



Relazione sulla Gestione  
al bilancio consolidato al 31.12.2022

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signature is stylized and appears to consist of several overlapping loops and lines.

## Sommario

Contesto macroeconomico .....	4
Struttura e attività di Soelia SpA.....	5
Analisi della situazione della società e del risultato della gestione .....	7
Situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo .....	12
Descrizione dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta .....	14
Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio.....	17
Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.....	19
Evoluzione prevedibile della gestione .....	21
Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime .	21



## 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 Amministrazione<sup>1</sup>

Presidente	Marialuisa Santella
Vice Presidente	Alfonso Ponticelli
Consigliere	Alberto Lodi

---

### Collegio Sindacale<sup>2</sup>

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

---

### Direttore Generale<sup>3</sup>

Fabio Candeloro

---

### Società di Revisione<sup>4</sup>

BDO Italia S.p.A.

---

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

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

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

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

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 € -7.953.532 (€ 28.295.268 al 31.12.2021) dopo imposte per € 1.034.759 (€ 9.812.593 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.

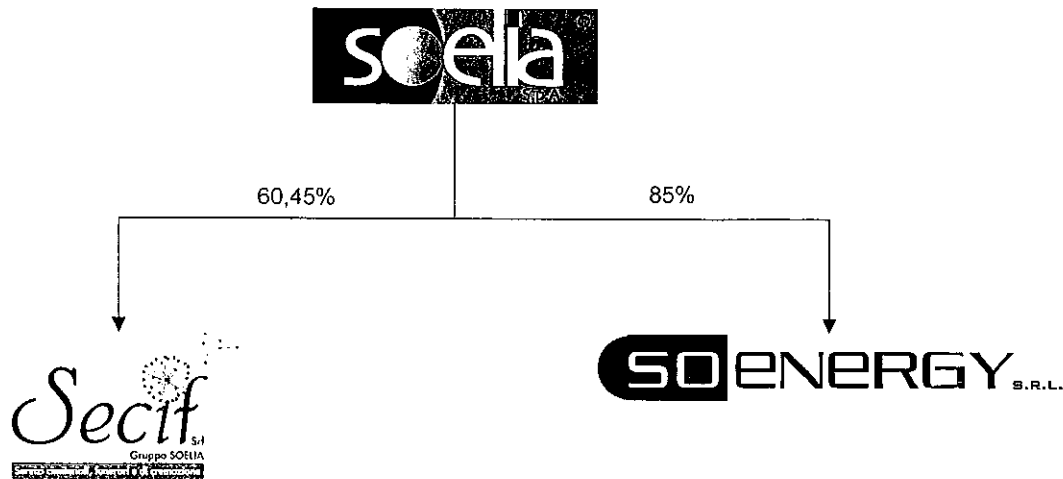
Secondo le stime della Banca d'Italia, nel quarto trimestre 2022 l'attività economica in Italia si è indebolita a causa sia dell'attenuazione del recupero del valore aggiunto dei servizi, ritornato sui valori pre-pandemici già nei mesi estivi, sia a causa della flessione della produzione industriale. 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.



## Struttura e attività di Soelia SpA



### Soelia S.p.A. - Capogruppo

Il Comune di Argenta, con deliberazione del Consiglio n. 88 del 05/12/2002 ha deliberato la trasformazione dell'Azienda Speciale Multiservizi Soelia, costituita con deliberazione del Consiglio n.28 del 07/03/1995 ai sensi dell'art. 22 comma 3) lett. c) della Legge 142/90 con la denominazione di Azienda Speciale Farmaceutica e già Azienda Municipalizzata ai sensi del Testo Unico n. 2578, in Società per Azioni ai sensi e per gli effetti dell'art. 115 del D.Lgs. 267/2000. Il Verbale di Assemblea Straordinaria Rep.Gen.n. 4394 – Raccolta n. 1384 è stato sottoscritto in data 13/12/2002 innanzi al Notaio Lorenzo Luca, iscritto al ruolo del Distretto notarile di Bologna e registrato all'Ufficio delle Entrate di Bologna al n. 6559 il 17/12/2002; l'iscrizione della variazione presso il Registro delle Imprese di Ferrara è avvenuto in data 30 Dicembre 2002. Nell'ambito di tale trasformazione il Capitale Sociale è passato da Euro14.174.979 dell'Azienda Speciale Multiservizi Soelia a Euro 20.088.000 recependo la relazione giurata di stima redatta, ai sensi dell'art.115 del D.Lgs.267/00 e art.2343 del Codice Civile e al fine della definitiva determinazione dei valori patrimoniali di conferimento.

In data 17/12/2007 con verbale di Assemblea Straordinaria Rep.Gen 12242 – Raccolta n.5419, registrato all'Ufficio delle Entrate di Bologna al n. 447 il 09/01/2008 è stato deliberato l'aumento del capitale sociale di Euro 1.914.779 di cui a pagamento mediante conferimento in proprietà di beni immobiliari per Euro 1.177.894, conferimento denaro per Euro 400.000 e gratuito a seguito di imputazione a capitale di riserve disponibili per Euro 336.885.

Con assemblea straordinaria in data 29.05.2017 è stato deliberato l'aumento del capitale sociale gratuito per Euro 1.142.500 coperto mediante utilizzo della riserva iscritta a bilancio alla voce di patrimonio netto. Il capitale sociale è così pari a Euro 23.145.270.



