

OMISSIS

Per quanto concerne il bilancio consolidato il Presidente riferisce che sono state recepite le risultanze delle controllate Soenergy e Secif, con evidenza di una perdita dopo le imposte di Euro 7.953.532 di cui Euro 7.708.746 attribuibile a detentori di capitale della capogruppo, in conseguenza della perdita rilevata nel bilancio separato di Soelia.

I bilanci sono accompagnati dalle relazioni della società di revisione e del collegio sindacale, delle quali il socio dichiara di avere preso visione rinunciando alla lettura per esteso.

Il Presidente riferisce poi in merito alla Relazione sul governo societario ai sensi dell'articolo 6, comma 4, del Tusp, evidenziando che i risultati dell'attività di monitoraggio condotta in funzione degli adempimenti prescritti ex art. 6, co. 2 e 14, co. 2, 3, 4, 5 del TUSP inducono l'organo amministrativo a ritenere che il rischio di crisi aziendale relativo alla Società continui ad essere attuale; tuttavia, nel corso del 2022 e primo semestre 2023 si sono palesati tutti gli eventi che hanno dato certezza agli impegni finanziari della Società, pertanto, è auspicabile l'elaborazione e l'attuazione di un piano definitivo di risanamento che riequilibri la situazione finanziaria della Società in un periodo che vada ben oltre i 12 mesi

La relazione sarà depositata al Registro delle Imprese unitamente ai bilanci separato e consolidato.

Terminata l'illustrazione e nessuno chiedendo la parola, il Presidente chiama l'assemblea a deliberare in merito al bilancio di esercizio al 31/12/2022 ed al bilancio consolidato al 31/12/2022.

L'assemblea dei soci costituita dal socio unico Comune di Argenta

Visto il progetto definitivo di bilancio di esercizio al 31/12/2022, redatto secondo i principi contabili IAS/IFRS, costituito dai seguenti elaborati:

- Relazione sulla gestione,
- Situazione patrimoniale-finanziaria,
- Conto Economico,
- Note esplicative,
- Relazione della società di revisione
- Relazione del Collegio sindacale

sottoposto alla approvazione di questa assemblea da parte dell'organo amministrativo e preso atto della perdita di esercizio di Euro 6.009.929 che, cumulata alle perdite dei precedenti esercizi, determina una riduzione del capitale sociale di oltre un terzo;

SOELIA S.P.A.
CF/PI 01328110380
VIA VIANELLI N. 1
ARGENTA (FE)

LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

dato atto che, al riguardo, il Consiglio Comunale, con delibera n. 59 del 06/11/2023, ha deliberato di procedere alla riduzione del capitale sociale ai sensi dell'articolo 2446 del Codice Civile, in misura pari ad € 8.887.210, decisione che sarà assunta dal socio nella parte straordinaria dell'assemblea che si terrà a seguire come da relativa convocazione;

visto il progetto definitivo di bilancio consolidato al 31/12/2022, redatto secondo i principi contabili IAS/IFRS, costituito dai seguenti elaborati:

- Relazione sulla gestione,
- Situazione patrimoniale-finanziaria,
- Conto Economico,
- Note esplicative,
- Relazione della società di revisione,

sottoposto alla approvazione di questa assemblea da parte dell'organo amministrativo e preso atto della perdita di Euro 7.953.532, di cui Euro 7.708.746 attribuibile ai detentori di capitale della capogruppo;

vista la Relazione sul governo societario ai sensi dell'articolo 6, del D.Lgs. n. 175/2016;
con voto espresso in forma palese,

assume la seguente delibera

n. 2/2023

1) approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2022 redatto secondo i principi contabili IAS/IFRS, completo di relazione sulla gestione, relazione del collegio sindacale e relazione della società di revisione BDO Italia S.p.a.;

2) presa d'atto che la perdita dell'esercizio 2022 di Euro 6.009.929, cumulata alle perdite dei precedenti esercizi, determina una riduzione del capitale sociale di oltre un terzo e che, al riguardo, l'assemblea è stata chiamata dal consiglio di amministrazione ad adottare gli opportuni provvedimenti ai sensi dell'articolo 2446 nella parte straordinaria della seduta che si terrà a seguire;

3) approvazione del bilancio consolidato al 31/12/2022 redatto secondo i principi contabili IAS/IFRS, completo di relazione sulla gestione e relazione della società di revisione BDO Italia S.p.a. e presa d'atto della perdita di Euro 7.953.532, di cui Euro 7.708.746 attribuibile ai detentori di capitale della capogruppo.

4) presa d'atto della Relazione sul governo societario, dell'analisi dei rischi aziendali e del relativo monitoraggio.

Il bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato appena approvati, con relative relazioni, sono allegati sotto A) e sotto B) alla presente delibera debitamente sottoscritti e ne formano parte integrante e sostanziale.

Il Presidente dà atto che l'assemblea parte ordinaria è sospesa alle h. 14,15 per l'apertura dell'assemblea parte straordinaria, con verbalizzazione a cura del Notaio Jolanda Carnevale presente in sede, per l'adozione da parte del socio dei provvedimenti ai sensi dell'articolo 2446 del Codice Civile.

SOELIA S.P.A.
CF/PI 01328110380
VIA VIANELLI N. 1
ARGENTA (FE)

LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Il Presidente dà atto che alle h. 14,28 si è conclusa l'assemblea parte straordinaria nella quale il socio ha deliberato l'abbattimento del capitale sociale per perdite da Euro 23.145.270 ad Euro 14.258.060 e che il Notaio Carnevale si congeda dalla riunione.

Alle h. 14.30 riprende pertanto l'assemblea parte ordinaria, alla quale è presente su invito del socio la Dott.ssa Paola Castagnotto.

Il Presidente passa la parola al Vicepresidente Avv. Alfonso Ponticelli, il quale comunica le proprie dimissioni dalla carica consigliere di amministrazione e vicepresidente della società con decorrenza immediata.

Vista la presenza di tutti i membri del Consiglio di amministrazione e del Collegio sindacale la dichiarazione di dimissioni qui resa assolve alle formalità richieste dall'art. 2385 Codice Civile.

Il Consiglio di amministrazione ed il collegio sindacale prendono atto delle dimissioni rese dal Vicepresidente.

Essendo l'assemblea riunita in seduta totalitaria ed avendo dichiarato i presenti di essere informati dell'argomento oggetto di discussione, il Presidente chiama il socio unico a deliberare in merito alla **Sostituzione del consigliere di amministrazione dimissionario ed alla nomina del Vicepresidente.**

L'assemblea dei soci costituita dal socio unico Comune di Argenta

Premesso che:

- in data 23/09/2021, con delibera n. 11/2021, l'assemblea ha deciso di affidare l'amministrazione della società ad un consiglio di amministrazione composto da tre membri, in coerenza con le decisioni assunte in data 18/07/2019 e in data 22/12/2020;
- in data 06/10/2022, con delibera n. 4/2022, l'assemblea ha nominato il consiglio di amministrazione nelle persone di Maria Luisa Santella, Presidente, Alfonso Ponticelli, Vicepresidente e Alberto Lodi, Consigliere, fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2024;
- in ottemperanza dell'art.11, comma 3, del D.Lgs. n.175/2016 e ss.mm.ii., le predette delibere, opportunamente motivate, sono state tutte inviate alla Sezione regionale di controllo della Corte dei Conti ed alla Struttura di monitoraggio e controllo delle partecipazioni pubbliche presso il MEF.

Preso atto delle dimissioni con effetto immediato comunicate dal Vice Presidente Alfonso Ponticelli nella presente seduta assembleare in forma totalitaria, a valere quale formale comunicazione ai sensi dell'articolo 2385 del Codice Civile.

Ritenuto di nominare alla carica di consigliera di amministrazione, in sostituzione dell'Avv. Ponticelli la Dott.ssa Paola Castagnotto, di comprovata professionalità ed esperienza come risulta dal curriculum vitae conservato in atti.

Ritenuto inoltre di nominare quale Vicepresidente il consigliere in carica Alberto Lodi.

Dato atto che:

SOELIA S.P.A.
CF/PI 01328110380
VIA VIANELLI N. 1
ARGENTA (FE)

LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

- la Dott.ssa Castagnotto ha rilasciato la dichiarazione in merito all'insussistenza di cause di inconferibilità e di incompatibilità ai sensi del D.Lgs. n. 39/2013, conservata in atti;
- il rispetto dell'equilibrio di genere di cui all'articolo 11, comma 4, del D.Lgs. n. 175/2016 è stato garantito;
- ai sensi dell'articolo 15, comma 7, dello statuto, l'Organo amministrativo rimane in carica per un periodo non superiore a 3 (tre) esercizi e la durata del mandato è stabilita dall'assemblea dei soci;
- l'art. 11, comma 1, del D.Lgs. n. 175/2016 e ss.mm.ii. prevede, tra l'altro, che per "i componenti degli organi amministrativi e di controllo di società a controllo pubblico [...] Resta fermo quanto disposto [...] dall'articolo 5 comma 9, del decreto-legge 6 luglio 2012, n. 95, convertito, con modificazioni, dalla legge 7 agosto 2012, n. 135" e pertanto, trovandosi la Dott.ssa Castagnotto in stato di quiescenza, l'incarico è a titolo gratuito.

Richiamati gli articoli 12 e 15 dello statuto, con voto espresso in forma palese,

assume la seguente delibera

n. 3/2023

1) nomina di una consigliera di amministrazione in sostituzione del consigliere dimissionario Alfonso Ponticelli, con decorrenza dalla data odierna fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2024, come l'attuale consiglio, nella persona di:

- Paola Castagnotto, nata Argenta (FE), il 01/07/1954, con la precisazione che l'incarico è assunto a titolo gratuito ai sensi dall'articolo 5, comma 9, del D.L. n. 95/2012, fatto salvo il rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle funzioni, documentate e rendicontate, con rimborso chilometrico calcolato sulla base delle tariffe ACI.

2) nomina del consigliere Alberto Lodi alla carica di Vicepresidente, esclusivamente con funzioni vicarie in caso di assenza o impedimento del Presidente, con decorrenza dalla data odierna fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2024, come l'attuale consiglio.

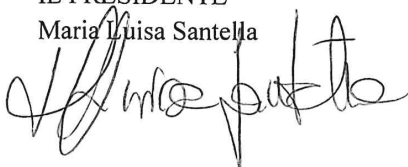
La Dott.ssa Paola Castagnotto, qui presente, ringrazia per la fiducia accordata e accetta la carica seduta stante alle condizioni deliberate dall'assemblea dei soci, sottoscrivendo la relativa dichiarazione conservata in atti.

Il Dott. Alberto Lodi, qui presente, ringrazia per il conferimento della carica di Vicepresidente che dichiara di accettare seduta stante.

Non essendoci altri argomenti da deliberare e nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea alle h. 14,45.

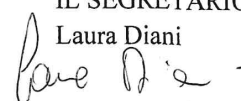
IL PRESIDENTE

Maria Luisa Santella



IL SEGRETARIO

Laura Diani



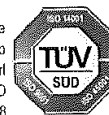
“La sottoscritta Maria Luisa Santella, nata a Lanciano (CH) il 06/02/1975 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell’art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell’originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell’art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014”.

Maria Luisa Santella



SOELIA Spa
Via Vionelli 1 - 44011 ARGENTA FE
www.soelia.it
soelia@pec.soelia.it
Società con Socio Unico Comune di Argenta
Capitale sociale € 23.145.270 I.V.
C.F. P.I. e N. Iscr. Registro Imprese di Ferrara 01328110380

Soelia Spa ha un Sistema di Gestione
Ambientale, Qualità, Sicurezza e Salute sul lavoro
certificato da TÜV Italia Sd
secondo le norme UNI EN ISO
9001:2015 - 14001:2015 - 45001:2018



RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO
EX ART. 6, CO. 4, D.LGS. 175/2016
(documento del 12 ottobre 2023)

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and strokes, located in the bottom right corner of the page.



SOELIA Spa
Via Vianelli 1 - 44011 ARGENTA FE
www.soelia.it
soelia@pec.soelia.it
Società con Socio Unico Comune di Argenta
Capitale sociale € 23.145.270 I.V.
C.F. P.I. e N. Iscr. Registro Imprese di Ferrara 01328110380

Soelia Spa ha un Sistema di Gestione
Ambientale, Qualità, Sicurezza e Salute sul lavoro
certificato da TÜV Italia Srl
secondo le norme UNI EN ISO
9001:2015 - 14001:2015 - 45001:2018



PREMESSA

Soelia SpA (la "Società" ovvero "Soelia") è una società di capitali a controllo pubblico secondo quanto previsto dall'art. 2, co.1, lett. m) del Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica di cui al D.lgs. n. 175/2016 (il "TUSP"), pertanto è tenuta - ai sensi dell'art. 6, co. 4, TUSP - a predisporre annualmente e pubblicare, contestualmente al bilancio di esercizio, la relazione sul governo societario, la quale dovrà contenere *inter alia*:

- uno specifico programma di valutazione del rischio aziendale (art. 6, co. 2 TUSP);
- l'indicazione degli strumenti integrativi di governo societario adottati ai sensi dell'art. 6, co. 3; ovvero delle ragioni della loro mancata adozione (art. 6, co. 5 TUSP).

Stante l'obiettivo della presente relazione, occorre già in premessa sottolineare che la Società a seguito di un consistente debito finanziario accumulato nel passato, in particolare ci si riferisce principalmente al mutuo contratto nel 2018 con Cassa di Risparmio di Cento ora Credem e alla linea breve Banca Intesa ora Prelios/Kerma, nonché agli effetti della liquidazione della controllata Soenergy S.r.l. in liquidazione ("Soenergy"), già in data 14.10.2021 il Consiglio di amministrazione di Soelia aveva approvato il piano di risanamento ex art. 14 TUSP, tale piano di risanamento ha subito un aggiornamento nel corso del 2022. Nel piano di risanamento, nella prima versione 2021 e nell'aggiornamento 2022, si è dato atto, che per ristabilire l'equilibrio finanziario in via definitiva è opportuno attuare delle azioni strutturali che dovranno necessariamente passare dalla dismissione straordinaria di asset aziendali. A tal fine, il Consiglio di amministrazione - verificandosi tra il 2022 e il primo semestre 2023 taluni eventi che hanno dato certezza degli effettivi impegni della Società, che non erano ancora quantificabili nel diano piano di risanamento, ed in particolare ci si riferisce all'omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della controllata Soenergy di cui si dirà *infra* - ha assunto le determinazioni necessarie per definire il piano di risanamento che tenga conto di tutti gli impegni della Società, trattandosi di un piano che, come detto, prevede dismissioni di asset si è ritenuto opportuno che tale piano di risanamento abbia le tutele/cautele previste dall'art. 56 del decreto legislativo del 12.01.2019 n. 14 codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza ("CCII").

1. La Società

Soelia è una multiutility a capitale interamente pubblico, partecipata al 100% dal Comune di Argenta, costituita in Italia e iscritta presso il registro delle imprese di Ferrara.

La Società ha sede legale in Argenta (FE) - Via Pietro Vianelli 1 - vi sono diverse unità locali nel territorio comunale di Argenta. La Società gestisce ed eroga direttamente ed in modo integrato i servizi pubblici nel Comune di Argenta per un bacino di utenza di oltre 21 mila abitanti, in particolare:

- gestione delle reti di distribuzione gas
- servizio di igiene urbana e raccolta rifiuti
- farmacie
- manutenzione ordinaria e straordinaria strade
- gestione illuminazione pubblica
- gestione del verde pubblico
- servizi cimiteriali
- manutenzione immobili
- servizi ecomuseali
- manutenzione e revisione di veicoli leggeri e pesanti¹

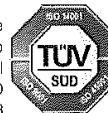
Soelia detiene due partecipazioni di controllo:

¹ Si segnala che il ramo di azienda officine ha cessato la propria attività a far data dal 30 maggio 2023.



SOELIA Spa
Via Vianelli 1 - 44011 ARGENTA FE
www.soelia.it
soelia@pec.soelia.it
Società con Socio Unico Comune di Argenta
Capitale sociale € 23.145.270 I.V.
C.F. P.I. e N. Iscr. Registro Imprese di Ferrara 01328110380

Soelia Spa ha un Sistema di Gestione
Ambientale, Qualità, Sicurezza e Salute sul lavoro
certificato da TÜV Italia Srl
secondo le norme UNI EN ISO
9001:2015 - 14001:2015 - 45001:2018



- Soenergy nella misura dell'85% del capitale sociale
- Secif Srl ("Secif") nella misura del 60,45% del capitale sociale

Secif opera nell'ambito dei servizi cimiteriali oltre che per il Comune di Argenta anche per i comuni di Portomaggiore (12,54%), Ostellato (8,36%), Fiscaglia (12,36%) e Molinella (6,29%, attraverso la società Molinella Futura s.r.l. totalmente partecipata dal Comune).

Soenergy è in liquidazione volontaria dall'8 novembre 2022. Si ricorda che Soenergy ha ceduto con gara competitiva l'unico ramo d'azienda posseduto e operante nel business "energy" alla società Sinergas S.p.A. (Gruppo AIMAG) con decorrenza 1/1/2021, dopodiché ha avviato un lungo procedimento di accertamento dei passivi che è culminato con l'accordo di ristrutturazione dei debiti con annessa transazione fiscale ex artt. 57 e 63 del CCII che ha visto l'epilogo con l'omologa degli accordi di ristrutturazione dei debiti con sentenza del Tribunale di Ferrara del 21-28 giugno 2023, pre sentenza di omologa il 100% del ceto creditorio di Soenergy ha aderito al piano, tanto è che nella sentenza di omologa il Tribunale adito dà atto che non vi è stata necessaria l'omologa forzosa (c.d. *cram down*).

2. La compagine sociale

L'assetto proprietario della Società al 31.12.2022 è il seguente:

Socio	Capitale versato	Percentuale del capitale
Comune di Argenta	23.145.270,00	100%

3. Organo amministrativo

L'organo amministrativo è costituito da un consiglio di amministrazione formato da tre consiglieri, nominato con delibera assembleare in data 6.10.2022 e rimarrà in carica sino all'approvazione del bilancio al 31.12.2024.

I Consiglieri di Amministrazione, designati per la loro esperienza, competenza ed integrità, prima dell'assunzione dell'incarico hanno sottoscritto la dichiarazione di insussistenza di condizioni ostative alla nomina di amministratore.

I Consiglieri di Amministrazione sono:

Dott.ssa Maria Luisa Santella (Presidente)
Avv. Alfonso Ponticelli (Vice Presidente)
Dott. Alberto Lodi (Consigliere)

4. Organo di controllo – revisore.

L'organo di controllo è costituito da un collegio sindacale nominato con delibera assembleare in data 10.8.2021 e rimarrà in carica sino all'approvazione del bilancio al 31.12.2023.