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

#### Soenergy S.r.l. - controllata

Costituita da Soelia S.p.A. con atto notarile Rep. 3876 del 05/06/2002 (registrato a Bologna il 14/06/2002 n.3284 serie 1) ed iscritta al Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Ferrara al n° 188486 con capitale sociale pari a Euro 10.000 interamente versati. Con atto notarile Rep.4612 del 10/02/2003 (registrato a Bologna il 18/02/2003 n.753 serie 1) è stato conferito a Soenergy S.r.l. l'intero ramo d'azienda di Soelia S.p.A. relativo alla vendita del gas ai clienti finali con decorrenza 01/01/2003, regolarmente autorizzata dal Ministero delle Attività Produttive in data 18/12/2002 ex art.17 D.Lgs.164/2000. La valutazione del conferimento che ha portato il capitale sociale a Euro 503.114 è stata redatta, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile da perito, nominato a tal fine dal Presidente del Tribunale di Ferrara, ed asseverata presso il Tribunale di Ferrara stesso come da processo verbale in data 22/10/2002. A seguito di conferimento di Euro1.996.886 da parte del socio Soelia S.p.a., con verbale notarile di assemblea in data 27/09/2007 il capitale sociale è stato portato a Euro 2.500.000. Il 15% delle quote è detenuto da AGSM AIM ENERGIA Spa - società con unico socio soggetta alla direzione ed al coordinamento di AGSM AIM Spa - a seguito di atto di cessione in data 31/12/2012 presso il Notaio Domenico Pulejo in Creazzo (VI), Rep. n.60099/9608 iscritto al Registro delle Imprese di Ferrara in data 31/01/2013.

Nel gennaio 2020 le criticità emerse nella gestione della Società e l'ingente debito tributario accumulato hanno indotto i Soci a nominare un nuovo Amministratore Unico. La Società in data 8 novembre 2022 è stata posta in liquidazione.

#### Secif S.r.l. - controllata

E' stata costituita con atto notarile Rep. 3877 del 05/06/2002 (registrato a Bologna il 14/06/2002 n.3285 serie 1) ed iscritta al Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Ferrara al n° 178426 con capitale sociale pari a Euro 10.000 interamente versato da Soelia S.p.A.. Con atto notarile Rep.5182 del 30/06/2003 (registrato a Bologna il 07/07/2003 n.2541 serie 1) è stato conferito a Secif S.r.l. l'intero ramo d'azienda di Soelia S.p.A. relativo alla gestione e custodia cimiteri con decorrenza 01/07/2003. La valutazione del conferimento che ha



portato il capitale sociale a Euro 35.000 è stata redatta, ai sensi dell'art.2443 del codice civile da perito nominato a tal fine dal Presidente del Tribunale di Ferrara, ed asseverata presso il Tribunale di Ferrara stesso come da processo verbale in data 22/10/2002.

Al 31/12/2009 Soelia S.p.A. detiene la quota del 60,45%; una quota pari al 25% è stata ceduta al Comune di Portomaggiore con atto Rep.Gen. 7263 del 17/12/2004 registrato a Bologna il 24/12/2004 n.102243 serie 2, una quota pari al 5% al Comune di Migliarino con atto Rep.Gen. 7773 del 31/03/2005 registrato a Bologna il 11/04/2005 n.1323 serie 1 ed una quota pari al 5% al Comune di Migliaro con atto notarile Rep. n. 9428-3617 del 27/02/2006; con atto notarile Rep. n. 10874-4380 del 18/12/2006 è stata ceduta una quota pari al 10% del capitale sociale dal Comune di Portomaggiore al Comune di Ostellato.

Il 31/03/2008 è stato sottoscritto l'aumento di capitale riservato, al fine di determinare una partecipazione di Molinella Futura s.r.l in Secif s.r.l, con una quota del 7% ridefinendo in questo modo la percentuale di partecipazione di tutti gli altri comuni soci.

In data 05/12/2011, con atto Notaio Lorenzo Luca Rep.16991, l'Assemblea dei Soci ha deliberato l'aumento del capitale sociale da Euro 37.634 ad Euro 41.868 sottoscritto dal socio Soelia e dal nuovo socio Comune di Massafiscaglia. L'aumento di capitale è stato compiutamente eseguito in data 24/01/2012 e comunicato al Registro Imprese di Ferrara in data 03/02/2012.

Con decorrenza dal 01/01/2014 è stato istituito il nuovo Comune di Fiscaglia, derivante dalla fusione dei Comuni di Massa Fiscaglia, Migliaro e Migliarino; da quella data le quote di capitale sociale detenute dai comuni partecipanti alla fusione sono state riunite in capo al nuovo comune e la compagine sociale è pertanto la seguente:

- |                           |         |                          |
|---------------------------|---------|--------------------------|
| • Soelia SpA              | 60,45%, | pari a nominali € 25.309 |
| • Comune di Portomaggiore | 12,54%, | pari a nominali € 5.250  |
| • Comune di Fiscaglia     | 12,36%  | pari a nominali € 5.175  |
| • Comune di Ostellato     | 8,36%,  | pari a nominali € 3.500  |
| • Molinella Futura Srl    | 6,29%,  | pari a nominali € 2.634  |

## Analisi della situazione della società e del risultato della gestione

In relazione ai tempi di approvazione del presente bilancio 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, ed in particolare del 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.

Benché tali effetti non fossero noti al 31.12.2022, il Consiglio di Amministrazione, alla luce delle informazioni disponibili alla data di approvazione del progetto di bilancio, ha ritenuto di procedere con un'adeguata

rappresentazione degli effetti in capo alla controllante Soelia SpA connessi alla liquidazione di Soenergy. Nel bilancio vengono quindi rappresentati gli effetti conclusivi della procedura di liquidazione della controllata.

La tabella successiva riporta i valori economici al 31.12.2021 e al 31.12.2022 delle società del Gruppo come da bilanci d'esercizio approvati dai rispettivi organi di amministrazione.

	Soelia Spa		Soenergy Srl		Secif Srl		Consolidato	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
ATTIVITA' NON CORRENTI	41.576.779	39.531.671	8.044.145	0	1.095.367	1.046.595	51.316.134	43.454.759
ATTIVITA' CORRENTI	4.691.697	5.323.045	28.406.716	26.282.862	652.681	876.248	28.666.390	25.645.366
<b>ATTIVITA', TOTALE</b>	<b>46.268.476</b>	<b>44.854.716</b>	<b>36.450.861</b>	<b>26.282.862</b>	<b>1.748.048</b>	<b>1.922.843</b>	<b>79.982.524</b>	<b>69.100.125</b>
PATRIMONIO NETTO	20.184.089	14.258.051	-4.581.494	-6.853.304	948.271	1.190.966	16.884.126	8.999.957
PASSIVITA' NON CORRENTI	13.261.997	17.813.970	14.739.946	9.210.719	336.297	343.913	28.411.089	27.442.865
PASSIVITA' CORRENTI	12.822.390	12.782.695	26.292.409	23.925.447	463.480	387.964	34.687.309	32.657.303
<b>PASSIVITA', TOTALE</b>	<b>26.084.387</b>	<b>30.596.665</b>	<b>41.032.355</b>	<b>33.136.166</b>	<b>799.777</b>	<b>731.877</b>	<b>63.098.398</b>	<b>60.100.168</b>
<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA', TOTALE</b>	<b>46.268.476</b>	<b>44.854.716</b>	<b>36.450.861</b>	<b>26.282.862</b>	<b>1.748.048</b>	<b>1.922.843</b>	<b>79.982.524</b>	<b>69.100.125</b>
RICAVI	14.452.894	13.160.848	45.096.179	3.933.518	1.892.803	2.087.718	60.314.276	21.000.883
COSTI OPERATIVI	13.234.095	18.984.104	6.242.636	4.574.640	1.577.625	1.713.051	20.524.550	26.795.078
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>1.218.799</b>	<b>-5.823.256</b>	<b>38.853.543</b>	<b>-641.122</b>	<b>315.178</b>	<b>374.667</b>	<b>39.789.726</b>	<b>-5.794.195</b>
PROVENTI E ONERI FINANZIARI NETTI	-302.311	-469.450	-1.123.936	-416.707	-38.390	-28.420	-1.681.865	-1.124.578
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>916.488</b>	<b>-6.292.706</b>	<b>37.729.609</b>	<b>-1.057.829</b>	<b>276.788</b>	<b>346.247</b>	<b>38.107.861</b>	<b>-6.918.773</b>
Imposte	333.343	-282.777	9.402.347	1.213.982	76.903	103.553	9.812.593	1.034.759
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>583.145</b>	<b>-6.009.929</b>	<b>28.327.262</b>	<b>-2.271.811</b>	<b>199.885</b>	<b>242.694</b>	<b>28.295.268</b>	<b>-7.953.532</b>

Si rileva come il capitale di Soelia SpA 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.

Per quanto concerne nello specifico la controllata Soenergy, posta in liquidazione volontaria in data 8 novembre 2022, si ricorda che, quest'ultima avendo ceduto l'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. Pertanto, le valutazioni relative alla continuità di Soenergy prescindono dalla messa in liquidazione formale, infatti già negli esercizi precedenti era stata data ampia informativa che la Società, a seguito della cessione dell'unica azienda posseduta a decorrere dal 2021, aveva terminato la propria mission, passando, già prima della messa in liquidazione formale, alla redazione del bilancio di esercizio con principi liquidatori in luogo di quelli di funzionamento.

La controllata Secif registra un incremento dei ricavi derivanti dall'attività cimiteriale, dovuti alla ripresa della regolare attività amministrativa riguardante le scadenze delle concessioni, ed un miglioramento delle marginalità. Dal 1° maggio 2022 il Comune di Voghiera ha affidato alla Società il servizio amministrativo dei



due cimiteri comunali e dal 1° gennaio 2023 anche i servizi cimiteriali (resta esclusa la manutenzione ordinaria, del verde e delle luci votive). Ciò, nell'ottica di un prossimo affidamento dell'intero servizio cimiteriale mediante ingresso nella compagine societaria.

La Capogruppo Soelia S.p.A.

L'esercizio 2022 chiude con un valore della produzione pari a 15,19 milioni di euro (+5,10% rispetto all'anno precedente).

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 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.

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

	Gestione caratteristica		
	2022	2021	
<b>Valore della produzione</b>	<b>13.946</b>	<b>14.058</b>	<b>-0,80%</b>
Costi esterni operativi	-	-	
<b>Valore aggiunto</b>	<b>5.813</b>	<b>6.014</b>	<b>-3,34%</b>
Costi del personale	3.764	3.578	5,21%
<b>EBITDA</b>	<b>2.049</b>	<b>2.436</b>	<b>-15,90%</b>



Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	1.487	1.555	-4,41%
<b>EBIT</b>	<b>562</b>	<b>881</b>	<b>-36,18%</b>
Area finanziaria	- 376	- 512	-26,63%
<b>EBT</b>	<b>186</b>	<b>369</b>	<b>-49,46%</b>

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, il risultato 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.

La Controllata Soenergy S.r.l.

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2022 evidenzia una perdita di esercizio pari ad Euro 2.271.811, la Società ha un patrimonio netto negativo pari ad Euro 6.853.304.

La Società 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.

Come noto, la Società 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. Dopodiché, 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.

Nel mese di novembre 2022 si è concluso l'arbitrato relativo all'azione di responsabilità per *mala gestio* nei confronti dei precedenti amministratori e sindaci. l'emissione del lodo oltre ad accertare le responsabilità ha concesso un risarcimento del danno di circa 3.5 milioni, il lodo è stato impugnato in Corte di Appello di Bologna dai convenuti.