Nome e Cognome	Ruolo
Riccardo Carrà	Presidente Collegio sindacale
Marcello Iannuzziello	Sindaco effettivo
Martina Pacella	Sindaco effettivo

La revisione contabile è affidata a BDO Italia S.p.a., nominata con delibera dell'assemblea dei soci in data 10.8.2021 per il triennio 2021-2023.



SOELIA Spa
Via Vianelli 1 - 44011 ARGENTA FE
www.soelia.it
soelia@pec.soelia.it
Società con Socio Unico Comune di Argenta
Capitale sociale € 23.145.270 I.V.
C.F. P.I. e N. Iscr. Registro Imprese di Ferrara 01328110380

Soelia Spa ha un Sistema di Gestione
Ambientale, Qualità, Sicurezza e Salute sul lavoro
certificato da TÜV Italia Srl
secondo le norme UNI EN ISO
9001:2015 - 14001:2015 - 45001:2018



5. Il personale

Al 31.12.2022 la Società occupava n. 75 dipendenti, di cui n. 1 dirigente nella persona del Direttore Generale dott. Fabio Candeloro.

6. Struttura organizzativa aziendale

La struttura organizzativa è orientata a garantire la separazione di compiti, ruoli e responsabilità tra le funzioni operative puntando alla massima efficienza possibile.

La struttura organizzativa è suddivisa in cinque aree che riportano al Direttore Generale che a sua volta riporta al Consiglio di amministrazione.

Le aree identificate sono:

- ✓ Area amministrativa
- ✓ Area affari legali societari
- ✓ Area tecnica e servizi operativi
- ✓ Area ambiente
- ✓ Area farmacie

A. PROGRAMMA DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE EX ART. 6, CO. 2 TUSP

Ai sensi dell'art. 6, co. 2 del TUSP:

“Le società a controllo pubblico predispongono specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e ne informano l'assemblea nell'ambito della relazione di cui al comma 4”.

Ai sensi del successivo art. 14 TUSP:

“Qualora emergano nell'ambito dei programmi di valutazione del rischio di cui all'articolo 6, comma 2, uno o più indicatori di crisi aziendale, l'organo amministrativo della società a controllo pubblico adotta senza indugio i provvedimenti necessari al fine di prevenire l'aggravamento della crisi, di correggerne gli effetti ed eliminarne le cause, attraverso un idoneo piano di risanamento [co.2].

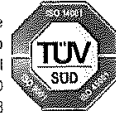
Quando si determini la situazione di cui al comma 2, la mancata adozione di provvedimenti adeguati, da parte dell'organo amministrativo, costituisce grave irregolarità, ai sensi dell'articolo 2409 del codice civile [co.3].

Non costituisce provvedimento adeguato, ai sensi dei commi 1 e 2, la previsione di un ripianamento delle perdite da parte dell'amministrazione o delle amministrazioni pubbliche socie, anche se attuato in concomitanza a un aumento di capitale o ad un trasferimento straordinario di partecipazioni o al rilascio di garanzie o in qualsiasi altra forma giuridica, a meno che tale intervento sia accompagnato da un piano di ristrutturazione aziendale, dal quale risulti comprovata la sussistenza di concrete prospettive di recupero dell'equilibrio economico delle attività svolte, approvato ai sensi del comma 2, anche in deroga al comma 5 [co.4].



SOELIA Spa
Via Vianelli 1 - 44011 ARGENTA FE
www.soelia.it
soelia@pec.soelia.it
Società con Socio Unico Comune di Argenta
Capitale sociale € 23.145.270 I.V.
C.F. P.I. e N. Iscr. Registro Imprese di Ferrara 01328110380

Soelia Spa ha un Sistema di Gestione
Ambientale, Qualità, Sicurezza e Salute sul lavoro
certificato da TÜV Italia Srl
secondo le norme UNI EN ISO
9001:2015 - 14001:2015 - 45001:2018



Le amministrazioni di cui all'articolo 1, comma 3, della legge 31 dicembre 2009, n. 196, non possono, salvo quanto previsto dagli articoli 2447 e 2482-ter del codice civile, sottoscrivere aumenti di capitale, effettuare trasferimenti straordinari, aperture di credito, né rilasciare garanzie a favore delle società partecipate, con esclusione delle società quotate e degli istituti di credito, che abbiano registrato, per tre esercizi consecutivi, perdite di esercizio ovvero che abbiano utilizzato riserve disponibili per il ripianamento di perdite anche infrannuali. Sono in ogni caso consentiti i trasferimenti straordinari alle società di cui al primo periodo, a fronte di convenzioni, contratti di servizio o di programma relativi allo svolgimento di servizi di pubblico interesse ovvero alla realizzazione di investimenti, purché le misure indicate siano contemplate in un piano di risanamento, approvato dall'Autorità di regolazione di settore ove esistente e comunicato alla Corte di conti con le modalità di cui all'articolo 5, che contempli il raggiungimento dell'equilibrio finanziario entro tre anni. Al fine di salvaguardare la continuità nella prestazione di servizi di pubblico interesse, a fronte di gravi pericoli per la sicurezza pubblica, l'ordine pubblico e la sanità, su richiesta dell'amministrazione interessata, con decreto del Presidente del Consiglio dei ministri, adottato su proposta del Ministro dell'economia e delle finanze, di concerto con gli altri Ministri competenti e soggetto a registrazione della Corte dei conti, possono essere autorizzati gli interventi di cui al primo periodo del presente comma [co. 5]".

In conformità alle richiamate disposizioni normative, l'organo amministrativo della Società ha predisposto e approvato in data 16.07.2021 il programma di valutazione del rischio di crisi aziendale, che rimarrà in vigore sino a diversa successiva deliberazione dell'organo amministrativo, che potrà aggiornarlo e implementarlo in ragione delle mutate dimensioni e complessità dell'impresa della Società.

1. Definizioni

1.1. Continuità aziendale

Il principio di continuità aziendale è richiamato dall'art. 2423-bis, cod. civ. che, in tema di principi di redazione del bilancio, al co. 1, n. 1, recita: "la valutazione delle voci deve essere fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività".

La nozione di continuità aziendale indica la capacità dell'azienda di conseguire risultati positivi e generare correlati flussi finanziari nel tempo.

Si tratta del presupposto affinché l'azienda operi e possa continuare a operare nel prevedibile futuro come azienda in funzionamento e creare valore, il che implica il mantenimento di un equilibrio economico-finanziario.

L'azienda, nella prospettiva della continuazione dell'attività, costituisce - come indicato nell'OIC 11 (§ 22) - un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio.

Nei casi in cui, a seguito di tale valutazione prospettica, siano identificate significative incertezze in merito a tale capacità, dovranno essere chiaramente fornite nella nota integrativa le informazioni relative ai fattori di rischio, alle assunzioni effettuate e alle incertezze identificate, nonché ai piani aziendali futuri per far fronte a tali rischi e incertezze. Dovranno inoltre essere esplicitate le ragioni che qualificano come significative le incertezze esposte e le ricadute che esse possono avere sulla continuità aziendale.



SOELIA Spa
Via Vianelli 1 - 44011 ARGENTA FE
www.soelia.it
soelia@pec.soelia.it
Società con Socio Unico Comune di Argenta
Capitale sociale € 23.145.270 I.V.
C.F. P.I. e N. Iscr. Registro Imprese di Ferrara 01328110380

Soelia Spa ha un Sistema di Gestione
Ambientale, Qualità, Sicurezza e Salute sul lavoro
certificato da TÜV Italia Srl
secondo le norme UNI EN ISO
9001:2015 - 14001:2015 - 45001:2018



1.2. Crisi

Le disposizioni speciali del TUSP in materia di crisi d'impresa non contengono una definizione di "crisi d'impresa" o "crisi aziendale", e neppure del relativo "rischio", limitandosi a prevedere specifici obblighi in capo agli amministratori:

- di natura procedimentale (adozione di un apposito Programma), al fine di consentire l'adeguata valutazione della formazione di un "rischio di crisi" (art. 6, co. 2 TUSP) nonché di intercettare la "emersione di uno o più indicatori di crisi" (art. 14, co. 2 TUSP);
- di natura procedimentale e sostanziale, in presenza della "emersione di uno o più indicatori di crisi", al fine di "prevenire l'aggravamento della crisi, correggerne gli effetti ed eliminarne le cause", attraverso un idoneo piano di risanamento (art. 14, co. 2 TUSP), per il recupero dell'equilibrio economico (art. 14, co. 4 TUSP) e dell'equilibrio finanziario (art. 14, co. 5 TUSP).

Da tali norme, dunque, si ricava solo, peraltro in via indiretta, che la "crisi aziendale" è caratterizzata dalla presenza di un disequilibrio economico e finanziario (co. 4 e 5 TUSP), e che la società a controllo pubblico deve adottare un meccanismo in grado di valutare il rischio di verificazione di tale disequilibrio (e quindi di coglierne anticipatamente il grado di probabilità).

L'evidenziato rapporto di *genus a species* tra CCII e TUSP conduce pertanto ad adottare, anche per le società a partecipazione pubblica, nel silenzio della disposizione speciale, la nozione di crisi fornita dalla norma generale: la «crisi», dunque, anche ai sensi e per gli effetti del TUSP, non può che consistere ne *"lo stato del debitore che rende probabile l'insolvenza e che si manifesta con l'inadeguatezza dei flussi di cassa prospettici a far fronte alle obbligazioni nei successivi dodici mesi"* (art. 2, co. 1, lett. a) del CCII).

La crisi, anche nelle società a partecipazione pubblica, è quindi integrata allorché il debito non sia sostenibile nell'orizzonte temporale definito in 12 mesi; laddove, cioè, i flussi prospettici al servizio del debito che si manifestano nei successivi 12 mesi sono inadeguati (insufficienti nel tempo e nella misura) a servire il debito che dovrà essere assolto in tale periodo. I "flussi di cassa prospettici" corrispondono ai flussi al servizio del debito e sono determinati sulla base, in alternativa:

- a) del *free cash flow from operations*;
- b) del margine operativo lordo, al netto degli investimenti di mantenimento occorrenti e del pagamento delle imposte sul reddito.

2. Strumenti per la valutazione del rischio di crisi

Tenuto conto che la norma di legge fa riferimento a "indicatori" e non a "indici" e, dunque, a un concetto di più ampia portata e di natura predittiva, la Società ha individuato i seguenti strumenti di valutazione dei rischi oggetto di monitoraggio:

- analisi di indici e margini di bilancio;
- analisi prospettica attraverso indicatori;
- monitoraggio della procedura di estinzione del debito erariale gravante sulla partecipata Soenergy, ovvero della relativa procedura di liquidazione.

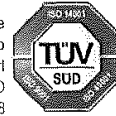
Soelia, come detto, è una multiutility a capitale interamente pubblico *in house* partecipata al 100% dal Comune di Argenta. Ha natura di società patrimoniale operativa, gestisce il patrimonio conferito dal Comune di Argenta al momento della costituzione e di quello costruito negli anni ed è affidataria diretta in "*house providing*" di servizi da parte dell'ente locale socio. La Società, in ottemperanza all'articolo 16, commi 3 e 3-bis del TUSP, ha recepito nel proprio statuto l'obbligo che oltre l'80% del fatturato sia effettuato nello svolgimento dei compiti affidati dall'ente locale socio e che la produzione ulteriore rivolta a finalità diverse è consentita solo a condizione che la stessa permetta di conseguire economie di scala o altri recuperi di efficienza sul complesso dell'attività principale.

L'eterogeneità dei servizi erogati non agevola il conseguimento di economie di scala; tuttavia, va evidenziata la stabilità del margine operativo lordo prevalentemente (per circa l'80%) determinato da attività regolate (distribuzione di gas naturale, igiene urbana) o disciplinate da contratti pluriennali con l'ente locale socio (manutenzione strade, verde, immobili, illuminazione pubblica).



SOELIA Spa
Via Vianelli 1 - 44011 ARGENTA FE
www.soelia.it
soelia@pec.soelia.it
Società con Socio Unico Comune di Argenta
Capitale sociale € 23.145.270 I.V.
C.F. P.I. e N. Iscr. Registro Imprese di Ferrara 01328110380

Soelia Spa ha un Sistema di Gestione
Ambientale, Qualità, Sicurezza e Salute sul lavoro
certificato da TÜV Italia Srl
secondo le norme UNI EN ISO
9001:2015 - 14001:2015 - 45001:2018



Particolare attenzione deve essere posta alla durata ed alla scadenza dei contratti di servizio con l'ente locale socio e con l'Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti (ATERSIR), affinché l'esposizione debitoria della Società possa prevedere piani di rimborso allineati alla durata dei contratti di servizio ed alla reale capacità della Società di garantire flussi di cassa futuri a servizio del debito.

E' di particolare importanza l'iter di liquidazione della controllata Soenergy, in particolare del procedimento di accordo di ristrutturazione dei debiti che Soenergy ha ottenuto con i propri creditori tramite l'omologa con sentenza del Tribunale di Ferrara, in tale ambito vi sono degli impegni di specifici di Soelia così sintetizzati: (i) finanza esterna per Euro 500.000 (ii) restituzione a Sinergas S.p.A. di Euro 5,7 milioni – che quest'ultima erogherà direttamente a Soenergy in qualità di cessionaria del ramo d'azienda acquistato nel 2021 – nel periodo che va dal 2026 al 2031.

Si sottolinea, che i suddetti Euro 5,7 milioni devono intendersi sostitutivi della originaria garanzia per debiti erariali che Soelia ha prestato nei confronti di Sinergas S.p.A. quale cessionaria del ramo *energy* della partecipata Soenergy con immissione in possesso del ramo in data 1 gennaio 2021.

2.1. Analisi di indici e margini di bilancio

L'analisi di bilancio si focalizza sulla:

- solidità: l'analisi è indirizzata ad apprezzare la relazione fra le diverse fonti di finanziamento e la corrispondenza tra la durata degli impieghi e delle fonti;
- liquidità: l'analisi ha ad oggetto la capacità dell'azienda di far fronte ai pagamenti a breve con la liquidità creata dalle attività di gestione a breve termine;
- redditività: l'analisi verifica la capacità dell'azienda di generare un reddito capace di coprire l'insieme dei costi aziendali nonché, eventualmente, remunerare del capitale.

Tali analisi vengono condotte considerando un arco di tempo storico quadriennale (e quindi l'esercizio corrente e i tre precedenti), sulla base degli indici e margini di bilancio di seguito indicati.

INDICATORI	Soglia di rilevanza	Perché questo indice/indicatore e perché questa soglia
Rapporto D/E	0,5	Misura il grado di sostenibilità dell'azienda ed individua la garanzia offerta dai mezzi propri in caso di liquidazione. Convenzionalmente un'azienda con rapporto al di sotto dello 0,5 è considerata in una situazione positiva (vedi glossario Borsa Italiana).
PFN/EBITDA adj	3,5	Il valore di 3,5 è stato individuato considerando il valore medio registrato su aziende operanti nel comparto dei servizi pubblici locali, oltre che sull'effettivo grado di sostenibilità alla luce della struttura patrimoniale e finanziaria di Soelia SpA

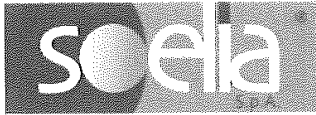


SOELIA Spa
 Via Vianelli 1 - 44011 ARGENTA FE
 www.soelia.it
 soelia@pec.soelia.it
 Società con Socio Unico Comune di Argenta
 Capitale sociale € 23.145.270 I.V.
 C.F. P.I. e N. Iscr. Registro Imprese di Ferrara 01328110380

Soelia Spa ha un Sistema di Gestione Ambientale, Qualità, Sicurezza e Salute sul lavoro certificato da TÜV Italia Srl secondo le norme UNI EN ISO 9001:2015 - 14001:2015 - 45001:2018



Oneri finanziari/EBITDA adj	0,4	Rappresenta un indice di equilibrio finanziario di medio e lungo periodo, ed evidenzia il grado di assorbimento delle risorse economiche generate dalla gestione caratteristica da parte degli oneri finanziari. Considerata l'attuale struttura finanziaria di Soelia un valore superiore a 0,4 è da ritenersi sintomo di tensione finanziaria con conseguente rischio per l'impresa di dover ricorrere ad ulteriore indebitamento per far fronte alle esigenze di copertura degli oneri finanziari, peggiorando il proprio squilibrio
Debiti finanziari a breve/Totale passività finanziarie	20%	Consente di monitorare l'adeguatezza della struttura finanziaria della Società, ovvero l'allineamento tra tipologia di impiego e tipologia di fonte. Considerata la natura, le attività e le tempistiche di incasso di Soelia è da considerarsi positiva una situazione che veda l'indice al di sotto del 20%
Debito scaduto nei confronti dei dipendenti	0	
Debito scaduto nei confronti dei fornitori (al netto di quanto è oggetto di piani di rientro concordati e rispettati)	500.000	Considerate le fatture vs fornitori mensilmente in scadenza (ad esclusione di CSEA) si è assunto un moltiplicatore pari a 1
Debito IVA ed erario (al netto di quanto è oggetto di piani di rientro concordati e rispettati e comprensivo di CSEA)	100.000	Soglia assunta in base al debito erariale corrente rilevabile a fine anno
Valore aggiunto adj / Valore della produzione adj	38%	E' la capacità del processo produttivo di creare valore aggiunto. Per garantire adeguata redditività, considerata la struttura dei costi di Soelia, è opportuno che questo indice sia al di sopra del 38%



SOELIA Spa
Via Vianelli 1 - 44011 ARGENTA FE
www.soelia.it
soelia@pec.soelia.it
Società con Socio Unico Comune di Argenta
Capitale sociale € 23.145.270 I.V.
C.F. P.I. e N. Iscr. Registro Imprese di Ferrara 01328110380

Soelia Spa ha un Sistema di Gestione
Ambientale, Qualità, Sicurezza e Salute sul lavoro
certificato da TÜV Italia Srl
secondo le norme UNI EN ISO
9001:2015 - 14001:2015 - 45001:2018



Costo del personale / Valore della produzione	28%	Considerata la struttura dei costi di Soelia ed i necessari cambiamenti al processo produttivo è opportuno che questo indice sia al di sotto del 28%
---	-----	--

L'organo amministrativo avrà l'obbligo di attivare la procedura prevista dall'articolo 14, comma 2, del TUSP nei seguenti casi:

- superamento della sola soglia "Debito scaduto nei confronti dei dipendenti"
- al superamento di almeno 3 (tre) degli indicatori individuati.