La Controllata Secif S.r.l.

La società ha in gestione complessivamente n. 33 complessi cimiteriali come di seguito dislocati sul territorio dei Comuni:

- n. 12 nel Comune di Argenta
- n. 3 nel Comune di Portomaggiore
- n. 7 nel Comune di Ostellato
- n. 6 nel Comune di Molinella
- n. 5 nel Comune di Fiscaglia

ed eroga a favore degli enti locali direttamente o indirettamente soci i seguenti principali servizi:

- manutenzione ordinaria
- polizia mortuaria
- servizi amministrativi

Per l'anno 2022, i ricavi totali della società ammontano complessivamente ad € 1.969.211 suddivisi come di seguito:

- da contratti di servizio; 198.499,25
- da contratti infragruppo con Soelia S.p.a.; 36.662,64
- da luci votive; 215.867,59
- da servizi tumulazione/estumulazione; 419.126,11
- da attività commerciale; 58.272,20
- da altri servizi/prestazioni; 30.508,40
- da camera mortuaria Molinella (attivata 10/10/16); 28.715,00
- da cremazioni (impianto attivo dal 02/03/2016). 981.560,29

Risultano in calo i ricavi derivanti dalle luci votive, - 11.177,49 € rispetto al 2021, tuttavia nel 2022 si è potuto assistere ad un consistente aumento (+ 99.990) dei ricavi derivanti dall'attività cimiteriale, dovuti alla ripresa della regolare attività amministrativa riguardante le scadenze delle concessioni (nei Comuni di Argenta, Portomaggiore e Fiscaglia) grazie al rientro dell'emergenza sanitaria e alla riorganizzazione del personale amministrativo per l'elaborazione delle pratiche, risulta infatti essere in linea con gli anni antecedenti l'emergenza sanitaria, come ad esempio il 2019.

Il 2022 ha visto inoltre un riallineamento agli anni antecedenti alla pandemia, di sepolture; si assiste ad un calo costante dell'attività relativa alle sepolture di feretri in manufatti e a terra, a seguito della maggiore richiesta della pratica della cremazione.

I maggiori introiti derivanti dalla gestione della camera mortuaria rispetto ai due anni precedenti, ma in linea con il 2019, trovano giustificazione nelle modalità operative dettate dai D.P.C.M. emanati nel 2020 volte a contenere il rischio epidemiologico, che prevedevano la limitazione degli spostamenti da camere mortuarie ad altre e l'omessa esposizione del feretro e quindi del minor utilizzo delle sale espositive e la mancata applicazione della tariffa relativa all'esposizione (100€ a cad.); rientrata l'emergenza, le modalità di trasporto ed esposizione sono tornate regolari.

Come detto, si assiste al progressivo aumento del fatturato della società determinato dall'andamento positivo dell'impianto crematorio e dall'attività di polizia mortuaria data dalle scadenze delle concessioni cimiteriali degli



anni 2021 e 2022. A fronte di tale incremento, tuttavia, si evidenziano in progressiva diminuzione le entrate derivanti dal servizio di illuminazione votiva ed all'attività commerciale di vendita delle piastre utilizzate per la chiusura di loculi e altro materiale ad uso cimiteriale.

Dal 29 aprile 2022, in ottemperanza alle disposizioni statutarie, si è provveduto alla nomina dell'organo di controllo. Il Sindaco unico resterà in carica per la durata di tre esercizi con scadenza alla data di approvazione del bilancio al 31/12/2024.

## Situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo

Di seguito viene proposto lo schema di conto economico riclassificato a valore aggiunto, con il raffronto al bilancio del precedente esercizio.

Conto Economico Riclassificato	31/12/2022	31/12/2021
Ricavi delle vendite	20.976.513	60.312.524
Produzione interna	24.370	1.752
<b>Valore della produzione operativa</b>	<b>21.000.883</b>	<b>60.314.276</b>
Costi esterni operativi	8.845.717	7.893.818
<b>Valore aggiunto</b>	<b>12.155.166</b>	<b>52.420.458</b>
Costi del personale	4.630.736	4.419.934
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>7.524.430</b>	<b>48.000.524</b>
Ammortamenti e accantonamenti	11.276.714	6.093.769
<b>Risultato Operativo</b>	<b>-3.752.284</b>	<b>41.906.755</b>
Risultato dell'area accessoria	-800.171	-2.117.029
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	259.174	261.379
<b>Ebit normalizzato</b>	<b>-4.293.281</b>	<b>40.051.105</b>
Risultato dell'area straordinaria	-1.241.740	0
<b>Ebit integrale</b>	<b>-5.535.021</b>	<b>40.051.105</b>
Oneri finanziari	1.383.752	1.943.244
<b>Risultato lordo</b>	<b>-6.918.773</b>	<b>38.107.861</b>
Imposte sul reddito	1.034.759	9.812.593
<b>Risultato netto</b>	<b>-7.953.532</b>	<b>28.295.268</b>
Utile (perdita) attribuibile agli interessi di minoranza	-244.786	4.328.144
Utile (perdita) attribuibile a detentori di capitale della capogruppo	-7.708.746	23.967.124

Di seguito viene presentato lo stato patrimoniale riclassificato secondo il criterio finanziario.

Stato Patrimoniale finanziario	31/12/2022	31/12/2021
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>43.454.759</b>	<b>51.316.134</b>
Immobilizzazioni immateriali	16.646.442	17.182.097
Immobilizzazioni materiali	22.575.389	24.712.574

Immobilizzazioni finanziarie	2.743.022	3.210.618
Attività per imposte anticipate	1.489.906	6.210.845
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>25.645.366</b>	<b>28.666.390</b>
Magazzino	1.177.496	1.154.059
Liquidità differite	17.809.456	13.509.597
Liquidità immediate	6.658.414	14.002.734
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>69.100.125</b>	<b>79.982.524</b>

<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>8.999.957</b>	<b>16.884.126</b>
Capitale Sociale	23.145.270	23.145.270
Riserve	-14.145.313	-6.261.144
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>27.442.865</b>	<b>28.411.089</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>32.657.303</b>	<b>34.687.309</b>
<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>69.100.125</b>	<b>79.982.524</b>

Al fine di migliorare la descrizione della situazione finanziaria, si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente.

Indici di redditività	31/12/2022	31/12/2021
ROE netto	-85,65%	141,95%
ROE lordo	-76,88%	225,70%
ROI	-22,25%	135,48%
ROS	-22,66%	66,41%

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	31/12/2022	31/12/2021
Margine primario di struttura	-34.454.802	-34.432.008
Quoziente primario di struttura	0,21	0,33
Margine secondario di struttura	-7.011.937	-6.020.919
Quoziente secondario di struttura	0,84	0,88

Indici sulla struttura dei finanziamenti	31/12/2022	31/12/2021
Quoziente di indebitamento complessivo	6,68	3,74
Quoziente di indebitamento finanziario	1,14	0,75

Indicatori di solvibilità	31/12/2022	31/12/2021
Margine di disponibilità (CCN)	-7.011.937	-6.020.919
Quoziente di disponibilità	78,53%	82,64%
Margine di tesoreria	-8.189.433	-7.174.978
Quoziente di tesoreria	74,92%	79,32%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	31/12/2022	31/12/2021
A. Cassa	22.875	17.532
B. Altre disponibilità liquide	6.635.539	13.985.202



C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
<b>D. Liquidità (A+B+C)</b>	<b>6.658.414</b>	<b>14.002.734</b>
E. Crediti finanziari correnti	258.876	2.659.714
F. Debiti bancari correnti	-	-
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	930.066	1.047.974
H. Altri debiti finanziari correnti	117.519	1.006.210
<b>I. Indebit. finanziario corrente (F+G+H)</b>	<b>1.047.585</b>	<b>2.054.184</b>
<b>J. Indebit. finanziario corrente netto (I-E-D)</b>	<b>5.869.705</b>	<b>- 14.608.264</b>
K. Crediti finanziari non correnti	149.176	195.429
L. Debiti bancari non correnti	7.643.415	8.509.318
M. Obbligazioni emesse		
N. Altri debiti non correnti	2.008.509	2.251.288
<b>O. Indebit. finanziario non corrente (L+M+N)</b>	<b>9.651.924</b>	<b>10.760.606</b>
<b>P. Indebitamento finanziario netto (J+O-K)</b>	<b>3.633.043</b>	<b>- 4.043.087</b>

## Personale, salute e sicurezza

Per quanto concerne il personale, le società del Gruppo hanno intrapreso ormai da tempo tutte le iniziative necessarie alla tutela dei luoghi di lavoro, secondo quanto disposto dalla legislazione in materia. In particolare dalla seconda metà dell'anno sono stati avviati programmi formativi in tema di sicurezza sui luoghi di lavoro, ai fini dello sviluppo di specifiche competenze professionali, per aggiornamenti normativi e regolatori riferiti alle attività svolte. E' stato inoltre pianificato il percorso formativo per l'anno successivo e l'attività di aggiornamento dei Documenti di Valutazione dei Rischi.

Si riporta il numero dei dipendenti delle società del Gruppo al 31/12/2022:

Società	N. DIPENDENTI AL 31/12/2022	N. DIPENDENTI AL 31/12/2021
Soelia spa	75	78
Soenergy srl	0	1
Secif Srl	21	20
<b>Totale</b>	<b>96</b>	<b>99</b>

## Descrizione dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta

DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE CUI LA SOCIETA' E' 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

Nonostante la prevalente quota dei mutui trasferiti dal Comune di Argenta risulti a tasso fisso, dipendentemente dall'esposizione bancaria sul breve termine la società risulta significativamente soggetta alle fluttuazioni del tasso d'interesse. Relativamente alle azioni che la Società ha già intrapreso e intende intraprendere per il contenimento e la gestione del rischio si rimanda al paragrafo "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio".

Rischio di credito

L'esposizione al rischio di credito connessa alle attività di carattere commerciale della capogruppo (farmacie, officine) risulta pressoché trascurabile. Medesima considerazione può essere fatta per la controllata Secif, il cui rischio è decisamente contenuto.

Per quanto riguarda Soenergy, a seguito della cessione del ramo clienti, non vi è esposizione a tale rischio.

Rischio garanzie

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

**B) Rischi legati alla gestione interna**Liquidità

Nel corso del 2021 la capogruppo ha proceduto con il rifinanziamento del 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.

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 IL GRUPPO SI E' DOTATO

#### Modello Organizzativo e Codice Etico

Le società del Gruppo si sono dotate del Modello di Organizzazione e Controllo ai sensi del D.Lgs. 231/01 e del Codice Etico. Ad integrazione del Modello di organizzazione, le società del Gruppo hanno adottato il Sistema di Gestione della Sicurezza sul Lavoro (SGSL). Le funzioni di controllo e vigilanza sulla corretta applicazione del Modello ed il rispetto del Codice Etico sono affidate ad un Comitato Etico.

#### Trasparenza e anticorruzione

Le società del Gruppo si sono adeguate alla normativa in materia di prevenzione della corruzione di cui alla Legge n. 190 del 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](http://www.soelia.it) la sezione Società trasparente.

I rispettivi consigli di amministrazione hanno 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.

#### 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) 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.





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

La società del Gruppo hanno nominato il DPO/RDP esterno e operano nel rispetto della normativa vigente.