2.2. Indicatori prospettici

La Società ha individuato il seguente indicatore per l'analisi prospettica:

	Anno + 12 mesi
Indicatore di sostenibilità del debito	
DSCR (Debt Service Coverage ratio)	>1

L'organo amministrativo avrà l'obbligo di attivare la procedura prevista dall'articolo 14, comma 2 del TUSP nel caso in cui il DSCR risultasse inferiore alla soglia indicata.

2.3. Altri strumenti di valutazione del grado di rischio aziendale

Un focus specifico per la valutazione del grado di rischio aziendale è stato rivolto alla liquidazione della controllata Soenergy in quanto, come noto, a seguito dell'operazione di dismissione del ramo *energy* fu rilasciata una garanzia specifica da Euro 12 milioni in favore della cessionaria del ramo predetto, ovvero Sinergas S.p.A.. La garanzia aveva la funzione di coprire i debiti erariali di Soenergy che sarebbero stati richiesti alla cessionaria in virtù della solidarietà *ex lege* cedente/cessionario, pertanto alla luce di un cambio di orientamento della Corte di Cassazione intervenuto nel mese di giugno 2022 (per contenziosi sanzioni accise sino a quel momento favorevoli per Soenergy) che ha fatto lievitare in maniera esponenziale il debito tributario di Soenergy e che ha visto quindi un ricorso tempestivo di quest'ultima allo strumento dell'accordo di ristrutturazione dei debiti con transazione fiscale di cui si è già detto in precedenza.

Stante il già menzionato accordo raggiunto con l'Erario, l'impegno di Soelia per la liquidazione *in bonis* di Soenergy che è pari a (i) Euro 500 mila quale finanza esterna (ii) Euro 5.700 mila quale restituzione a Sinergas Sp.A. dell'apporto in Soenergy. La somma di i) e ii) dovrà essere messa erogata rispettivamente nel periodo 2023-2025 e 2026-2031.

Tale evenienza obbliga l'organo amministrativo ad attivare la procedura prevista dall'articolo 14, comma 2, del TUSP considerando che la Società con la sola gestione caratteristica non riesce ad affrontare i daziani impegni.



SOELIA Spa
Via Vianelli 1 - 44011 ARGENTA FE
www.soelia.it
soelia@pec.soelia.it
Società con Socio Unico Comune di Argenta
Capitale sociale € 23.145.270 I.V.
C.F. P.I. e N. Iscr. Registro Imprese di Ferrara 01328110380

Soelia Spa ha un Sistema di Gestione
Ambientale, Qualità, Sicurezza e Salute sul lavoro
certificato da TÜV Italia Srl
secondo le norme UNI EN ISO
9001:2015 - 14001:2015 - 45001:2018



3. Monitoraggio periodico

L'organo amministrativo provvederà a redigere con cadenza almeno semestrale un'apposita relazione avente a oggetto le attività di monitoraggio dei rischi in applicazione di quanto stabilito nel presente Programma.

Detta attività di monitoraggio è realizzata anche in adempimento di quanto prescritto ex art. 147-*quater* del TUEL, a mente del quale, tra l'altro:

"L'ente locale definisce, secondo la propria autonomia organizzativa, un sistema di controlli sulle società non quotate, partecipate dallo stesso ente locale. Tali controlli sono esercitati dalle strutture proprie dell'ente locale, che ne sono responsabili. [co.1]

Per l'attuazione di quanto previsto al comma 1 del presente articolo, l'amministrazione definisce preventivamente, in riferimento all'articolo 170, comma 6, gli obiettivi gestionali a cui deve tendere la società partecipata, secondo parametri qualitativi e quantitativi, e organizza un idoneo sistema informativo finalizzato a rilevare i rapporti finanziari tra l'ente proprietario e la società, la situazione contabile, gestionale e organizzativa della società, i contratti di servizio, la qualità dei servizi, il rispetto delle norme di legge sui vincoli di finanza pubblica. [co.2]

Sulla base delle informazioni di cui al comma 2, l'ente locale effettua il monitoraggio periodico sull'andamento delle società non quotate partecipate, analizza gli scostamenti rispetto agli obiettivi assegnati e individua le opportune azioni correttive, anche in riferimento a possibili squilibri economico-finanziari rilevanti per il bilancio dell'ente. [co.3]

I risultati complessivi della gestione dell'ente locale e delle aziende non quotate partecipate sono rilevati mediante bilancio consolidato, secondo la competenza economica, predisposto secondo le modalità previste dal decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118, e successive modificazioni. [co.4].

Le disposizioni del presente articolo si applicano, in fase di prima applicazione, agli enti locali con popolazione superiore a 100.000 abitanti, per l'anno 2014 agli enti locali con popolazione superiore a 50.000 abitanti e, a decorrere dall'anno 2015, agli enti locali con popolazione superiore a 15.000 abitanti, ad eccezione del comma 4, che si applica a tutti gli enti locali a decorrere dall'anno 2015, secondo le disposizioni recate dal decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118. Le disposizioni del presente articolo non si applicano alle società quotate e a quelle da esse controllate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile. A tal fine, per società quotate partecipate dagli enti di cui al presente articolo si intendono le società emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati. [co.5]"

Copia delle relazioni aventi a oggetto le attività di monitoraggio dei rischi, anche ai fini dell'emersione e/o rilevazione di situazioni suscettibili di determinare l'emersione del rischio di crisi, sarà trasmessa all'organo di controllo e all'organo di revisione, che eserciterà in merito la vigilanza di sua competenza.

Le attività sopra menzionate saranno portate a conoscenza dell'assemblea nell'ambito della Relazione sul governo societario riferita al relativo esercizio.

In presenza di elementi sintomatici dell'esistenza di un rischio di crisi, l'organo amministrativo è tenuto a convocare senza indugio l'assemblea dei soci per verificare se risulti integrata la fattispecie di cui all'art. 14, co. 2 TUSP e per esprimere una valutazione sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale della Società.

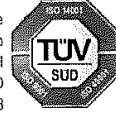
L'organo amministrativo che rilevi uno o più profili di rischio di crisi aziendale in relazione agli indicatori considerati formulerà gli indirizzi per la redazione di idoneo piano di risanamento recante i provvedimenti necessari a prevenire l'aggravamento della crisi, correggerne gli effetti ed eliminarne le cause ai sensi dell'art. 14, co. 2 TUSP.

L'organo amministrativo sarà tenuto a provvedere alla predisposizione del predetto piano di risanamento, in un arco temporale necessario a svilupparlo e comunque in un periodo di tempo congruo tenendo conto della situazione economico-patrimoniale-finanziaria della società, da sottoporre all'approvazione dell'assemblea dei soci.



SOELIA Spa
Via Vianelli 1 - 44011 ARGENTA FE
www.soelia.it
soelia@pec.soelia.it
Società con Socio Unico Comune di Argenta
Capitale sociale € 23.145.270 I.V.
C.F. P.I. e N. Iscr. Registro Imprese di Ferrara 01328110380

Soelia Spa ha un Sistema di Gestione
Ambientale, Qualità, Sicurezza e Salute sul lavoro
certificato da TÜV Italia Srl
secondo le norme UNI EN ISO
9001:2015 - 14001:2015 - 45001:2018



B. RELAZIONE SU MONITORAGGIO E VERIFICA DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AL 31.12.2022

Di seguito si procede all'attività di monitoraggio e di verifica del rischio aziendale con riferimento alla data del 31.12.2022, considerando per completezza anche avvenimenti successivi a tale data che potrebbero incidere negativamente sulla Società. La presente valutazione è effettuata in vigore di un Piano di risanamento ex art. 14 TUSP che l'organo amministrativo ha elaborato in data 14.10.2021 ed aggiornato nel 2022.

Il medesimo piano è stato sottoposto all'approvazione dell'assemblea dei soci in data 28.02.2022.

1. Valutazione del rischio di crisi aziendale al 31/12/2022.

La Società ha condotto la misurazione del rischio di crisi aziendale utilizzando gli strumenti di valutazione indicati al § 2 della sezione precedente del Programma elaborato ai sensi dell'art. 6, co. 2 TUSP verificando gli effetti delle azioni previste dal piano di risanamento adottato e la sussistenza di nuovi profili di rischio di crisi aziendale.

1.1. Analisi di bilancio

L'analisi di bilancio si è articolata nelle seguenti fasi:

- raccolta delle informazioni ricavabili dai bilanci, dalle analisi di settore e da ogni altra fonte significativa;
- riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico;
- elaborazione di strumenti per la valutazione dei margini, degli indici, dei flussi;
- comparazione dei dati relativi all'esercizio corrente e ai tre precedenti;
- formulazione di un giudizio sui risultati ottenuti.

1.1.1. Esame degli indici e dei margini significativi

La seguente tabella evidenzia l'andamento degli indici e margini di bilancio considerati nel periodo oggetto di esame (esercizio corrente e tre precedenti).



SOELIA Spa
 Via Vianelli 1 - 44011 ARGENTA FE
 www.soelia.it
 soelia@pec.soelia.it
 Società con Socio Unico Comune di Argenta
 Capitale sociale € 23.145.270 I.V.
 C.F. P.I. e N. Iscr. Registro Imprese di Ferrara 01328110380

Soelia Spa ha un Sistema di Gestione Ambientale. Qualità, Sicurezza e Salute sul lavoro certificato da TÜV Italia Srl secondo le norme UNI EN ISO 9001:2015 - 14001:2015 - 45001:2018



INDICATORI	2022	2021	2020	2019	Soglia di rilevanza	Perché questo indice/indicatore e perché questa soglia
Rapporto D/E	0,81	0,68	0,76	0,70	0,5	Misura il grado di sostenibilità dell'azienda ed individua la garanzia offerta dai mezzi propri in caso di liquidazione. Convenzionabente un'azienda con rapporto al di sotto dello 0,5 è considerata in una situazione positiva (vedi glossario Banca Italiana).
PFN/EBITDA adj	5,63	5,67	5,37	7,64	6	Fornisce una immediata indicazione, con certa approssimazione, del tempo (in anni) che l'azienda impiegherebbe per ripagare i propri debiti, considerando anche i debiti vs fornitori e canoni scaduti da oltre 180 giorni. Il valore di 6 è stato utilizzato dalla Banca Centrale Europea e quindi dalla Banca d'Italia in occasione dell'Asci Quality Review (nota anche come AQRI) avviata sulle banche europee. L'obiettivo di vigilanza distingue i clienti "buoni" (ovvero i performing loans) da quelli "cattivi" (ovvero i non performing loans) anche sulla base del superamento o meno del limite del valore 6 conseguente dall'applicazione dell'indice PFN/EBITDA.
Oneri finanziari/EBITDA adj	0,35	0,23	0,34	0,44	0,4	Rappresenta un indice di equilibrio finanziario di medio e lungo periodo, ed evidenzia il grado di assorbimento delle risorse economiche generate dalla gestione caratteristica da parte degli oneri finanziari. Considerata l'attuale struttura finanziaria di Soelia una valore superiore a 0,4 è da ritenersi sintomo di tensioni finanziarie con conseguente rischio per l'impresa di dover ricorrere ad ulteriore indebitamento per far fronte alle esigenze di copertura degli oneri finanziari, peggiorando il proprio equilibrio.
Debiti finanziari a breve / Totale passività finanziarie	26%	28%	73%	61%	20%	Consente di monitorare l'adeguatezza della struttura finanziaria della Società, ovvero l'adeguamento tra tipologia di impiego e tipologia di fonte. Considerata la natura, le attività e le tempistiche di incasso di Soelia è da considerarsi positiva una situazione che veda l'indice al di sotto del 20%.
Debito scaduto nei confronti dei dipendenti	0	0	0	0	0	
Debito scaduto nei confronti dei fornitori (al netto di quanto è oggetto di piani di rientro concordati e rispettati)	1.633.124	1.031.773	2.665.994	2.259.739	500.000	Considerate le fatture vs fornitori mensilmente in scadenza (ad esclusione di C/VE-A) si è assunto un moltiplicatore pari a 1,3.
Debito IVA ed evasione (al netto di quanto è oggetto di piani di rientro concordati e rispettati)	246.662	2.054.253	2.210.015	1.182.444	100.000	Soglia assunta in base al debito corrente corrente rilevabile a fine anno.
Valore aggiunto / Valore della produzione	41,68%	42,65%	45,90%	43,46%	38%	E' la capacità del processo produttivo di creare valore aggiunto. Per garantire adeguata redditività, considerata la struttura dei costi di Soelia, è opportuno che questo indice sia al di sopra del 38%.
Costo del personale / Valore della produzione	26,99%	25,45%	26,19%	28,57%	28%	Considerata la struttura dei costi di Soelia ed i necessari cambiamenti al processo produttivo è opportuno che questo indice sia al di sotto del 25%.

Per quanto concerne il DSCR (*Debt Service Coverage Ratio*) stante gli impegni di Soelia tenderebbe a divenire inferiore a 1 se si considera, come per la relazione del governo societario precedente, il periodo luglio 2023 + 12mesi.

1.1.2. Valutazione dei risultati.

Gli indicatori adottati consentono di monitorare l'andamento degli elementi di criticità rilevati dall'analisi del bilancio da parte dell'organo amministrativo, con particolare riferimento all'elevato indebitamento, alla composizione/natura delle fonti di finanziamento ed alla capacità di far fronte alle obbligazioni assunte in un orizzonte temporale prevedibile.

Gli indicatori indicano una problematicità che impone una ristrutturazione del debito in maniera strutturale, peraltro, i risultati esposti, naturalmente non tengono presente gli impegni futuri 2026 – 20231 nascenti dalla liquidazione di Soenergy di cui si è detto in precedenza.

Pertanto, pur in presenza di risultati economici incoraggianti anche in via prospettica, in quanto è evidente che la Società nel 2022 ha realizzato un EBITDA positivo, pari ad Euro 2.050 mila nella versione *adjusted*, in ogni caso non bastevole per coprire i futuri impegni.

Quindi è evidente che la gestione caratteristica è profittevole e quindi non assorbe cassa ma la produce; tuttavia, l'indebitamento attuale e prospettico non può che essere assorbito con una manovra di tipo straordinario.

1.2. Rendicontazione obiettivi gestionali previsti dal D.U.P.

Per completezza si riporta la rendicontazione dello stato di attuazione degli obiettivi gestionali 2023-2025 assegnati a Soelia dal Comune di Argenta nell'ambito del D.U.P. approvato con delibera di Consiglio Comunale n. n. 3 del 19/01/2023



SOELIA Spa
 Via Vianelli 1 - 44011 ARGENTA FE
 www.soelia.it
 soelia@pec.soelia.it
 Società con Socio Unico Comune di Argenta
 Capitale sociale € 23.145.270 I.V.
 C.F. P.I. e N. Iscr. Registro Imprese di Ferrara 01328110380

Soelia Spa ha un Sistema di Gestione
 Ambientale, Qualità, Sicurezza e Salute sul lavoro
 certificato da TÜV Italia Srl
 secondo le norme UNI EN ISO
 9001:2015 - 14001:2015 - 45001:2018

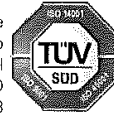


Soelia S.p.A. Obiettivi Gestionali assegnati alla società anche come "Capogruppo"- Anni 2023-2024-2025					SAL obiettivi gestionali al 30.06.2023
Indirizzo strategico (ambito di intervento)	Descrizione obiettivo gestionale	Indicatore	Risultato atteso/ Valore dell'indicatore	Stato di avanzamento obiettivo gestionale al 30.06.2023 (espressione in termini %)	Note e descrizione stato di avanzamento
1. Monitoraggio del Piano di risanamento adottato ai sensi dell'art. 14 D.Lgs. 175/2016	Misurazione della capacità dell'azienda di far fronte agli impegni correnti e futuri senza aggravare la situazione debitoria	Debt Service Coverage ratio superiore a 1 su un arco temporale di 12 mesi	DSCR superiore a 1 e informativa tempestiva all'ente in caso di criticità che potrebbero determinare un valore negativo dell'indicatore	50%	<p>Con nota prot. n. 2023/0000445 del 13/02/2023 la società ha provveduto ad aggiornare il Comune di Argenta in merito all'andamento del DSCR in funzione della situazione debitoria nei confronti di CSEA (vedi nota prot. n. 2023/0000192 del 24/01/2023) con previsione di DSCR > 1 fino al 31/05/2023, per effetto del ripristino della situazione in bonis e DSCR < 1 a partire dal mese di giugno 2023 per effetto dell'esposizione debitoria nei confronti delle società di vendita del gas.</p> <p>Essendo tale esposizione stata gestita con accordi di rateizzazione, il DSCR è ritornato positivo (> a 1) già a partire dal mese di giugno 2023.</p> <p>La percentuale del SAL tiene conto della tempestiva informativa fornita al socio in relazione alle criticità manifestatesi nei primi mesi dell'anno 2023 e del mantenimento del DSCR > 1 per tutto il primo semestre 2023.</p>
	A seguito di procedura ad evidenza pubblica avvio del contratto di affitto di ramo di azienda con operatore del settore in grado di valorizzare adeguatamente l'asset	Uscita dal ramo manutenzioni e revisioni dei veicoli leggeri e pesanti (Area Officine)	Avvio del contratto di affitto entro giugno 2023	100%	<p>La procedura ad evidenza pubblica è stata avviata con delibera del cda in data 24/02/2023 e il Bando è stato pubblicato sul sito web della società in data 03/03/2023 ed è andato deserto.</p> <p>In ragione dell'esito della procedura il consiglio di amministrazione ha deciso di procedere alla chiusura dell'attività di officina adottando tutti gli opportuni provvedimenti per la ricollocazione del personale. Si rinvia in merito al verbale del cda del 06/04/2023 trasmesso al Comune di Argenta in data 23/06/2023.</p> <p>L'attività è cessata in data 30/05/2023 e i n. 4 dipendenti in servizio presso il ramo di azienda officine sono stati tutti ricollocati (n. 3 presso Soelia - n. 1 presso la società controllata Secif) previo accordo sottoscritto innanzi all'INL.</p> <p>La percentuale del SAL tiene conto del pieno raggiungimento dell'obiettivo di uscire dall'area officine.</p>



SOELIA Spa
 Via Vianelli 1 - 44011 ARGENTA FE
 www.soelia.it
 soelia@pec.soelia.it
 Società con Socio Unico Comune di Argenta
 Capitale sociale € 23.145.270 I.V.
 C.F. P.I. e N. Iscr. Registro Imprese di Ferrara 01328110380

Soelia Spa ha un Sistema di Gestione
 Ambientale, Qualità, Sicurezza e Salute sul lavoro
 certificato da TÜV Italia Srl
 secondo le norme UNI EN ISO
 9001:2015 - 14001:2015 - 45001:2018