## **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 determinano 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 della capogruppo ha richiesto alla società controllata Soenergy s.r.l., nella persona dell'Amministratore unico Avv. Alfonso Ponticelli, 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 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.

Candidatura progetti PNRR

Nei primi mesi dell'anno Soelia SpA 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 trasferta 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 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 srl 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.

#### 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 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 capogruppo Soelia SpA 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.

### **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.

Argenta, 12 ottobre 2023

IL PRESIDENTE

Dott.ssa Maria Luisa Santella

A handwritten signature in black ink, appearing to be the name of the president, Maria Luisa Santella.

**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 consolidato al 31/12/2022****SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA**

<b>ATTIVO</b>	<b>Note</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>ATTIVITA'</b>			
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>			
Immobili, impianti e macchinari	(1)	9.221.240	10.700.708
Investimenti immobiliari	(2)	13.354.149	14.011.866
Attività immateriali	(3)	16.646.442	17.182.097
Attività finanziarie	(4)	2.305.189	3.015.189
Attività per imposte anticipate	(5)	1.489.906	6.210.845
Crediti commerciali e diversi	(9)	288.657	0
Altre attività non correnti	(6)	149.176	195.429
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI, TOTALE</b>		<b>43.454.759</b>	<b>51.316.134</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>			
Rimanenze	(7)	1.177.496	1.154.059
Attività finanziarie	(4)	2.482.833	2.398.720
Attività per imposte correnti	(8)	739.879	184.354
Crediti commerciali e diversi	(9)	10.726.413	2.854.755
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(10)	6.658.414	14.002.734
Altre attività	(6)	3.860.331	8.071.768
<b>ATTIVITA' CORRENTI, TOTALE</b>		<b>25.645.366</b>	<b>28.666.390</b>
<b>ATTIVITA', TOTALE</b>		<b>69.100.125</b>	<b>79.982.524</b>

<b>PASSIVO</b>	<b>Note</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>			
<b>PATRIMONIO NETTO</b>			
Capitale sociale		23.145.270	23.145.270
Riserva legale		359.186	330.029
Riserva di consolidamento		-1.294.130	-397.921
Altre riserve		952.670	-23.396.880
Utili portati a nuovo (perdite accumulate)		-5.897.325	-6.451.313
Utili (perdita) del periodo		-7.708.746	23.967.124
<b>PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO</b>		<b>9.556.925</b>	<b>17.196.308</b>
Capitale e riserve di terzi		-312.182	-4.640.326
Utile/(Perdita) dell'esercizio di pertinenza dei terzi		-244.786	4.328.144
<b>PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO TOTALE</b>	<b>(11)</b>	<b>8.999.957</b>	<b>16.884.126</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>			
Finanziamenti	(12)	9.268.253	10.744.438
Fondi rischi e oneri	(13)	16.151.293	7.206.128
Trattamento di fine rapporto e altri benefici ai dipendenti	(14)	623.552	801.047
Passività fiscali differite	(15)	1.016.096	9.479.643
Altre passività	(16)	383.671	179.833
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI, TOTALE</b>		<b>27.442.865</b>	<b>28.411.089</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>			
Finanziamenti	(12)	1.031.417	1.934.510
Passività fiscali correnti	(17)	23.579.794	23.672.827
Debiti commerciali e diversi	(18)	6.886.768	5.380.082
Altre passività	(16)	1.159.324	3.699.890
<b>PASSIVITA' CORRENTI, TOTALE</b>		<b>32.657.303</b>	<b>34.687.309</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>		<b>60.100.168</b>	<b>63.098.398</b>
<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA', TOTALE</b>		<b>69.100.125</b>	<b>79.982.524</b>





**CONTO ECONOMICO**

	Note	31/12/2022	31/12/2021
<b>RICAVI</b>		<b>21.000.883</b>	<b>60.314.276</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	(19)	15.169.867	15.028.146
Altri ricavi e proventi	(20)	5.806.646	45.284.378
Variazione delle rimanenze	(21)	24.370	1.752
<b>COSTI OPERATIVI</b>		<b>26.795.078</b>	<b>20.524.550</b>
Materie prime e di consumo utilizzate	(22)	3.017.576	2.629.321
Costi per servizi	(23)	5.709.516	5.217.305
Costi per godimento beni di terzi	(24)	118.625	47.192
Svalutazione dei crediti	(25)	0	365.387
Accantonamento rischi	(26)	9.693.120	4.112.555
Oneri diversi di gestione	(27)	800.171	2.117.029
Costi del personale	(28)	4.630.736	4.419.934
Ammortamento attività materiali	(29)	960.962	981.465
Ammortamento attività immateriali	(30)	622.632	634.362
Svalutazione beni ammortizzabili	(31)	1.241.740	0
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>		<b>-5.794.195</b>	<b>39.789.726</b>
Dividendi	(32)	138.695	144.078
Oneri da partecipazioni	(32)	-710.000	-1.420.000
Altri proventi finanziari	(33)	120.479	117.301
Altri oneri finanziari	(34)	673.752	523.244
<b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI NETTI</b>		<b>-1.124.578</b>	<b>-1.681.865</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>		<b>-6.918.773</b>	<b>38.107.861</b>
Imposte	(35)	1.034.759	9.812.593
<b>RISULTATO NETTO</b>		<b>-7.953.532</b>	<b>28.295.268</b>
<b>UTILE (PERDITA) ATTRIBUIBILE AGLI INTERESSI DI MINORANZA</b>		<b>-244.786</b>	<b>4.328.144</b>
<b>UTILE (PERDITA) ATTRIBUIBILE A DETENTORI DI CAPITALE DELLA CAPOGRUPPO</b>		<b>-7.708.746</b>	<b>23.967.124</b>

12/10

**Conto Economico Complessivo**

	Anno corrente - Importo lordo	Anno corrente - Importo netto	Anno precedente - Importo netto
Utile (Perdita) d'esercizio		-7.708.746	23.967.124
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		-7.624.850	23.968.275
di cui attribuibile a partecipazioni di minoranza		-7.624.850	23.968.275

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

**Prospetto di Variazione del Patrimonio Netto**

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni	Altre variazioni	Utile (perdita dell'esercizio)	Valore di fine esercizio
Capitale	23.145.270	0	0		23.145.270
Riserva legale	330.029	0	29.157		359.186
Altre riserve					
Riserva straordinaria	8.267.917	0	0		8.267.917
Riserva conto aumento di capitale	-2.000.000	0	0		-2.000.000
Riserva di consolidamento	-397.921	0	-896.209		-1.294.130
Altre riserve	-29.620.561	23.413.136	785.867		-5.421.558
Riserva FTA	-34.004	0	66.651		32.647
Riserva IAS 19 (OCI)	-10.233	0	83.897		73.664
Totale altre riserve	-23.794.802	23.413.136	40.206		-341.460
Utili (perdite) portati a nuovo	-6.451.313	553.988	0		-5.897.325
Utile (perdita) dell'esercizio	23.967.124	-23.967.124		-7.708.746	-7.708.746
Totale patrimonio netto di gruppo	17.196.308	0	69.363	-7.708.746	9.556.925
Patrimonio netto di terzi					
Capitale e riserve di terzi	-4.640.326	0	4.328.144		-312.182
Utile (perdita) di terzi	4.328.144	0		-4.572.930	-244.786
Totale patrimonio netto di terzi	-312.182	0	4.328.144	-4.572.930	-556.968
Totale patrimonio netto consolidato	16.884.126	0	4.397.507	-12.281.676	8.999.957



**Rendiconto Finanziario**

Rendiconto finanziario - Metodo Indiretto	31/12/2022	31/12/2021
Risultato operativo	- 10.838.361	- 4.407.863
+ Ammortamenti	1.583.593	1.615.827
+ Svalutazioni	1.241.740	365.387
+ Accantonamenti per rischi ed altri accantonamenti	9.693.120	4.112.555
- Imposte	- 1.034.759	- 9.812.592
<b>Autofinanziamento indiretto al netto delle imposte</b>	<b>645.333</b>	<b>- 8.126.688</b>
- Incremento (+ decremento) rimanenze	- 23.438	533.979
- Incremento (+ decremento) crediti commerciali	- 8.160.315	48.457.963
- Incremento (+ decremento) attività per imposte correnti	- 621.305	87.644
- Incremento (+ decremento) altre attività a breve	4.211.124	953.513
- Incremento (+ decremento) attività finanziarie	- 84.113	- 84.117
+ Incremento (- decremento) debiti commerciali	1.506.687	- 34.925.102
+ Incremento (- decremento) passività fiscali correnti	- 27.253	- 35.691.716
+ Incremento (- decremento) Altre passività a breve	- 2.540.254	- 7.568.811
<b>Variazione della liquidità generata dalla gestione reddituale</b>	<b>- 5.738.868</b>	<b>- 28.236.647</b>
<b>Flusso di cassa della gestione corrente</b>	<b>- 5.093.535</b>	<b>- 36.363.334</b>
- Incremento (+ decremento) immobilizzazioni immateriali	535.656	4.665.845
- Incremento (+ decremento) immobilizzazioni materiali	- 168.003	1.437.200
- Incremento (+ decremento) Imposte anticipate	4.720.939	1.015.634
- Incremento (+ decremento) attività finanziarie non correnti	3.015.189	1.420.000
- Incremento (+ decremento) altre attività non correnti	46.253	560.806
<b>Variazione degli investimenti e delle imposte anticipate</b>	<b>8.150.034</b>	<b>9.099.485</b>
<b>Free Cash Flow A (Flusso di cassa disponibile Unlevered A)</b>	<b>3.056.499</b>	<b>- 27.263.849</b>
- Ammortamenti	- 1.583.593	- 1.615.827
- Svalutazioni	- 1.241.740	- 365.387
- Accantonamenti per rischi ed altri accantonamenti	- 9.693.120	- 4.112.555
<b>Free Cash Flow B (Flusso di cassa disponibile Unlevered B)</b>	<b>- 9.461.953</b>	<b>- 33.357.617</b>
+ Proventi (- Oneri) accessori	5.044.169	44.197.588
+ Proventi (- Oneri) finanziari	- 414.582	- 261.865
Rettifiche di valore di attività finanziarie	- 710.000	- 1.420.000
+ Proventi (- Oneri) straordinari	-	-
+ Incremento (- decremento) Debiti finanziari a breve	- 903.093	- 10.770.033
+ Incremento (- decremento) Debiti finanziari a lungo	- 1.476.185	6.464.373
+ Incremento (- decremento) fondo Rischi e Oneri	8.945.165	767.419
+ Incremento (- decremento) fondo TFR	- 177.495	- 770.550
+ Incremento (- decremento) passività fiscali differite	- 8.463.547	8.220.614
+ Incremento (- decremento) Altre passività non correnti	203.838	43.991
+ Incremento (- decremento) Riserve del Patrimonio Netto	69.363	- 14.275
+ Incremento (- decremento) Capitale Sociale	-	-
<b>Cash Flow Netto Globale</b>	<b>- 7.344.320</b>	<b>13.099.645</b>
<b>CASSA E BANCHE ATTIVE INIZIALI</b>	<b>14.002.734</b>	<b>903.090</b>





CASH FLOW NETTO	- 7.344.320	13.099.645
CASSA E BANCHE ATTIVE FINALI	6.658.414	14.002.734



## 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 consolidato chiuso al 31/12/2022

#### Nota integrativa. Parte iniziale

Il bilancio consolidato 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.