Soelia S.p.A. Obiettivi Gestionali assegnati alla società anche come "Capogruppo" - Anni 2023-2024-2025					SAL obiettivi gestionali al 30.06.2023
Indirizzo strategico (ambito di intervento)	Descrizione obiettivo gestionale	Indicatore	Risultato atteso/ Valore dell'indicatore	Stato di avanzamento obiettivo gestionale al 30.06.2023 (espressione in termini %)	Note e descrizione stato di avanzamento
	Monitoraggio della procedura di liquidazione di Soenergy	Monitoraggio del percorso intrapreso da Soenergy nell'ambito del piano di ristrutturazione dei debiti ex artt. 57 e 63 del codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza, con particolare riferimento agli effetti che l'esito della procedura potrebbe avere sulla capogruppo Soelia	Informativa tempestiva al Socio mediante l'invio dei verbali di consiglio di amministrazione e mediante la tempestiva convocazione dell'assemblea dei soci.	50%	<p>Il socio è stato informato sullo stato della procedura in seno all'assemblea dei soci del 01/02/2023 (si rinvia la riguardo al relativo verbale ed anche al verbale del cda nella medesima data, entrambi inviati al Comune di Argenta in data 28/02/2023).</p> <p>La sentenza di omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti emessa dal Tribunale Ordinario di Ferrara, Sezione Fallimentare, in data 21/06/2023 è stata inviata al Comune di Argenta con nota prot. n. 2023/0001751 del 28/06/2023</p> <p>Nell'assemblea del 30/06/2023 il socio è stato inoltre informato dei principali effetti dell'omologa sul bilancio 2022 di Soelia (vedi accordo con Sinergas S.p.a) e sui relativi tempi di approvazione.</p>
2. Sostenibilità economico-patrimoniale e finanziaria	Equilibrio Economico	Risultato di esercizio ≥ 0	Esercizio 2023-2024-2025 evidenza del raggiungimento entro giugno 2024-2025-2026	50%	Risultato dell'esercizio al 30/06/2023 Euro 141.412 ante imposte
	Efficientamento della gestione operativa (contenere i costi e ottimizzare la gestione)	Revisione degli allegati tecnici del contratto di servizio per la gestione degli immobili a seguito di confronto tra la Società e l'ufficio tecnico comunale	Revisione entro febbraio 2023	100%	In data 31/03/2023 è stato sottoscritto il nuovo contratto di servizio per la gestione degli immobili valevole fino al 31/12/2024 con relativa revisione degli allegati tecnici.
3. Compliance normativa	Revisione e aggiornamento modello di deleghe in materia di salute e sicurezza sui luoghi di lavoro	Strutturazione del modello di deleghe in base alla struttura organizzativa della Società al fine di garantire il massimo presidio	Revisione e adozione entro marzo 2023	20%	La società ha avviato una verifica del modello di deleghe attuabile ma prima di poterlo applicare è necessario provvedere a formare adeguatamente il personale individuato.

Conclusioni

I risultati dell'attività di monitoraggio condotta in funzione degli adempimenti prescritti ex art. 6, co. 2 e 14, co. 2, 3, 4, 5 del TUSP inducono l'organo amministrativo a ritenere che il rischio di crisi aziendale relativo alla Società continui ad essere *attuale*, tuttavia nel corso del 2022 e primo semestre 2023 si sono palesati tutti gli eventi che hanno dato certezza agli impegni finanziari della Società, pertanto è auspicabile l'elaborazione e l'attuazione di un piano definitivo di risanamento che riequilibri la



SOELIA Spa
 Via Vianelli 1 - 44011 ARGENTA FE
 www.soelia.it
 soelia@pec.soelia.it
 Società con Socio Unico Comune di Argenta
 Capitale sociale € 23.145.270 I.V.
 C.F. P.I. e N. Iscr. Registro Imprese di Ferrara 01328110380

Soelia Spa ha un Sistema di Gestione
 Ambientale, Qualità, Sicurezza e Salute sul lavoro
 certificato da TÜV Italia Srl
 secondo le norme UNI EN ISO
 9001:2015 - 14001:2015 - 45001:2018



situazione finanziaria della Società in un periodo che vada ben oltre i 12 mesi.

C. STRUMENTI INTEGRATIVI DI GOVERNO SOCIETARIO

Ai sensi dell'art. 6, co. 3 del TUSP:

"Fatte salve le funzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e di statuto, le società a controllo pubblico valutano l'opportunità di integrare, in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, gli strumenti di governo societario con i seguenti:

- a) *regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale;*
- b) *un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione;*
- c) *codici di condotta propri, o adesione ai codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società;*
- d) *programmi di responsabilità sociale dell'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione Europea".*

In base al co. 4 TUSP:

"Gli strumenti eventualmente adottati ai sensi del comma 3 sono indicati nella relazione sul governo societario che le società controllate predispongono annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale e pubblicano contestualmente al bilancio di esercizio".

In base al co. 5 TUSP:

"Qualora le società a controllo pubblico non integrino gli strumenti di governo societario con quelli di cui al comma 3, danno conto delle ragioni all'interno della relazione di cui al comma 4".

Nella seguente tabella si indicano gli strumenti integrativi di governo societario:

Riferimenti normativi	Oggetto	Strumenti adottati	Motivi della mancata integrazione
Art.6 comma 3 lett. a)	Regolamenti interni	La Società ha adottato: <ul style="list-style-type: none"> • Procedura operazioni con parti correlate, inconfidenzialità e incompatibilità • Protocollo per la gestione economico-finanziaria • Regolamento per la selezione del personale • Regolamento per l'affidamento di incarichi esterni • Regolamento per l'acquisto di beni, servizi e l'esecuzione di lavori di importo inferiore alla soglia comunitaria • Linee guida per regolamentare l'utilizzo di strumenti informatici aziendali relativamente al rapporto "Titolare/dipendente" • Regolamento per la gestione delle segnalazioni 	

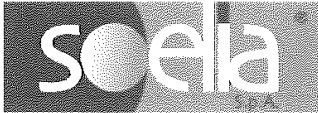


SOELIA Spa
 Via Vianelli 1 - 44011 ARGENTA FE
 www.soelia.it
 soelia@pec.soelia.it
 Società con Socio Unico Comune di Argenta
 Capitale sociale € 23.145.270 I.V.
 C.F. P.I. e N. Iscr. Registro Imprese di Ferrara 01328110380

Soelia Spa ha un Sistema di Gestione
 Ambientale, Qualità, Sicurezza e Salute sul lavoro
 certificato da TÜV Italia Srl
 secondo le norme UNI EN ISO
 9001:2015 - 14001:2015 - 45001:2018



		<p>inteme di violazioni di disposizioni normative nazionali ed europee che ledono l'interesse pubblico o l'integrità della società (revisione della precedente procedura in adeguamento al d.lgs. 10 marzo 2023, n. 24 n materia di whistleblowing)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Procedura per la gestione dei flussi informativi verso l'ODV. <p>In tema di tutela della proprietà industriale o intellettuale, la Società ha previsto nella parte speciale MOG 231 una sezione dedicata ai Reati di pirateria informatica e in materia di diritto di autore prevedendo misure di carattere generale atte a prevenime la commissione.</p>	
Art. 6 comma 3 lett. b)	Ufficio di controllo	<p>Si richiama la comunicazione prot. 2022.0001337 del 10.6.2022 con la quale si dà evidenza degli strumenti e delle procedure adottate dall'azienda per garantire un "assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa."</p> <p>La delega dell'attività autorizzativa a più funzioni e più livelli di verifica amministrativa, normativa e contabile è il primo passo compiuto per garantire un adeguato sistema di controllo.</p> <p>Con la revisione dell'organigramma aziendale, da ultimo il 30/06/2023, sono state attribuite le responsabilità e definite le linee di dipendenza gerarchica. La nuova procedura di procurement definisce di fatto il processo aziendale di formazione e attuazione delle decisioni, e di assunzione dei costi coinvolgendo più funzioni e livelli autorizzativi.</p> <p>La Società continua ad elaborare le proprie procedure al fine di monitorare costantemente le aree di rischio già individuate e individuare tempestivamente nuovi segnali che dovessero presentarsi.</p>	<p>Il sistema di controllo interno e l'adeguatezza dell'assetto amministrativo e contabile sono e saranno oggetto di continue modifiche e implementazioni proprio al fine di garantire l'adeguatezza rispetto all'attività della Società ed alle aree di rischio già rilevate e che dovessero emergere.</p>
Art. 6 comma 3 lett. c)	Codice di condotta	<p>La Società ha adottato:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Modello di organizzazione e gestione ex D.lgs. 231/2001; - Codice Etico; - Piano di prevenzione della corruzione e della trasparenza ex L. 190/2012 e D.lgs. n. 33/2013; 	<p>Non si ritiene necessario adottare ulteriori strumenti integrativi.</p>
Art. 6 comma 3 lett. d)	Programmi di responsabilità sociale	<p>Nessuno</p>	<p>La Società, ancorché non articolato in un programma ben definito di</p>



SOELIA Spa
Via Vianelli 1 - 44011 ARGENTA FE
www.soella.it
soella@pec.soella.it
Società con Socio Unico Comune di Argenta
Capitale sociale € 23.145.270 I.V.
C.F. P.I. e N. Iscr. Registro Imprese di Ferrara 01328110380

Soelia Spa ha un Sistema di Gestione
Ambientale, Qualità, Sicurezza e Salute sul lavoro
certificato da TÜV Italia Srl
secondo le norme UNI EN ISO
9001:2015 - 14001:2015 - 45001:2018



			<p>Corporate Social Responsibility, svolge un ruolo attivo sul territorio nella:</p> <ul style="list-style-type: none">- promozione dell'educazione ambientale- sostegno ad attività non profit a beneficio della comunità locale- sviluppo e promozione del territorio in chiave sostenibile facendo leva sui servizi ecomuseali erogati. <p>La Società ha avviato un percorso per la redazione del Report di sostenibilità.</p>
--	--	--	---

Argenta, li 12 ottobre 2023

IL PRESIDENTE DEL CDA

Dott.ssa Maria Luisa Santella

“La sottoscritta Maria Luisa Santella, nata a Lanciano (CH) il 06/02/1975 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell’art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell’originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell’art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014”.

Maria Luisa Santella



Relazione sulla Gestione al bilancio chiuso al 31.12.2022

A handwritten signature or mark, possibly a stylized 'S' or 'SO', is located in the lower right quadrant of the page.



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

Sommario

Contesto macroeconomico	4
Struttura e attività di Soelia SpA	5
Analisi della situazione della società e del risultato della gestione	6
Analisi per linea di attività	7
Distribuzione gas	7
Farmacie	8
Servizio di Igiene Urbana	9
Gestione servizi cimiteriali	10
Gestione verde pubblico	11
Officine	11
Manutenzione strade	12
Manutenzione immobili	13
Produzione energia elettrica	13
Illuminazione pubblica	14
Gestione servizi ecomuseali	15
Attività patrimoniali e finanziarie	15
Situazione economica, patrimoniale e finanziaria di Soelia	16
Descrizione dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta	22
Strumenti di governo societario di cui la società si è dotata	24
Ambiente, salute e sicurezza sui luoghi di lavoro	26
Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio	26
Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio	28
Evoluzione prevedibile della gestione	30
Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime ..	31
Altre comunicazioni ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile	31



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

SOELIA SPA

Sede in ARGENTA - VIA PIETRO VIANELLI, 1

Capitale Sociale versato Euro 23.145.270,00

Iscritta alla C.C.I.A.A. di FERRARA

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 01328110380

Partita IVA: 01328110380 - N. Rea: 150058

Consiglio di Amministrazione¹

Presidente	Marialuisa Santella
Vice Presidente	Alfonso Ponticelli
Consigliere	Alberto Lodi

Collegio Sindacale²

Presidente	Riccardo Carrà
Sindaci Effettivi	Marcello Iannuzziello Martina Pacella
Sindaci Supplenti	Giulia Martinelli Serena Alunno

Direttore Generale³

Fabio Candeloro

Società di Revisione⁴

BDO Italia S.p.A.

¹ Nominato dall'Assemblea dei Soci del 06/10/2022 fino alla data di approvazione del bilancio al 31/12/2024

² Nominato dall'Assemblea dei Soci del 10/08/2021 fino alla data di approvazione del bilancio al 31/12/2023

³ Nominato dall'Organo amministrativo in data 25/03/2021 per il periodo 08/04/2021-07/04/2024

⁴ Nominato dall'Assemblea dei Soci del 10/08/2021 fino alla data di approvazione del bilancio al 31/12/2023



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

La presente relazione, redatta ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile, correda il bilancio al 31.12.2022 che chiude con un risultato di € - 6.009.929 (€ 584.296 al 31.12.2021) dopo accantonamenti per rischi futuri pari a 6,2 mln di Euro, svalutazioni dell'attivo immobilizzato pari a 1,2 mln di Euro e imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite, anticipate per € - 282.777 (€ 333.343 al 31.12.2021).

Contesto macroeconomico

Nella seconda parte dell'anno, in particolare a partire dal quarto trimestre 2022 il quadro economico mondiale ha iniziato a mostrare segnali di debolezza.

La guerra in Ucraina e la crescente inflazione hanno di fatto frenato l'attesa ripresa post pandemica, con i prezzi dei prodotti energetici a spingere il generalizzato rialzo dei prezzi e l'economia cinese penalizzata dalle misure di contenimento della pandemia di Covid-19.

L'area euro risente appieno di tali dinamiche, con un forte rallentamento della ripresa post covid (stime di crescita riviste al ribasso dal 5,3% al 3,3%) e l'inflazione oltre gli otto punti percentuali. La dinamica dei prezzi è tuttavia in riduzione nel corso del 2023 (inflazione attesa 6,3%) e le stime per gli anni successivi sono per un graduale riallineamento ai valori pre-crisi a partire dal 2025.

Tali dinamiche hanno indotto la Banca Centrale Europea a rivedere al rialzo i tassi di interesse (a zero ormai dal 2016), scelta nuovamente adottata nei primi mesi del 2023.

Gli elementi di incertezza che ad oggi gravano sull'economia mondiale non consentono di tracciare un quadro del tutto roseo per l'anno in corso, che continuerà a far registrare un rallentamento della crescita mondiale a causa degli elevati prezzi delle commodities e dell'impatto che il generale aumento dei prezzi ha sul potere di acquisto delle famiglie.

Secondo le stime della Banca d'Italia, nel quarto trimestre 2022 l'attività economica in Italia si è indebolita a causa sia dell'attenuazione del recupero del valore aggiunto dei servizi, ritornato sui valori pre-pandemici già nei mesi estivi, sia a causa della flessione della produzione industriale. La spesa delle famiglie avrebbe rallentato, nonostante i provvedimenti di sostegno al reddito disponibile in un contesto di elevata inflazione.

L'occupazione è aumentata nel quarto trimestre del 2022 e la domanda di lavoro sarebbe nuovamente cresciuta nei primi mesi dell'anno in corso, nonostante la debolezza del quadro congiunturale.

Nei mesi autunnali l'inflazione armonizzata al consumo ha raggiunto nuovi massimi (12,3 per cento in dicembre su base annuale), sostenuta dalla componente energetica, che continua a trasmettersi ai prezzi degli altri beni e dei servizi. Nella media del primo trimestre 2023 l'inflazione è diminuita (all'8,2 per cento in marzo), ma la componente di fondo è cresciuta, risentendo ancora della trasmissione ai prezzi finali dei maggiori costi connessi con gli shock energetici.



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

Struttura e attività di Soelia SpA

SOELIA SPA (la Società) è una multiutility a capitale interamente pubblico, partecipata al 100% dal Comune di Argenta, costituita in Italia e iscritta presso il registro delle imprese di Ferrara.

La società ha sede legale in Argenta (FE) – Via Pietro Vianelli 1 e varie unità locali nel territorio comunale.

Soelia SpA detiene partecipazioni di controllo in Soenergy Srl (85%) e Secif Srl (60,45%).

La Società gestisce ed eroga direttamente ed in modo integrato i servizi pubblici nel Comune di Argenta per un bacino di utenza di oltre 21 mila abitanti, in particolare:

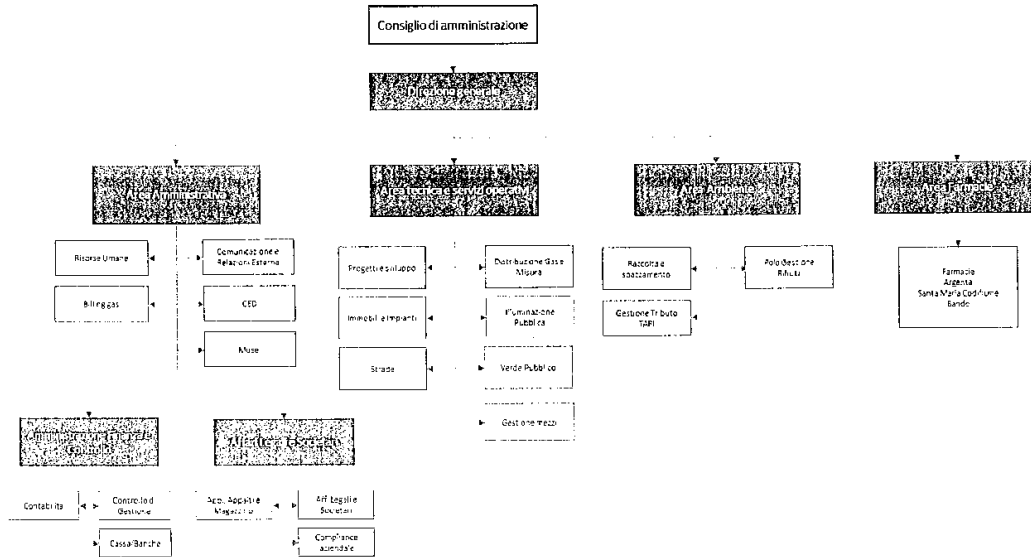
- gestione delle reti di distribuzione gas
- servizio di igiene urbana e raccolta rifiuti
- farmacie
- manutenzione ordinaria e straordinaria strade
- gestione illuminazione pubblica
- gestione del verde pubblico
- servizi cimiteriali
- manutenzione immobili
- servizi ecomuseali
- manutenzione e revisione di veicoli leggeri e pesanti

Mediante la controllata Secif opera nell'ambito dei servizi cimiteriali per i comuni di Portomaggiore (12,54%), Ostellato (8,36%), Fiscaglia (12,36%) e Molinella (6,29%, attraverso la società Molinella Futura s.r.l. totalmente partecipata dal Comune di Molinella). La controllata Soenergy, a seguito della cessione dell'unico ramo di azienda costituito dai clienti gas ed energia elettrica, non opera attualmente in alcun mercato ed è stata posta in liquidazione.





Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione



Analisi della situazione della società e del risultato della gestione

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno attendere e rimandare oltre il maggior termine ex art. 2364 c.c. per l'approvazione del progetto di bilancio separato e consolidato al 31.12.2022 al fine di fornire adeguata rappresentazione degli effetti derivanti dalla procedura di liquidazione della controllata Soenergy Srl in liquidazione, ed in particolare del piano di ristrutturazione dei debiti ex artt. 57 e 63 Codice della Crisi di Impresa e dell'Insolvenza presentato da Soenergy ai propri creditori in data 1 febbraio 2023 e omologato dal Tribunale di Ferrara in data 21-28.06.2023.

Benché tali effetti non fossero noti al 31.12.2022, il Consiglio di Amministrazione di Soelia, alla luce della informazioni disponibili alla data di approvazione del progetto di bilancio, ha ritenuto di procedere con un'adeguata rappresentazione del rischio connesso alla liquidazione di Soenergy.

La Società registra un risultato di esercizio 2022 pari a € -6.009.929,00 dopo accantonamenti al fondo rischi ed oneri per € 6.200.000, posta da ricondursi alla controllata Soenergy e dettagliatamente descritta nel paragrafo che segue intitolato "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio".

Inoltre, al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta, sono state effettuate svalutazioni dell'attivo immobilizzato per € 1.241.740,29 .



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

Ciò detto, il bilancio 2022 di Soelia, in continuità rispetto agli anni precedenti, vede un peso maggiore dei settori regolati rispetto a quelli non regolati, struttura che determina relativa stabilità delle marginalità complessive.

Il valore della produzione è determinato per oltre il 90% da attività regolate e/o da attività affidate direttamente - *in house* - dal Socio.

Analisi per linea di attività

Distribuzione gas

Soelia è proprietaria della rete di distribuzione di gas naturale a seguito di conferimento avvenuto al momento della trasformazione da Azienda Speciale Farmaceutica in Azienda Speciale Multiservizi Soelia con delibera CC. 18 del 17/04/2001. La rete ed il servizio sono direttamente gestiti dalla società, che serve il territorio del Comune di Argenta, ad eccezione della frazione di Anita. Sono inoltre presenti diramazioni della rete nei Comuni di Alfonsine, Imola e Portomaggiore. L'asset si sviluppa in 234 Km di condotte (di cui 8 in alta pressione, 144 in media pressione e 82 in bassa pressione), con 9.797 utenze servite.

Nell'ATEM (Ambito Territoriale Minimo) di Ferrara Soelia detiene il 5,5% di quota di mercato in termini di pdr (punti di riconsegna) gestiti, mentre l'operatore dominante in tale ambito detiene direttamente e indirettamente circa il 70% di quota di mercato.

	2020 A	2021 A	2022 A
Ricavi netti di vendita	2.253	2.411	- 825
Certificazioni CCSE	702	992	- 2.023
Costi fissi e variabili della gestione caratteristica	128	196	198
Costo del personale	278	262	288
EBITDA	1.145	961	713
EBITDA %	50,8%	39,9%	-86,4%
Ammortamenti	32	437	421
EBIT	1.113	524	292
EBIT %	49,4%	21,7%	-35,4%

Mentre negli anni precedenti alla voce "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" (nota 20) veniva esclusivamente esposto quanto fatturato ai clienti, e tra gli "Oneri diversi di gestione" (nota 27) venivano riportate le componenti di perequazione a debito/credito, a partire dal 2022 alla voce "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" è stato esposto direttamente il valore netto dato da quanto fatturato ai clienti e le componenti di perequazione CSEA.

Valori	2022	2021
Fatturato servizio di distribuzione gas verso società di vendita	-834.412	2.359.343
Componenti perequazione CSEA	-2.023.932	992.424
Ricavi netto perequazione	1.189.520	1.366.919



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

Esposizione a bilancio	2022	2021
Ricavi delle vendite e delle prestazioni (nota 20)	1.189.520	2.359.343
Oneri diversi di gestione (nota 27)		992.424
Ricavi netto perequazione	1.189.520	1.366.919

Il dato negativo relativo al valore della produzione è da ricondursi alle riduzioni straordinarie delle componenti RE, RET, GS, GST, UG2, UG3 e UG3T relative al servizio di distribuzione gas, ovvero misure straordinarie adottate dall'Autorità di Regolazione per Energie Reti e Ambiente – Arera – al fine di contenere l'impatto del trend rialzista dei prezzi delle *commodities* gas ed energia elettrica. Nel complesso tuttavia i ricavi regolati risultano sostanzialmente allineati rispetto agli esercizi precedenti. Le marginalità 2022 scontano l'imputazione nell'anno del conguaglio perequazione relativo all'anno 2021 per euro 126.561.

Da segnalare che attraverso la delibera 614/2021/R/com Arera ha adeguato i criteri per la determinazione e l'aggiornamento del tasso di remunerazione del capitale investito (Wacc) riducendolo dal 6,3% del 2021 al 5,6% del 2022.

Soelia non possiede i requisiti tecnici, industriali e finanziari per partecipare alla gara d'ambito, che secondo normativa dovrà essere bandita dalla stazione appaltante (Comune di Ferrara), tale procedura determinerà pertanto l'uscita della Società dal settore della distribuzione con conseguente alienazione dell'asset a fronte del riconoscimento da parte del gestore entrante del Valore industriale residuo (Vir) del cespite.

Farmacie

Soelia gestisce le farmacie di Argenta capoluogo, Santa Maria Codifume e la farmacia rurale di Bando.

	2020	2021	2022
Ricavi netti di vendita	2.905	3.065	3.162
Costi fissi e variabili della gestione caratteristica	1.950	1.990	2.031
Costo del personale	548	513	608
EBITDA	407	562	522
EBITDA %	14,0%	18,3%	16,5%
Ammortamenti	20	20	18
Svalutazione beni ammortizzabili	-	-	230
EBIT	387	542	274
EBIT %	13,3%	17,7%	8,7%
EBIT adjusted	387	542	504
	13,3%	17,7%	15,9%

Per il terzo anno consecutivo l'area registra un incremento dei ricavi netti di vendita, nonostante nel corso del 2022 i proventi da prestazioni CUP siano diminuiti rispetto all'annualità 2021, quest'ultima caratterizzata da un picco di richieste per effetto della crisi pandemica.

Stabile il valore aggiunto, mentre l'incremento dei costi del personale è da ricondursi al rinnovo del CCNL di riferimento e all'incremento degli addetti al fine preservare i buoni standard qualitativi del servizio.

Da rilevare la rettifica di valore operata sull'immobile di Bando (Euro - 230 mila), sede della farmacia, a seguito della valutazione effettuata da un soggetto terzo e indipendente che ne ha determinato il valore di mercato.

Nel corso del 2022 è stata perfezionata la convenzione con la regione Emilia Romagna relativa ai fondi destinati al progetto "Farmacia 4.0", convenzione sottoscritta agli inizi del corrente anno. Il progetto, anche in



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

considerazione dell'ubicazione del nuovo sito situato davanti alla struttura ospedaliera di Argenta, ha tra i propri obiettivi quello di:

- implementare una rete di prossimità e abilitare una rete capillare ospedale-farmacie-domicilio (PNRR M6);
- innovare i sistemi di erogazione a favore di pazienti, caregiver e lavoratori con malati cronici in famiglia, attraverso più elevati sistemi informativi, più diffuse competenze in merito fra la popolazione e una stretta collaborazione con la rete dell'alta tecnologia e degli atenei emiliano-romagnoli, oltre che dell'AUSL;
- migliorare l'impiego delle risorse economiche nel segmento della sanità locale;
- aumentare la qualità del lavoro nelle professioni medico-farmaceutico-sanitarie.

Servizio di Igiene Urbana

Soelia opera dal primo gennaio 2018 con affidamento del servizio mediante procedura in *house providing*, trattandosi di società partecipata integralmente dal Comune di Argenta, in virtù di contratto sottoscritto con l'Agenzia Territoriale dell'Emilia Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti – Atersir –.

A livello operativo, Soelia svolge le attività di raccolta, recupero e smaltimento dei rifiuti urbani nel territorio del Comune di Argenta che, su un'area di 311 Km² comprende, oltre ad Argenta, tredici frazioni: Anita, Bando, Benvignante, Boccaleone, Campotto, Consandolo, Filo, Longastrino, Ospital Monacale, San Biagio, Santa Maria Codifiume, San Nicolò, Traghetto per oltre 21 mila abitanti.

	2022	2021
Rifiuti urbani indifferenziati (ton)	4.438	4.266
Raccolta differenziata e compostaggio domestico (ton)	10.071	9.512
Totale (ton)	14.508	13.798
% raccolta differenziata	69,41%	68,94%
Numero abitanti	21.037	21.116
Kg per abitante	210,94	202,96

Rilevante continua ad essere il dato relativo alla quantità di rifiuti indifferenziati prodotta per abitante, a tal proposito nel corso del 2022 è stata realizzata la campagna di comunicazione "*Anche Meno*", resa pubblica nei primi mesi del 2023.

Proprio gli obiettivi di riduzione della quantità di rifiuto e incremento della raccolta differenziata sono alla base dei due progetti che agli inizi del 2022 sono stati candidati ai fondi PNRR (PNRR – M2C1.1.1.1 – Linea A).

Il primo prevede il posizionamento in ogni isola ecologica di base di un cassonetto smart con calotta integrata ad accesso controllato per il conferimento del rifiuto indifferenziato, mentre il secondo prevede l'apertura di un "centro del riuso" presso il polo di gestione rifiuti di Bandissolo.

Inoltre nel corso del 2022 la Società ha adottato un nuovo applicativo, in uso da primo gennaio 2023, per la gestione integrata del servizio di igiene urbana (dal calcolo e l'emissione TARI alla gestione degli accessi e dei conferimenti al centro di raccolta): l'applicativo consentirà di mettere a disposizione degli utenti uno sportello online e permetterà alla Società di essere conforme a quanto previsto dal Testo Unico per la



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

Regolazione della Qualità del Servizio (delibera Arera 15/2022 - TQRIF). Sempre con riguardo al TQRIF nel 2022 è stato potenziato e ampliato lo sportello telefonico.

	2020 A	2021 A	2022 A
Ricavi netti di vendita	3.810	3.870	4.073
Costi fissi e variabili della gestione caratteristica *	2.364	2.362	2.678
Costo del personale **	1.057	1.058	1.007
EBITDA	389	450	389
EBITDA %	10,2%	11,6%	9,5%
Ammortamenti	270	246	254
EBIT	119	204	134
EBIT %	3,1%	5,3%	3,3%

* inclusi costi indiretti (amministrazione, segreteria, affari legali, ecc...)

** inclusi costi relativi al polo gestione rifiuti di Bandissolo

L'incremento dei costi operativi, che ha determinato la lieve riduzione della marginalità, è da ricondursi principalmente all'incremento dei costi esterni per trasporto e recupero rifiuti, all'aumento dei costi per manutenzione mezzi e all'incremento dei costi per carburante.

Gestione servizi cimiteriali

Con contratto Rep. 9871 del 17/04/2007 il Comune di Argenta ha affidato a Soelia la gestione dei servizi cimiteriali per il periodo 01/01/2007-31/12/2026, concedendo in uso i manufatti con relativa autorizzazione alla sub concessione a terzi delle sepolture. Il contratto è stato integralmente sostituito con decorrenza 01/01/2012 dal nuovo contratto Rep. N. 10197 del 12/03/2012, ferma la scadenza e i servizi affidati, con ridefinizione del canone da corrispondere al comune ulteriormente ridefinito con contratto Rep. n. 10400 del 18/03/2022.

	2020	2021	2022
Ricavi netti di vendita	264	358	348
Costi fissi e variabili della gestione caratteristica	356	393	168
Costo del personale	-	-	-
EBITDA	- 91	- 35	179
EBITDA %	-34,6%	-9,7%	51,6%
Ammortamenti	27	27	27
EBIT	- 118	- 62	153
EBIT %	-44,7%	-17,2%	43,9%

Le tariffe per le operazioni di polizia mortuaria e per la sub concessione delle sepolture sono determinate dall'ente locale.

Le attività oggetto del contratto citato sono state affidate alla società controllata Secif S.r.l. con contratto di servizio sottoscritto in data 02/07/2007, per il periodo 01/07/2007-31/12/2026. Secif si occupa della manutenzione ordinaria dei complessi cimiteriali, delle operazioni di polizia mortuaria e della gestione amministrativa delle pratiche di sub-concessione e di illuminazione votiva.

A seguito della revisione del contratto di cui sopra la marginalità del servizio è tornata su valori positivi a partire



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

dall'esercizio 2022, tuttavia l'andamento altalenante del rinnovo delle concessioni cimiteriali, la progressiva riduzione delle nuove concessioni e l'incremento della domanda di cremazioni impone un'analisi sull'evoluzione del servizio e sull'impatto che tale trend potrà avere sulla gestione dei manufatti.

Gestione verde pubblico

Il servizio di manutenzione del verde pubblico è stato affidato dal Comune di Argenta con contratto S.p. n. 867 del 31/03/2017 fino al 31/12/2022. Soelia copre un'area di circa 64.000 mq con un numero di sfalci che va da un minimo di 7 l'anno ad un massimo di 12 nelle zone più sensibili.

In data 29/12/2022 (rep 10408) è stato rinnovato il contratto tra società e Comune fino al 31/12/2032.

	2020	2021	2022
Ricavi netti di vendita	408	483	489
Costi fissi e variabili della gestione caratteristica	125	131	162
Costo del personale	237	256	275
EBITDA	47	97	52
EBITDA %	11,4%	20,0%	10,6%
Ammortamenti	20	24	23
EBIT	27	73	29
EBIT %	6,6%	15,1%	5,9%

Officine

	2020	2021	2022
Ricavi netti di vendita	655	453	499
Costi fissi e variabili della gestione caratteristica	335	194	225
Costo del personale	357	261	250
EBITDA	- 37	- 2	25
EBITDA %	-5,6%	-0,5%	5,0%
Ammortamenti	85	81	73
Svalutazione di beni ammortizzabili	-	-	400
EBIT	- 121	- 83	- 448
EBIT %	-18,5%	-18,4%	-89,7%
EBIT adjusted	- 121	- 83	- 48
	-18,5%	-18,4%	-9,7%

Soelia Officine S.r.l. è stata costituita con atto Rep. N.5632/1930 del 14/11/2003 ed è divenuta operativa a seguito dell'acquisizione da privato del ramo di azienda officine, la Società nel 2017 è stata fusa per incorporazione nella capogruppo Soelia SpA.

L'attività viene svolta presso la struttura sita in via Leonardo Da Vinci n. 3 ad Argenta, area di 4.555 mq di proprietà della Società. Oltre alla manutenzione, l'officina svolge attività di revisione di veicoli leggeri e pesanti.

L'attività, non rientrante tra i servizi c.d. "in house", oltre ad aver subito nel 2021 un forte rallentamento causa



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

COVID 19 ha fatto registrare un progressivo calo di fatturato, anche a causa dell'uscita di risorse mai sostituite. La svalutazione è relativa all'allineamento del valore dello stabile al valore di mercato, quest'ultimo determinato da perizia effettuata da ente terzo e indipendente.

La perdita generata dall'attività, il cui contenimento nel tempo è da ricondursi esclusivamente all'uscita di personale, e la necessità di ingenti investimenti per il rilancio della stessa hanno indotto l'organo amministrativo e il socio a decidere per l'uscita di Soelia dal ramo manutenzione e revisione. Tra gli obiettivi dati dal socio nell'ambito del DUP (Documento Unico di Programmazione) 2022-2024 approvato con delibera del Consiglio Comunale n. 58 del 18/11/2021, vi è infatti l'"Uscita dal ramo manutenzioni e revisioni dei veicoli leggeri e pesanti (Area Officine)" mediante l'"avvio di procedura ad evidenza pubblica per l'affitto di ramo d'azienda ad operatore del settore in grado di valorizzare adeguatamente l'asset".

La procedura è stata avviata nei primi mesi del 2023 dopo aver subito rallentamenti al fine di valutare correttamente l'impatto derivante dal Decreto ministeriale 15 novembre 2021, n. 446, nonché al fine di valutare attentamente la migliore forma possibile di tutela del personale impiegato.

Manutenzione strade

	2020 A	2021 A	2022 A
Ricavi netti di vendita	972	984	1.308
Costi fissi e variabili della gestione caratteristica	623	405	884
Costo del personale	184	174	132
EBITDA	165	405	291
EBITDA %	17,0%	41,1%	22,3%
Ammortamenti	31	26	26
Svalutazioni	733,39	-	-
EBIT	- 599	379	265
EBIT %	-61,7%	38,5%	20,3%
EBIT adjusted	134	379	265
EBIT adjusted %	13,8%	38,5%	20,3%

La Società fino a luglio 2021 ha svolto il servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria strade e gestione del servizio di illuminazione pubblica in forza del contratto di concessione Rep n. 9872 del 17/04/2007 stipulato con il comune di Argenta.

Strade Urbane (km)	95,00 km
Strade Extra Urbane (km)	238,00 km
Strade bianche (km)	27,00 km

A partire da agosto 2021 il rapporto tra Comune e Società è regolato dal nuovo contratto di servizio rep. 10387 del 30/07/2021

L'affidamento di lavori straordinari – asfaltature – ha determinato l'incremento dei ricavi e dei costi per servizi nell'esercizio 2022. La Società interviene con proprio personale per interventi di manutenzione ordinaria e/o su segnalazione da parte dell'ufficio tecnico comunale per ripristinare condizioni di sicurezza della viabilità.

La Società nel corso del 2022, con personale interno, ha effettuato oltre 200 interventi per installazione e/o ripristino segnaletica verticale e orizzontale, ripresa buche sia in strade asfaltate che nelle cosiddette strade



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

bianche, installazione e/o ripristino di elementi di arredo urbano sulla base delle segnalazioni pervenute dagli uffici preposti e dei dati rilevati dall'attività di sopralluogo effettuata. Si rilevano inoltre 30 interventi in regime di reperibilità per interventi urgenti ed inderogabili.

Parallelamente, il personale Soelia è stato impegnato in operazioni di livellatura e risagomatura di circa 29 km di strade bianche del territorio comunale, oltreché nelle attività inerenti al "piano neve" consistenti nello spargimento preventivo di sale sulla viabilità veicolare e ciclopeditone, come anche marciapiedi e piazze, e nel servizio di reperibilità 24h/24 per l'eventuale attivazione del servizio sgombraneve.

Soelia ha inoltre gestito il servizio di sfalcio d'erba delle banchine stradali, del percorso ciclopeditone "Primario" e delle scarpate arginali del fiume Reno.

Avvalendosi del supporto di ditte esterne sono stati coordinati interventi di manutenzione straordinaria di strade comunali per oltre 2,5 km di asfaltature, circa 1,8 km di pavimentazione con trattamento "triplostrato" e ulteriori 1,9 km di fresature e risagomature di strade bianche.

Manutenzione immobili

	2020	2021	2022
Ricavi netti di vendita	214	334	468
Costi fissi e variabili della gestione caratteristica	127	168	350
Costo del personale	96	102	160
EBITDA	8	64	42
EBITDA %	-3,9%	19,1%	-8,9%
Ammortamenti	11	5	3
EBIT	19	59	45
EBIT %	-9,1%	17,7%	-9,6%

L'attività di manutenzione immobili è disciplinata fino al 31.12.2022 dal contratto S.p. n. 905 del 26/10/2017.

A Soelia è affidata la manutenzione ordinaria degli immobili di proprietà del Comune di Argenta.

Anche nel corso del 2022 Soelia è stata affidataria di commesse extra rispetto all'attività contrattualmente prevista che hanno determinato il notevole incremento di fatturato rispetto agli anni precedenti, tuttavia la marginalità di dette commesse non è stata sufficiente ad assorbire il deficit generato dall'impianto contrattuale e sul quale di interverrà in fase di rinnovo del contratto nei primi mesi del 2023.

Nel 2022, contrariamente agli anni precedenti, grazie all'adozione del nuovo sistema di controllo di gestione e dell'imputazione ore lavorate per commessa, è stato possibile imputare correttamente i costi del personale su ciascun servizio, motivo principale alla base della discontinuità (incremento) di tale voce rispetto agli anni precedenti.

Produzione energia elettrica

	2020	2021	2022
Ricavi netti di vendita	483	486	444
Costi fissi e variabili della gestione caratteristica	82	43	121
Costo del personale	-	-	21



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

EBITDA	400	443	302
EBITDA %	82,9%	91,2%	67,9%
Ammortamenti	194	194	194
Svalutazioni	443	-	-
EBIT	- 237	250	108
EBIT %	-49,0%	51,4%	24,4%
EBIT adjusted	207	250	108
	42,8%	51,4%	24,4%

La Società ha progettato e realizzato, con personale proprio, gli impianti fotovoltaici attualmente installati su immobili di proprietà o in concessione per complessivi 1,416 MW di potenza.

I ricavi 2022 risentono degli effetti derivanti dall'applicazione dell'art. 15bis Legge 28 marzo 2022, n. 25 "Ulteriori interventi sull'elettricità prodotta da impianti a fonti rinnovabili", con un impatto negativo pari a circa 40 mila euro. Le marginalità 2022 sono inoltre penalizzate dai danni subiti a seguito di un furto di rame presso l'impianto fotovoltaico di Bandissolo, con impatto sui costi per oltre 60mila Euro.

Con l'imputazione ore lavorate per commessa, nel 2022 sono stati rilevati circa 20 mila Euro di costi del personale legati a interventi di manutenzione ordinaria effettuati direttamente.

Illuminazione pubblica

	2020	2021	2022
Ricavi netti di vendita	653	656	1.119
Costi fissi e variabili della gestione caratteristica	287	485	712
Costo del personale	170	102	37
EBITDA	196	69	370
EBITDA %	30,1%	10,5%	33,1%
Ammortamenti	161	156	152
Svalutazioni	565	-	-
EBIT	- 530	- 87	219
EBIT %	-81,2%	-13,3%	19,5%
EBIT adjusted	35	- 87	219
	5,4%	-13,3%	19,5%

Il contratto di servizio Rep. 10388 sottoscritto con il Comune il data 30/07/2021. disciplina il servizio di illuminazione pubblica.

Soelia è proprietaria della rete, conferita come aumento di capitale di dotazione al momento della costituzione della Società nel 2001.

Il forte incremento dei costi della materia prima tra il 2021 ed il 2022 è stato parzialmente coperto dal Comune di Argenta che ha adeguato il corrispettivo contrattualmente previsto alla luce dei maggiori oneri sostenuti dalla Società per l'acquisto di energia elettrica.

La Società, alla fine del 2022, ha presentato al comune Socio il progetto per la realizzazione di interventi di adeguamento normativo ed efficientamento energetico e predisposizione ai servizi di smart city e smart metering, proposta di project financing sottoposta all'attenzione della Società da un operatore privato; nei mesi successivi si procederà con l'espletamento di tutti gli adempimenti necessari e previsti dalla norma in caso di partenariato pubblico privato.



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

Gestione servizi ecomuseali

Con il contratto S.p. n. 895 del 31/08/2017 e successiva integrazione S.p. n. 941 de 29/06/2018, il Comune di Argenta ha affidato a Soelia il servizio per la valorizzazione del sistema ecomuseale e la gestione delle attività di front office dello I.A.T, con durata fino al 31.12.2022 prorogata fino al luglio 2023 per "recuperare" le interruzioni dovute al COVID-19.

Soelia con proprio personale gestisce il museo delle Valli, il museo Civico, visite guidate presso le Valli di Argenta, visite guidate presso il museo della Bonifica Renana (Impianto di Saiarino).

	2020	2021	2022
Ricavi netti di vendita	171	244	206
Costi fissi e variabili della gestione caratteristica	91	81	98
Costo del personale	118	112	134
EBITDA	- 38	51	- 26
EBITDA %	-21,9%	20,8%	-12,5%
Ammortamenti	11	12	11
EBIT	- 49	39	- 36
EBIT %	-28,5%	15,8%	-17,6%

Nei primi mesi del 2023 si procederà con la definizione del nuovo contratto di servizio, prevedendo tra l'altro l'allineamento delle tariffe di ingresso a realtà analoghe e territorialmente limitrofe.

Attività patrimoniali e finanziarie

	2020 A	2021 A	2022 A
Ricavi netti di vendita	942	269	259
Costi fissi e variabili della gestione caratteristica	48	40	6.237
Costo del personale	-	-	4
EBITDA	894	229	- 5.982
EBITDA %	94,9%	85,1%	-2307,4%
EBITDA adjusted	894	229	218
EBITDA adjusted %	94,9%	85,1%	84,2%
Ammortamenti	241	236	236
Svalutazioni	-	-	612
EBIT	653	- 7	- 6.830
EBIT %	69,3%	-2,6%	-2634,6%
EBIT adjusted	653	- 7	- 18
EBIT adjusted %	69,3%	-2,6%	-6,8%

Nei primi mesi del 2021, al fine di avere maggiore contezza circa l'apporto generato dal patrimonio della Società conferito dall'ente socio e circa l'effetto del venir meno dei proventi derivanti da garanzie prestate a Soenergy, è stata perimetrata la linea di attività denominata "attività patrimoniali e finanziarie". E' evidente la discontinuità tra il 2020 e i due esercizi successivi, infatti a seguito della dismissione da parte di Soenergy dell'unica azienda, la società controllata non ha erogato, a decorrere dall'esercizio 2021, le fee dovute a Soelia



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

come remunerazione delle ingentissime garanzie prestate al ceto bancario e ai fornitori di Soenergy. La mancanza di detti proventi ha generato l'azzeramento delle marginalità di tale linea di attività.

Il bilancio al 31.12.2022 fornisce inoltre una chiara e definitiva rappresentazione degli effetti derivanti su Soelia dalla vicenda Soenergy, ovvero gli effetti legati al piano di ristrutturazione dei debiti ex artt. 57 e 63 Codice della Crisi di Impresa e dell'Insolvenza presentato ai creditori in data 1 febbraio 2023 e omologato dal Tribunale di Ferrara in data 21-28.06.2023. Nel rappresentare la situazione al 31.12.2022, anche alla luce di quanto già avvenuto alla data di predisposizione del progetto di bilancio, l'organo amministrativo ha ritenuto di fornire piena e completa informativa accantonando 6,2 milioni di Euro, di cui Euro 500 mila da destinare a finanza esterna a supporto del piano di Soenergy ed Euro 5,7 milioni di Euro da destinare a copertura degli impegni assunti nei confronti di Sinergas. Quest'ultimo importo sostituisce integralmente la *parent company guarantee* da 12 milioni di Euro rilasciata da Soelia in favore dell'acquirente al fine di garantire il pagamento della totalità dei debiti erariali.

Nel 2022 si è proceduto infine ad allineare i valori di libro del patrimonio immobiliare con i valori di mercato al fine di fornire una adeguata rappresentazione del patrimonio della Società, operazione dalla quale origina la svalutazione di oltre 600 mila Euro.

Situazione economica, patrimoniale e finanziaria di Soelia

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO	2022				2021			
	Gestione caratteristica	Area straordinaria	Apporto Soenergy	Totale	Gestione caratteristica	Area straordinaria	Apporto Soenergy	Totale
Ricavi delle vendite	13.945.667	1.244.156		15.189.823	14.056.544	394.599		14.451.142
Produzione interna					1.751			1.751
Valore della produzione	13.945.667	1.244.156	-	15.189.823	14.058.295			14.452.894
Costi esterni operativi	8.132.425	187.862		8.320.287	8.044.245	56.703		8.100.947
Valore aggiunto	5.813.242			6.869.536	6.014.050			6.351.946
	41,7%			45,2%	42,8%			43,9%
Costi del personale	3.764.354			3.764.354	3.577.790			3.577.790
EBITDA	2.048.888			3.105.182	2.436.260			2.774.156
	14,7%			20,4%	17,3%			19,2%
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	1.486.699	1.241.740	6.200.000	8.928.439	1.555.358			1.555.358
EBIT	562.189			-5.823.257	880.902			1.218.798
	4,0%			-38,3%	6,3%			8,4%
Area finanziaria	- 375.885	- 222.013	128.448	- 469.449	- 512.310		210.000	- 302.310
EBT	186.304			-6.292.706	368.592			916.488
	1,3%			-41,4%	2,6%			6,3%

Concorre al valore della produzione complessivo la sopravvenienza attiva pari a 1,24 milioni di euro relativa allo stralcio del debito residuo legato ai mutui contratti con Cassa Depositi e Prestiti dall'ente locale socio e



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

trasferiti a carico di Soelia nel 2001, al momento della costituzione della Società. Non essendo stato possibile trasferire la titolarità del mutuo dal Comune alla Società, fino a tutto il 2021 Soelia ha provveduto a rimborsare all'ente locale socio le rate annuali da quest'ultimo pagate direttamente all'istituto erogante (CDP).

Poiché tali mutui furono contratti dal Comune di Argenta per finanziare la realizzazione della rete idrica e fognaria, è stato richiesto all'Agenzia Territoriale dell'Emilia Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti di prevedere il rimborso delle rate annuali a carico del gestore d'ambito del servizio idrico, ovvero a carico del soggetto che incassa la tariffa. ATERSIR ha accolto l'istanza con effetto a decorrere dal 01.01.2022, pertanto a partire da tale data non è più Soelia a rimborsare la rata annuale al Comune di Argenta, motivo per il quale si è proceduto con lo stralcio del debito iscritto a bilancio fino al tutto il 31.12.2021.

Al netto delle componenti straordinarie il **valore aggiunto** risulta in linea con il dato dell'anno precedente, in aumento il costo del personale con l'inserimento di nuove figure in area tecnica e nelle farmacie, con un conseguente decremento dell'**ebitda**.

Oltre ad accantonamenti al fondo rischi per 6,2 mln di euro, l'**ebit** al 31.12.2022 sconta svalutazioni per oltre 1,2 milioni di euro, si è proceduto infatti ad allineare il valore degli immobili di proprietà della Società al valore di mercato.

L'**area finanziaria** al 31.12.2022 ha un impatto negativo pari -469 mila euro (+55% rispetto al dato 2021) per effetto degli interessi passivi (222 mila euro) addebitati da Cassa per i servizi energetici e ambientali -CSEA- per il ritardato versamento delle tariffe relative agli anni 2019 e 2020.

	2022	2021	
Valore della produzione	15.190	14.453	5,10%
Costi esterni operativi	8.320	8.101	2,71%
Valore aggiunto	6.870	6.352	8,15%
Costi del personale	3.764	3.578	5,21%
EBITDA	3.105	2.774	11,93%
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	8.928	1.555	474,04%
EBIT	- 5.823	1.219	-577,79%
Area finanziaria	- 469	- 302	55,29%
EBT	- 6.293	916	-786,61%

	Gestione caratteristica		
	2022	2021	
Valore della produzione	13.946	14.058	-0,80%
Costi esterni operativi	8.132	8.044	1,10%
Valore aggiunto	5.813	6.014	-3,34%



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

Costi del personale	3.764	3.578	5,21%
EBITDA	2.049	2.436	-15,90%
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	1.487	1.555	-4,41%
EBIT	562	881	-36,18%
Area finanziaria	- 376	- 512	-26,63%
EBT	186	369	-49,46%

L'attivo patrimoniale si riduce per effetto degli ammortamenti e delle svalutazioni dovute al riallineamento del valore di libro degli immobili ai valori di mercato.

Al 31.12.2022 incrementa l'attivo corrente per effetto dei crediti maturati nei confronti della Cassa per i servizi energetici e ambientali -CSEA- (€ 1,5 milioni nel 2022, € 0 nel 2021).

L'incremento delle passività non correnti (+ 4,47 milioni di Euro) è esclusivamente riconducibile all'incremento dei fondi rischi e oneri a seguito dell'accantonamento di 6,2 milioni di Euro per effetto del piano di ristrutturazione dei debiti ex artt. 57 e 63 Codice della Crisi di Impresa e dell'Insolvenza della controllata Soenergy. Stabili da un anno all'altro le passività correnti.

Stato Patrimoniale ('000)	2022	2021	2021-2022
Attività non correnti	39.532	41.577	-2.045
Attività correnti	5.323	4.692	631
Totale Attività	44.855	46.268	-1.414
			0
Passività non correnti	17.814	13.262	4.552
Passività correnti	12.783	12.822	-40
Totale Passività	30.597	26.084	4.512
			0
Patrimonio netto	14.258	20.184	-5.926

INDICI DI STRUTTURA E INDEBITAMENTO	2022	2021	2020
Margine primario di struttura	- 25.273.620	- 21.392.690	- 25.280.047
Quoziente primario di struttura	0,36	0,49	0,44
Margine secondario di struttura	- 7.459.650	- 8.130.693	- 17.767.274
Quoziente secondario di struttura	0,81	0,80	0,60
Quoziente di indebitamento complessivo	2,15	1,29	1,51
Rapporto di indebitamento (Leverage)	3,15	2,29	2,51

INDICI DI REDDITIVITA'	2022	2021	2020
ROE netto	-42,2%	2,9%	-27,8%
ROE lordo	-44,1%	4,5%	-26,9%
ROI*	1,4%	2,1%	2,4%
RDS*	4,7%	6,3%	8,0%

*adjusted per partite non ricorrenti



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

INDICATORI FINANZIARI E DI LIQUIDITA'	2022	2021	2020
Margine di disponibilità	- 7.459.650	- 8.130.693	- 17.767.274
Quoziente di disponibilità	41,6%	36,6%	19,4%
Margine di tesoreria	- 8.579.017	- 9.242.377	- 18.905.746
Quoziente di tesoreria	32,9%	27,9%	14,2%
Quoziente di indebitamento finanziario	0,88	0,73	0,82
Indice di liquidità corrente (quick test)	0,32	0,27	0,13
Indice di disponibilità (current test)	0,42	0,37	0,19

Il patrimonio netto complessivo registra un -5,9 mln di euro, portando la perdita complessiva oltre il terzo del capitale sociale.

RENDICONTO FINANZIARIO - METODO INDIRETTO	2021	2022
Risultato operativo	821.375	6.809.029
+ Ammortamenti	1.520.358	1.486.699
+ Svalutazioni	-	1.241.740
+ Accantonamenti per rischi ed altri accantonamenti	35.000	6.200.000
- Imposte	- 333.343	269.354
Autofinanziamento indiretto al netto delle imposte	2.043.390	2.388.765
- Incremento (+ decremento) rimanenze	26.789	7.684
- Incremento (+ decremento) crediti commerciali	- 396.357	724.732
- Incremento (+ decremento) altri crediti/altre attività	170.982	27.655
- Incremento (+ decremento) attività fiscali correnti	99.894	3.515
- Incremento (+ decremento) crediti vs Cassa Conguaglio	-	1.492.362
+ Incremento (- decremento) debiti commerciali	- 214.010	2.420.636
+ Incremento (- decremento) passività fiscali correnti	- 486.842	284.940
+ Incremento (- decremento) Debiti Vs Cassa Conguaglio	- 36.447	819.298
+ Incremento (- decremento) Debiti Intercompany	-	8.146
+ Incremento (- decremento) Altre passività a breve	91.822	53.465
+ Incremento (- decremento) Ratei e Risconti passivi a breve	-	-
+ Incremento (- decremento) Fondo per rischi a breve	- 513.759	174.892
+ Incremento (- decremento) Passività fiscali differite	19.649	3.350
+ Incremento (- decremento) Debito Soenergy per imposte	- 953.844	599.371
Variazione della liquidità generata dalla gestione reddituale	- 2.192.124	- 250.680
Flusso di cassa della gestione corrente	- 148.734	2.138.085
- Incremento (+ decremento) immobilizzazioni immateriali	587.396	535.443
- Incremento (+ decremento) immobilizzazioni materiali	1.295.771	2.060.086
- Incremento (+ decremento) immobilizzazioni finanziarie	-	-
- Incremento (+ decremento) imposte anticipate	859.086	308.017
Variazione degli investimenti e delle imposte anticipate	2.742.252	2.287.511
Free Cash Flow A (Flusso di cassa disponibile Unlevered A)	2.593.518	4.425.597
- Ammortamenti	- 1.520.358	1.486.699
- Svalutazioni	-	1.241.740
- Accantonamenti per rischi ed altri accantonamenti	- 35.000	6.200.000
Free Cash Flow B (Flusso di cassa disponibile Unlevered B)	1.038.161	- 4.602.843
+ Proventi (- Oneri) accessori	41.357	57.095
+ Proventi (- Oneri) finanziari	- 302.310	459.454
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

+ Proventi (- Oneri) straordinari	356.067	1.056.294
+ Incremento (- decremento) fondo TFR	- 127.600	208.096
+ Incremento (- decremento) ratei passivi a lungo	- 98.212	127.865
+ Incremento (- decremento) Fondo per rischi a lungo	- 300.609	5.639.377
- Incremento (+ decremento) Crediti finanziari (quota a breve e a lungo)	55.950	47.834
- Incremento (+ decremento) Credito finanziario Caricento	500.000	-
+ Incremento (- decremento) Crediti commerciali oltre i 12 mesi	-	288.657
+ Incremento (- decremento) Debito finanziario verso istituti di credito (quote a breve e a lungo)	- 1.572.426	923.011
+ Incremento (- decremento) Debito finanziario verso altri finanziatori (quote a breve e a lungo)	- 117.384	1.250.599
+ Incremento (- decremento) Debito fiscale e tributari (quote a breve e a lungo)	481.005	278.142
+ Incremento (- decremento) Debito vs Soenergy per finanziamento	225.000	-
+ Incremento (- decremento) Debito vs Socio - rimborso mutui	144.868	144.868
+ Incremento (- decremento) Utilizzo fondo rischi per liquidazione Soenergy		500.000
+ Incremento (- decremento) Riserve del Patrimonio Netto	1.151	83.896
+ Incremento (- decremento) Capitale Sociale	-	-
Cash Flow Netto Globale	325.016	- 111.213
CASSA E BANCHE ATTIVE INIZIALI	565.431	890.447
CASH FLOW NETTO	325.016	- 111.213
CASSA E BANCHE ATTIVE FINALI	890.447	779.234

Il rendiconto finanziario fornisce chiara evidenza della dinamica relativa al servizio di distribuzione gas ed in particolare alle poste di debito e credito verso la CSEA e i clienti (società di vendita).

Nel corso del 2022 la Società ha ridotto a Euro 639.197,37 il proprio debito verso la CSEA (Euro 1.458.496 al 31.12.2021) ed ha inoltre maturato un credito verso CSEA al 31.12.2022 pari a Euro 1.492.362 (Euro 0 al 31.12.2021)

La situazione di morosità della società rispetto a CSEA (per componenti tariffarie a debito 2018, 2019 e 2020 non versate) ha impedito di incassare nel corso del 2022 le componenti tariffarie che la Cassa avrebbe dovuto versare in virtù delle riduzioni straordinarie delle componenti RE, RET, GS, GST, UG2, UG3 e UG3T. Nei primi mesi del 2023 la CSEA ha accolto la richiesta di compensazione delle partite, versando alla Società quanto dovuto e riportando in bonis la posizione della Società.

Tale dinamica ha assorbito notevole liquidità nel corso dell'esercizio, il cui fabbisogno è stato fronteggiato generando debito verso clienti, ovvero verso le società di vendita alle quali Soelia avrebbe dovuto riversare le componenti tariffarie trattenute da CSEA. Tale dinamica è ben visibile nella variazione dei debiti commerciali.

Decremento debiti verso CSEA	-	819.298,19
Incremento crediti verso CSEA	-	1.492.361,90
Liquidità assorbita	-	2.311.660,09
Incremento debiti verso clienti (società di vendita)		1.917.440
Liquidità (+) generata (- assorbita)		-394.220

Nel corso del 2023 si prevede che le componenti tariffarie con segno negativo vengano gradualmente



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

eliminate per tornare a tariffe con segno positivo, ovvero a debito verso CSEA, parimenti si prevede che a partire dalla seconda metà dell'anno la fatturazione verso le società di vendita torni con segno positivo, ovvero a credito verso Soelia andando progressivamente a compensare il debito fino ad ora maturato nei confronti dei clienti.

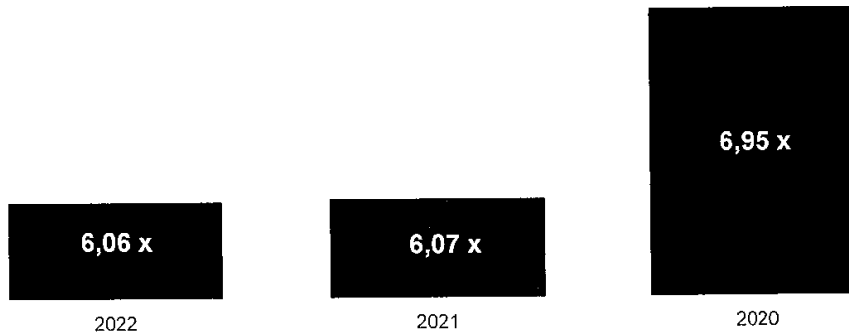
La posizione finanziaria netta complessiva migliora di circa 2,4 milioni di euro, anche per effetto dello stralcio dei mutui da rimborsare all'ente locale pari a 1,24 milioni di euro.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA ('000)	2022	2021	2020
(criteri doc. ESMA 32-382-1138 del 4 marzo 2021)			
Denaro e valori in cassa	-22	-17	-15
Altre disponibilità liquide	-757	-873	-550
Crediti finanziari a breve	-53	-54	-49
Altri crediti finanziari	0	0	-500
Debiti finanziari a breve vs istituti bancari	873	988	9.217
Debiti a breve vs altri finanziatori	101	123	117
Quota a breve dei debiti fiscali e tributari (rate entro 12 mesi)	129	317	0
Debiti finanziari vs. Soenergy	2.329	2.329	2.104
Posizione finanziaria netta a breve	2.600	2.813	10.324
Crediti finanziari a lungo	-149	-195	-256
Crediti Commerciali oltre 12 mesi	-289	0	0
Debiti finanziari a lungo vs istituti bancari	7.587	8.395	1.738
Debiti vs altri finanziatori	1.006	2.235	2.358
Quota a lungo dei debiti fiscali e tributari (rate pdr oltre 12 mesi)	630	164	0
Debito Vs socio - rimborso mutui	619	763	619
Posizione finanziaria netta a lungo	9.405	11.362	4.459
TFR	404	612	739
Posizione finanziaria netta complessiva	12.408	14.786	15.522
Ebitda adj	2.049	2.436	2.233



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

PFN/Ebitda adj



Descrizione dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta

A) Rischi legati all'ambiente esterno

Rischio normativo e regolatorio

Il particolare status di società patrimoniale proprietaria di reti ed impianti, unitamente ad affidamenti diretti di servizi fondati sul "in house" che si ritiene particolarmente strutturato, continuano a rappresentare il cardine dell'attività. L'evoluzione normativa in materia di gestione di servizi pubblici locali ne è venuta confermando la legittimità e valenza.

Rischio di mercato: prezzo e tasso di cambio legato all'attività in commodity

La società risulta direttamente esposta al rischio di oscillazione dei prezzi delle commodities in misura molto contenuta, ovvero con solo riferimento alle forniture energetiche e di carburanti per autotrazione in relazione alle quali la società non ritiene necessarie specifiche azioni di copertura attraverso strumenti derivati.

Rischio di cambio non connesso al rischio commodity

La società non risulta esposta al rischio di cambio in quanto non effettua transazioni in valuta diversa dall'Euro.

Rischio di tasso d'interesse

La società, grazie al riequilibrio dell'esposizione finanziaria ed al consolidamento del debito da breve a medio lungo termine è stata esposta marginalmente al rischio di oscillazione dei tassi sulle proprie attività finanziarie.

Rischio di credito

L'esposizione al rischio di credito connessa alle attività di carattere commerciale (farmacie) risulta pressoché trascurabile.



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

Rischio garanzie

	Periodo corrente	Periodo precedente
Impegni		
in materia di trattamento di quiescenza e simili	0	0
nei confronti di imprese controllate	13.034.566	20.317.677
nei confronti di imprese collegate	0	0
nei confronti di imprese controllanti	0	0
nei confronti di imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
Garanzie		
reali	8.200.000	8.200.000
altre	4.100.883	4.105.883

Di seguito maggior dettaglio riguardo le coobbligazioni e le garanzie prestate dalla Società

Garanzie emesse da terzi

Debitore principale	Beneficiario	Importo garantito al 31.12.2022
Soelia	Enti (provincia, ARPAE, ATERSIR)	4.100.883

La voce si riferisce a fidejussioni assicurative rilasciate agli Enti competenti, per lo svolgimento di attività e servizi erogati da Soelia come l'igiene urbana, la gestione della discarica, il centro di raccolta e la stazione ecologica attrezzata.

Garanzie rilasciate su finanziamenti a M/L termine

Debitore principale	Beneficiario	Valore garanzia	Importo garantito al 31.12.2022
Soelia	Banche	8.200.000	816.710

La voce comprende garanzie reali (ipoteche su immobili) rilasciate a banche per l'erogazione di mutui chirografari (a riguardo si veda la nota n.12).

Impegni/Coobbligazioni/Garanzie prestate a terzi

Debitore principale	Beneficiario	Valore garanzia	Importo garantito al 31.12.2022
Secif	Banche	1.034.565,78	128.657,74

Le garanzie prestate nell'interesse di Secif sono coobbligazioni prestate su finanziamenti a m/l termine per la costruzione del forno crematorio (€ 894.566 di cui importo residuo garantito al 31.12.2022 € 114.219,74) e su linee di credito a breve (€ 290.000 di cui esposizione effettivamente garantita al 31.12.2022 € 14.438).

Debitore principale	Beneficiario	Valore garanzia	Importo garantito al 31.12.2022
---------------------	--------------	-----------------	---------------------------------



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

Soenergy	Sinergas	12.000.000	12.000.000
----------	----------	------------	------------

Al 31.12.2022 Soelia risultava garante nei confronti di Sinergas SpA per un importo complessivo pari a 12 milioni di euro, *parent company guarantee* rilasciata in favore all'acquirente del ramo di azienda "energy" a garanzia del puntuale pagamento del debito erariale della controllata.

Alla luce di quanto ad oggi noto, si rappresenta che Sinergas rinuncerà integralmente alla suddetta garanzia una volta intervenuta l'approvazione, da parte del Consiglio Comunale del Comune di Argenta e dell'assemblea dei soci di Soelia, dell'accordo sottoscritto con la stessa Sinergas in relazione alla finanza aggiuntiva (5,7 milioni di euro) che quest'ultima apporterà dagli anni 2025 – 2030 al piano di ristrutturazione dei debiti ex artt. 57 e 63 Codice della Crisi di Impresa e dell'Insolvenza presentato ai creditori di Soenergy in data 1 febbraio 2023 e omologato dal Tribunale di Ferrara in data 21-28.06.2023.

Proprio in virtù di tale impegno e nell'attesa dell'approvazione dello stesso da parte del Socio Comune di Argenta, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno procedere con l'accantonamento a fondo rischi dei 5,7 milioni che in forza del suddetto accordo Soelia dovrà rimborsare a partire dall'anno 2026 e fino all'anno 2031, ovviamente a condizione che a sua volta Sinergas negli anni dal 2025 al 2030 apporti effettivamente nelle casse di Soenergy il medesimo importo.

B) Rischi legati alla gestione interna

Liquidità

La società gestisce il rischio di liquidità attraverso un costante controllo degli elementi componenti il capitale circolante operativo, con particolare riferimento ai debiti verso fornitori ed ai crediti verso clienti.

Le liquidità, le linee già in essere, i finanziamenti ed i flussi di cassa attesi, fanno ritenere, almeno nel breve periodo, che il rischio di liquidità non sia significativo.

Coperture finanziarie

La società non ha provveduto ad utilizzare strumenti finanziari derivati finalizzati alla gestione del rischio credito, del rischio liquidità, del rischio cambio e del rischio tasso di interesse.

Strumenti di governo societario di cui la società si è dotata

Modello Organizzativo e Codice Etico

La società si è dotata già dall'anno 2010 del Modello Organizzativo e del Codice Etico ai sensi del D.Lgs. n. 231/01 e al 31.12.2022 è in corso il suo aggiornamento completato nei primi mesi dell'anno successivo.

Le funzioni di controllo e vigilanza sulla corretta applicazione del Modello ed il rispetto del Codice Etico sono affidate ad un Organismo di vigilanza in forma monocratica in carica fino al 07/04/2024.

Trasparenza e anticorruzione

La società si è adeguata alla normativa in materia di prevenzione della corruzione di cui alla Legge n. 190 del



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

06/11/2012 ed alla normativa in materia di trasparenza di cui al D.Lgs. n. 33 del 14.3.2013 e successive modifiche ed integrazioni, nominando il Responsabile per la prevenzione della corruzione e della trasparenza ed istituendo sul proprio sito web www.soelia.it la sezione Società trasparente.

In data 28/04/2022 il Consiglio di amministrazione ha approvato gli aggiornamenti annuali al Piano Triennale per la Prevenzione della Corruzione (PTPC), che contiene anche la sezione dedicata alla trasparenza, con pubblicazione sul sito nella sezione Società Trasparente.

Regolamenti interni

La società si è dotata dei seguenti regolamenti interni:

- Procedura operazione con parti correlate, inconfiribilità e incompatibilità
- Protocollo per la gestione economico-finanziaria
- Regolamento per la selezione del personale
- Regolamento per l'affidamento di incarichi esterni
- Regolamento per l'acquisto di beni, servizi e l'esecuzione di lavori di importo inferiore alla soglia comunitaria
- Linee guida per regolamentare l'utilizzo di strumenti informatici aziendali relativamente al rapporto "Titolare/dipendente"
- Procedura Whistleblowing

Sistema di Gestione della Sicurezza (SGSL)

La società ha adottato in data 11/12/2017 il Sistema di Gestione della Sicurezza (SGSL), integrativo del Modello di organizzazione 231 nella parte relativa alla sicurezza dei luoghi di lavoro, individuando e conferendo l'incarico ad un Responsabile (RSGSL) a cui sono affidati i seguenti compiti:

- Sviluppare una cultura della Salute e Sicurezza nei suoi aspetti tecnico gestionali;
- Promuovere i possibili miglioramenti finalizzati al perseguimento non solo della Salute e Sicurezza ma anche del benessere dei lavoratori;
- Catalogare e tenere aggiornate le raccolte delle norme in vigore;
- Definire in accordo con le funzioni aziendali e in particolare con la Direzione del Personale le necessità di formare il personale;
- Coordinare e/o eseguire audits interni periodici del Sistema di Gestione della Sicurezza;
- Organizzare il riesame della Sistema di Gestione della Sicurezza.

Il RSGSL è tenuto a informare personalmente e periodicamente l'organo amministrativo, in relazione alla corretta, continua ed efficace applicazione del Sistema di gestione della Salute e Sicurezza nei luoghi di lavoro.

A partire da gennaio 2023 la società ha inoltre iniziato un percorso attualmente in fase di finalizzazione, volto all'implementazione di un sistema di un nuovo gestione integrato ISO 9001 – 14001 – 45001, che verrà gestito da un team aziendale i cui membri, afferenti ad Aree e Servizi distinti, ricopriranno collettivamente la funzione di Responsabile del Sistema di Gestione Integrato.



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

Trattamento dei dati personali (Reg. UE n. 279/2016 e D.Lgs. n. 196/2003 come modificato dal D.lgs. 101/2018)

La società ha nominato il DPO/RDP esterno per un periodo di tre anni con scadenza a maggio 2025.

Ambiente, salute e sicurezza sui luoghi di lavoro

L'Azienda sta dando piena attuazione al "Piano di Miglioramento HSE" quale strumento di monitoraggio e sanatoria delle criticità riscontrate. Tale piano viene costantemente aggiornato sulla base del progredire delle valutazioni aziendali in ambito HSE ed in conseguenza delle misure preventive e protettive attuate per ridurre e mitigare i rischi rilevati.

Nell'ambito del suddetto piano e nel rispetto del percorso tracciato, nel corso del 2022 sono stati aggiornati i documenti di valutazione dei rischi specifici e generali, attività che proseguirà per tutto il 2023 e si prevede arrivi a conclusione entro il corrente anno.

Per quanto concerne la formazione ex Art. 37 D.lgs 81/08 l'Azienda ha definito e dato corso ad un piano formativo che ha coinvolto complessivamente n. 85 lavoratori.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio

I primi mesi del 2022 sono stati segnati dall'inizio del conflitto tra Russia e Ucraina, evento che ha determinato una ulteriore e marcata crescita dei prezzi delle materie prime rispetto al rialzo già registrato nella seconda parte del 2021.

Tali livelli di prezzo nel corso del corrente anno determineranno maggiori costi a carico della Società sia per carburante (gasolio), sia per energia elettrica.

L'assemblea dei Soci approva il piano di risanamento ex art. 14 D.lgs 175 del 2016 - Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica.

In data 14.10.2021 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il piano di risanamento ex art. 14 D.lgs 175 del 2016 - Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica.

Il documento, che recepisce gli effetti delle azioni già intraprese sul debito a partire dai primi mesi del 2021 e modella gli effetti economici e finanziari delle azioni da intraprendere, è stato illustrato al Consiglio Comunale del Comune di Argenta in data 22.12.2021, che ha autorizzato e dato mandato al Sindaco per procedere con l'approvazione del Piano in Assemblea dei Soci, approvazione avvenuta in data 28 febbraio 2022.

Accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 57 e art- 63 del Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza
Nel mese aprile 2022 il consiglio di amministrazione ha richiesto alla società controllata Soenergy s.r.l. di procedere alla definizione di un accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 57 del Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza (già art. 182bis l.fall.), che tenga conto degli effetti di una transazione fiscale ex art. 63 del



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza (già art. 182ter l.fall.), avente ad oggetto il residuo debito erariale. Nel mese di agosto la controllata ha depositato la richiesta di misure protettive ai sensi dell'art. 54 del CCI - che in data 25 agosto 2022 il Tribunale di Ferrara ha concesso fissando in quattro mesi la durata delle misure, salvo proroghe.

Come detto in più passaggi, l'accordo di ristrutturazione di Soenergy è stato accettato integralmente da tutti i creditori di Soenergy ed omologato dal Tribunale di Ferrara il 21-28 giugno 2023.

Candidatura progetti PNRR

Nei primi mesi dell'anno la Società ha presentato le proprie candidature nell'ambito dell'Investimento 1.1 Linea d'Intervento A del Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza promosso dal Ministero della Transizione Ecologica.

La prima candidatura prevede l'adozione di cassonetti smart con calotta ad accesso controllato per la raccolta del rifiuto solido urbano, l'implementazione di nuovi sistemi di raccolta dei RAEE e dei rifiuti non gestiti nelle isole ecologiche di base, nonché l'adozione di un sistema gestionale integrato per la gestione della TARI, il controllo dei conferimenti presso il polo rifiuti di Bandissolo, lo sportello utenti online e la reportistica ARERA ai fini del monitoraggio della qualità del servizio.

La seconda candidatura riguarda l'avvio del centro del riuso nel capannone di proprietà sito nel polo di gestione rifiuti di Bandissolo.

Rinnovo AIA di Bandissolo

Nell'ambito del procedimento di rinnovo dell'autorizzazione ambientale per la gestione dei rifiuti è stato condiviso con gli Enti di competenza, fra cui ARPAE, un progetto di rinnovo del Polo di Gestione Rifiuti, che in tre distinte fasi (annualità 2023/2024, 2024/2025, 2025/2026) apporterà le seguenti modifiche:

- rifacimento viabilità interna con rinnovo di segnaletica orizzontale e verticale;
- ampliamento del Centro di Raccolta dei rifiuti differenziati (CDR) e completo rifacimento della viabilità dedicata;
- rifacimento della pavimentazione area di trasferimento e realizzazione di tettoia a copertura dei rifiuti;
- rifacimento della pavimentazione della Stazione Ecologica Attrezzata (SEA);
- integrazione di tipologie di rifiuti gestibili in SEA;
- ricavo di centro del riuso previa suddivisione del capannone attualmente destinato al disassemblaggio dei rifiuti;
- separazione fisica delle aree destinate a diverse attività mediante recinzioni metalliche;
- rifacimento della rete di sottoservizi di raccolta e trattamento acque meteoriche.

Nella more della realizzazione di tali opere, ARPAE ha concesso di proseguire nell'esercizio dell'attività a fronte di adeguamenti della rete fognaria di raccolta acque di pioggia dei piazzali. Le modifiche richieste sono state realizzate nel mese di dicembre.

Sostituzione applicativo gestionale dell'area ambientale

Ancorché la sostituzione dell'applicativo per la gestione della TARI e l'adozione di un nuovo sistema gestionale che integri le attività amministrative (billing) con quelle operative (gestione accessi e conferimenti al CDR e



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

movimentazione rifiuti) sia parte di uno dei progetti candidati ai fondi PNRR, la Società considerate le esigenze operative e gli obblighi normativi in tema di monitoraggio della qualità del servizio ha provveduto alla sostituzione dell'applicativo in uso individuando e implementando il nuovo sistema già a partire dalla seconda metà dell'anno.

Contenzioso Soelia/AMCO

Relativamente agli impegni riferiti alla ex partecipata Elettrogas Srl, banca Carige, garantita da una lettera di patronage da € 6.050.000, ha notificato ricorso per decreto ingiuntivo in relazione alla pretesa validità, quale titolo esecutivo, della predetta lettera di patronage, intimando il pagamento di € 1.001.181,59. Il tribunale di Genova ha emesso il decreto ingiuntivo richiesto da Carige, contraddistinto dal n. 1197/17, in data 5 aprile 2017 (notificato a mezzo posta elettronica certificata in data 17 aprile 2017), ingiungendo a Soelia di pagare la somma di Euro 1.001.581,59, oltre interessi legali ed altre spese connesse.

La stessa banca ha successivamente ceduto ad AMCO SpA la titolarità del credito e con essa la *parent company guarantee* dalla quale il medesimo credito origina.

Nel mese di dicembre 2021 Soelia ed AMCO hanno sottoscritto un accordo transattivo, prevedendo un pagamento a saldo e stralcio in tre rate decrescenti a partire dalla data di sottoscrizione.

Nel mese di novembre 2022 è stato effettuato il pagamento dell'ultima rata per effetto del quale AMCO nulla ha più a pretendere nei confronti di Soelia.

Messa in liquidazione della controllata Soenergy srl

Soenergy è stata posta in liquidazione volontaria il giorno 8 novembre 2022 con atto a rogito dott.ssa Iolanda Carnevale, la delibera è stata iscritta al Registro delle Imprese il 9 novembre 2022.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Chiusura contenzioso Carige

Sempre in relazione agli impegni riferiti alla ex partecipata Elettrogas Srl, banca Carige, garantita da una lettera di patronage da € 6.050.000, ha chiamato Soelia in causa a manleva nel giudizio finalizzato ad ottenere la revoca del pagamento a saldo e stralcio di € 2.500.000 eseguito da Soelia in qualità di garante a favore della banca nell'anno 2013.

In data 23 gennaio 2023 il Tribunale di Pisa ha rigettato integralmente la domanda di manleva promossa da Banca Carige nei confronti di Soelia.

Esito candidature progetti PNRR

In data 30 marzo 2023 il Ministero dell'Ambiente e della Sicurezza Energetica ha pubblicato la graduatoria definitiva delle proposte ammesse a finanziamento e relativa all'Investimento 1.1 Linea d'Intervento A.

I due progetti presentati dalla Società sono stati ammessi ricevendo il massimo del contributo richiesto ed erogabile.



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

Realizzazione del progetto "farmacia 4.0 Argenta".

Nel mese di febbraio 2023 è stata sottoscritta la convenzione con la regione Emilia Romagna avente ad oggetto la realizzazione di un'infrastruttura territoriale nel Comune di Argenta (FE) per l'abilitazione di una rete integrata tra la farmacia comunale, ambulatori di servizi di medicina di gruppo dei medici di medicina generale (MMG), luogo per corsi di formazione, implementazione della telemedicina, specialmente nel trattamento dei cronici e secondariamente.

Il contributo erogato dalla RER, che copre circa il 60% dell'importo complessivo dell'investimento verrà erogato a stato avanzamento lavori con previsione di avvio delle attività di ristrutturazione dell'immobile esistente entro la fine del corrente anno.

Presentazione ai creditori del Piano di ristrutturazione dei debiti ex artt. 57 e 63 Codice della Crisi di Impresa e dell'Insolvenza e successiva omologa

Come noto, la controllata ha intrapreso nel corso dell'anno 2020 un impegnativo e lungo percorso di ristrutturazione/risanamento, infatti si ricorda, che nel corso del 2020 è stata condotta una gara competitiva avente l'obiettivo di cedere l'unica azienda esercitata, operante nel settore energy, di proprietà della Società. L'azienda è stata aggiudicata da Sinergas S.p.A. e il processo di cessione è terminato nel corso del 2021, il contratto di cessione, sottoscritto il 10 dicembre 2020 a rogito Notaio dott.ssa Fiammetta Costa di Bologna, prevedeva il passaggio aziendale con l'immissione nel possesso del ramo a far data dal 1° gennaio 2021, circostanza che è regolarmente avvenuta.

Nel 2021 vi è stato un procedimento di arbitraggio atto a fissare il conguaglio del prezzo di cessione, al termine dell'arbitraggio è stato fissato definitivamente un aggiustamento prezzo a favore della Società di circa 14 milioni di euro. Nel mese di agosto 2022, la Società ha iniziato l'ultima fase del processo di risanamento mediante l'apertura di un procedimento innanzi al Tribunale di Ferrara per addivenire ad un accordo di ristrutturazione dei debiti (ADR) con annessa transazione fiscale secondo quanto previsto dal neo-introdotta codice della crisi di impresa e dell'insolvenza. L'ADR è stato omologato con l'adesione di tutti gli enti fiscali interessati il 21-28 giugno 2023, pertanto la Società, a seguito dell'omologa, ha iniziato ad adempiere al piano omologato che prevede una durata di anni otto.

Per quanto concerne i rapporti Soelia/Soenergy in liquidazione il Piano prevede l'apporto di finanza aggiuntiva da parte della controllante per Euro 500 mila, oltre al pagamento nell'arco delle 8 annualità del debito finanziario, commerciale e da consolidato fiscale che Soelia ha maturato negli anni nei confronti della controllata in liquidazione.

Sottoscrizione accordo con Sinergas SpA

Nell'ambito dell'accordo di ristrutturazione del debito di Soenergy, nonché in forza della *parent company guarantee*, rilasciata nel 2020 da Soelia alla cessionaria del ramo d'azienda *energy* Sinergas SpA per complessivi 12 milioni di euro a copertura di passività fiscali di Soenergy, il consiglio di amministrazione ha sottoscritto un accordo con Sinergas S.p.A. che prevede in sostituzione della predetta garanzia da 12 milioni



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

di euro un impegno di Soelia a versare a Sinergas S.p.A. euro 5,7 milioni alle seguenti condizioni:

1. Sinergas S.p.A. verserà a Soenergy euro 5,7 milioni di euro dal 2025 al 2030, tali risorse verranno impegnate da Soenergy conformemente all'accordo di ristrutturazione omologato ed accettato espressamente dai creditori erariali
2. Soelia solo all'adempimento puntuale di Sinergas S.p.A. nei confronti di Soenergy di cui al punto precedente, restituirà l'importo di Euro 5,7 milioni di euro dal 2026 al 2031

Bando per l'affitto del ramo di azienda Officine

Tra gli obiettivi dati dal socio nell'ambito del DUP (Documento Unico di Programmazione) 2022-2024 approvato con delibera del Consiglio Comunale n. 58 del 18/11/2021. vi era l' "*Uscita dal ramo manutenzioni e revisioni dei veicoli leggeri e pesanti (Area Officine)*" mediante l' "*avvio di procedura ad evidenza pubblica per l'affitto di ramo d'azienda ad operatore del settore in grado di valorizzare adeguatamente l'asset*". Tale input origina dai ripetuti risultati negativi della linea di attività, nonché dell'ingente investimento di cui il ramo necessiterebbe per il rilancio.

La procedura è stata avviata nei primi mesi del 2023 dopo aver subito rallentamenti al fine di valutare correttamente l'impatto derivante dal Decreto ministeriale 15 novembre 2021, n. 446, nonché al fine di valutare attentamente la migliore forma possibile di tutela del personale impiegato e si è conclusa senza successo nell'aprile 2023. L'attività di manutenzione e revisione dei mezzi leggeri e pesanti è cessata a far data dal 1 giugno 2023 ed il personale in forza a tale data trasferito ad altro servizio.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il contesto macroeconomico continua a presentare criticità, in particolar modo per quanto concerne l'andamento inflattivo e i prezzi di *commodities* e materiali.

I risultati economici 2023 sono previsti in linea con i risultati della gestione caratteristica 2022, avendo già scontato interamente gli effetti economico patrimoniali legati alla liquidazione della controllata Soenergy.

Particolare attenzione, soprattutto nell'ultima parte dell'anno, dovrà essere posta alla gestione finanziaria che dovrà far fronte al graduale rientro del debito verso clienti (società di vendita) e agli impegni assunti nell'ambito del piano di ristrutturazione di Soenergy e nei confronti di Sinergas SpA.

Proprio alla luce di tali impegni, è in fase di ultimazione un piano di risanamento da sottoporre ad attestazione ai sensi dell'art. 56 CCII, che tracci il percorso e le linee di azione attraverso le quali mettere la società nelle condizioni di adempiere agli impegni assunti. Il piano verrà pertanto presentato al Socio per l'approvazione e la successiva attuazione, e potrà prevedere operazioni di carattere straordinario che vadano a ridisegnare il perimetro di attività della Società.

Per quanto concerne le attività svolte, nel corso del 2023 verrà individuato il partner per i lavori di ammodernamento della rete di pubblica illuminazione e sempre entro l'anno verranno avviate le procedure di gara legate ai progetti finanziati con fondi PNRR.



Bilancio di esercizio 2022 – Relazione sulla gestione

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime

Ai sensi dell'art. 2497 e segg. c.c. la società esercita attività di direzione e coordinamento nei confronti delle società Soenergy S.r.l. e Secif S.r.l., partecipate rispettivamente al 85% e 60,45%. Nel corso dell'esercizio Soelia ha posto in essere operazioni con le società controllate di natura commerciale e finanziaria.

Con il socio unico Comune di Argenta ha realizzato operazioni di varia natura. Trattasi di operazioni riferite ad intese di durata pluriennale e contratti di servizio conclusi a normali condizioni di mercato e secondo criteri di economicità.

Su base volontaria la società ha altresì adottato in data 17.10.2013 la "Procedura operazioni con parti correlate, inconfiribilità e incompatibilità", finalizzata a regolare l'esecuzione degli obblighi informativi previsti dall'art. 2427 c.c., comma 1, n. 22-bis c.c., in materia di operazioni con parti correlate e regolare i relativi flussi informativi.

Ulteriori dettagli sono forniti nella sezione Altra informativa a conclusione delle note esplicative al bilancio.

Altre comunicazioni ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile

Ai sensi del punto 1) dell'art. 2428 del codice civile si comunica che la società non ha posto in essere nel corso dell'esercizio attività di ricerca e sviluppo.

Ai sensi del punto 3) dell'art. 2428 del codice civile si comunica che la società non possiede né azioni proprie, né azioni di società controllanti possedute direttamente o indirettamente.

Ai sensi del punto 4) dell'art. 2428 del codice civile si comunica che la società nel corso dell'esercizio non ha acquistato o alienato né azioni proprie, né azioni di società controllanti possedute direttamente o indirettamente.

Argenta, 12 ottobre 2023

IL PRESIDENTE
Dott.ssa Maria Luisa Santella



“La sottoscritta Maria Luisa Santella, nata a Lanciano (CH) il 06/02/1975 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell’art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell’originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell’art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014”.

Maria Luisa Santella



Tel: +39 051 27.15.54
www.bdo.it

Corte Isolani, 1
40125 Bologna

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli azionisti della
Soelia S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Soelia S.p.A. (la Società) costituito dalla situazione patrimoniale-finanziaria al 31 dicembre 2022, dal conto economico, dal conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalle note esplicative al bilancio che includono anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità gli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione.

Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Richiamo di informativa

A titolo di richiamo di informativa si evidenzia che, nell'ambito dell'Accordo di Ristrutturazione della società controllata Soenergy S.r.l. in Liquidazione omologato in data 28 giugno 2023, la Società si è impegnata a rimborsare a Sinergas S.p.A. 5,7 milioni di euro non previsti dal Piano di Risanamento ex art.14 del Testo Unico in materia di Società a Partecipazione Pubblica che era stato approvato dal Socio Unico di Soelia S.p.A. in data 28 febbraio 2022.

Pertanto, al fine di recepire gli effetti derivanti dall'accordo di cui sopra, il consiglio di amministrazione ha ritenuto necessario l'aggiornamento del Piano di Risanamento attraverso la ridefinizione di un nuovo piano industriale da assoggettarsi ad attestazione da parte di un professionista indipendente ex art. 56 CCII. In tale prospettiva, ed al fine di effettuare le necessarie valutazioni prospettiche richieste dai principi contabili nella valutazione del presupposto della continuità aziendale, il consiglio di amministrazione ha approvato la "Bozza dei Prospetti del piano di risanamento ex art 56 CCII" i cui contenuti saranno definitivamente recepiti nel Piano predisposto ex art 56 CCII.

Per una completa informativa si fa rinvio alla nota esplicativa al paragrafo "Prospettiva della continuità aziendale".

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare

Bari, Bologna, Brescia, Cagliari, Firenze, Genova, Milano, Napoli, Padova, Palermo, Roma, Torino, Verona

BDO Italia S.p.A. - Sede Legale: Viale Abruzzi, 94 - 20131 Milano - Capitale Sociale Euro 1.000.000 i.v.
Codice Fiscale, Partita IVA e Registro Imprese di Milano n. 07722780967 - R.E.A. Milano 1977842
Iscritta al Registro dei Revisori Legali al n. 167911 con D.M. del 15/03/2013 G.U. n. 26 del 02/04/2013
BDO Italia S.p.A., società per azioni italiana, è membro di BDO International Limited, società di diritto inglese (company limited by guarantee), e fa parte della rete internazionale BDO, network di società indipendenti.



come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possano far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.



Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e) del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Gli amministratori della Soelia S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Soelia S.p.A. al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Soelia S.p.A. al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Soelia S.p.A. al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e) del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Bologna, 17 ottobre 2023

BDO Italia S.p.A.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alessandro Gallo', written over a faint circular stamp.

Alessandro Gallo
Socio

“La sottoscritta Maria Luisa Santella, nata a Lanciano (CH) il 06/02/1975 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell’art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell’originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell’art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014”.

Maria Luisa Santella

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

Ai Soci della Società SOELIA S.p.A.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili, pubblicate a dicembre 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2021.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Nostro esame il bilancio d'esercizio della Società SOELIA S.p.A. al 31.12.2022, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro 6.009.929-. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, la BDO ITALIA S.p.A., ci ha consegnato la propria relazione datata 17/10/2023 riscontrando il giudizio esposto.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2022 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società oltre a essere stato redatto in conformità alle norme che ne disciplinano la redazione.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste dalla norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile sul loro concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo, anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, anche alla luce dell'omologazione, in data 28/06/2023, dell'Accordo di Ristrutturazione della società controllata Soenergy S.r.l. in liquidazione e degli effetti sul piano di risanamento ex art.14 D.Lgs 175 del 2006 (TUSP), approvato dal Socio Unico in data 28/02/2022, conseguenti all'impegno di rimborsare a Sinergas S.P.A. 5,7 milioni di euro.

Abbiamo acquisito informazioni sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo interloquito con il soggetto incaricato della revisione legale rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo preso visione della relazione dell'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società SOELIA al 31.12.2022 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione".

Riportiamo di seguito lo stralcio del richiamo di informativa:

"[...] si evidenzia che, nell'ambito dell'Accordo di Ristrutturazione della società controllata Soenergy S.r.l. in Liquidazione omologato in data 28 giugno 2023, la Società si impegna a rimborsare a Sinergas S.p.A. 5,7 milioni di euro non previsti dal Piano di Risanamento ex art.14 del Testo Unico in materia di Società a Partecipazione Pubblica che era stato approvato dal Socio Unico di Soelia S.p.A. in data 28 febbraio 2022. Pertanto, al fine di recepire gli effetti derivanti dall'accordo di cui sopra, il consiglio di amministrazione ha ritenuto necessario l'aggiornamento del Piano di Risanamento attraverso la ridefinizione di un nuovo piano industriale da assoggettarsi ad attestazione da parte di un professionista indipendente ex art. 56 CCII. In tale prospettiva, ed al fine di effettuare le necessarie valutazioni prospettive richieste dai principi contabili nella valutazione del presupposto della continuità aziendale, il consiglio di amministrazione ha approvato la "Bozza dei Prospetti del piano di risanamento ex art 56 CCII" i cui contenuti saranno definitivamente recepiti nel Piano predisposto ex art 56 CCII."

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, invitiamo gli azionisti ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori in Relazione sulla gestione.

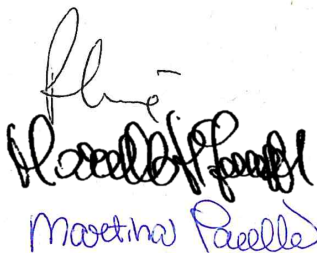
Argenta, 18/10/2023

Il Collegio Sindacale

Riccardo Carrà Presidente

Marcello Iannuzziello Sindaco Effettivo

Martina Pacella Sindaco Effettivo



“La sottoscritta Maria Luisa Santella, nata a Lanciano (CH) il 06/02/1975 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell’art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell’originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell’art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014”.

Maria Luisa Santella