E' 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 consolidato 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.

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 al paragrafo "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio" della presente nota.

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'an che 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, 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 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.

### **Struttura e contenuto del bilancio**

Soelia Spa 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. Le società del gruppo hanno sede legale in Argenta (FE) e diverse unità locali tutte entro i limiti territoriali dei comuni soci per la capogruppo e la controllata Secif, estese al territorio nazionale per la controllata Soenergy.

Le principali attività della società e delle sue controllate (il Gruppo) sono descritte nella Relazione sulla gestione.

#### **Area di consolidamento**

Il Bilancio consolidato comprende il bilancio di Soelia Spa e delle imprese sulle quali esercita direttamente o indirettamente il controllo.

Le attività e le passività delle società consolidate sono assunte secondo il metodo dell'integrazione globale. Il valore di carico delle partecipazioni detenute dalla società capogruppo e dalle altre società incluse nell'area di consolidamento è eliminato contro il relativo patrimonio netto. La differenza tra il costo di acquisizione e il patrimonio netto a valore corrente delle partecipate alla data di consolidamento viene allocata, ove possibile, alle attività e passività delle partecipate al netto della fiscalità differita; l'eventuale rimanente differenza, se positiva e se sono soddisfatti i requisiti per l'iscrizione dell'avviamento, viene rilevata nella voce "Avviamento". Il residuo della differenza non allocabile agli elementi dell'attivo e del passivo e all'avviamento è imputato a conto economico nella voce "Oneri diversi di gestione".

Qualora venisse rilevata un'eccedenza del patrimonio netto rispetto al costo di acquisizione, dopo avere eventualmente ridotto i valori delle attività iscritte al loro valore recuperabile e delle passività iscritte ad un valore inferiore al loro valore di estinzione, al netto delle imposte anticipate e avere costituito il "Fondo di

consolidamento per rischi e oneri futuri" a fronte di passività stimate, questa verrebbe accreditata al patrimonio netto consolidato alla voce "Riserva di consolidamento". La quota di patrimonio netto di competenza di azionisti terzi delle controllate consolidate viene iscritta nella voce "Capitale e riserve di terzi" del patrimonio netto, mentre la quota dei terzi del risultato netto viene evidenziata separatamente nel conto economico consolidato nella voce "Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi".

Le altre partecipazioni in imprese collegate sulle quali si esercita un'influenza notevole, ma non oggetto di controllo congiunto come sopra definito, sono valutate applicando il metodo del Patrimonio netto.

Le imprese controllate che sono in liquidazione o soggette a procedura concorsuale, sono escluse dall'area di consolidamento e vengono valutate al presunto valore di realizzo.

### Variazioni dell'area di consolidamento

L'area di consolidamento non è variata rispetto all'esercizio precedente.

Società assunte nel consolidato con il metodo della integrazione globale

	AL 31/12/2022		AL 31/12/2021	
	% di partecipazione	Capitale Sociale	% di partecipazione	Capitale Sociale
SOENERGY SRL	85,00	2.500.000	85,00	2.500.000
SECIF SRL	60,45	41.868	60,45	41.868

### 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;
- 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).

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 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 miglione 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, 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 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*

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*) nonchè 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 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 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:

- 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 nè trasferito nè 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 attribuibili 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 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.

**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 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.

**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).

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 € 9.221.240 (€ 10.700.708 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

	Totale imm. mat. Periodo Corrente	Imm. mat. valut. al costo Periodo Corrente
Terreni	564.967	564.967
Edifici	3.360.809	3.360.809
Impianti e macchinari	2.369.696	2.369.696
Mobili e attrezzature	889.880	889.880
Veicoli	477.563	477.563
Altri Immobili, Impianti e Macchinari	1.558.325	1.558.325
<b>Totale</b>	<b>9.221.240</b>	<b>9.221.240</b>

	Totale imm. mat. Periodo Precedente	Imm. mat. valut. al costo Periodo Precedente
Terreni	755.554	755.554
Edifici	4.076.108	4.076.108
Impianti e macchinari	2.563.419	2.563.419
Mobili e attrezzature	1.081.597	1.081.597
Veicoli	587.161	587.161
Altri Immobili, Impianti e Macchinari	1.636.869	1.636.869
<b>Totale</b>	<b>10.700.708</b>	<b>10.700.708</b>

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 sulle strade e sui cimiteri, 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	190.587	715.299	193.723
C.1 Vendite	0	0	0
C.2 Ammortamenti	0	85.754	193.723
C.7 Altre variazioni	190.587	629.545	0
D. Rimanenze finali	564.967	3.360.809	2.369.696

	Mobili e attrezzature	Veicoli	Altri Immobili, Impianti e Macchinari	Totale
A. Esistenze iniziali	1.081.597	587.161	1.636.869	10.700.708
B. Aumenti	61.783	0	6.625	68.408
B.1 Acquisti	61.783	0	6.625	68.408
C. Diminuzioni	253.500	109.599	85.170	1.547.878
C.1 Vendite	2.892	0	0	2.892
C.2 Ammortamenti	250.608	109.599	85.170	724.854
C.7 Altre variazioni	0	0	0	820.132
D. Rimanenze finali	889.880	477.562	1.558.324	9.221.238

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	190.587	564.967	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	5.583.740	4.693.860	889.880	5.588.159	4.506.562	1.081.597
Veicoli	4.332.155	3.854.592	477.563	4.378.268	3.791.107	587.161
Alti Immobili, Impianti e Macchinari	2.341.249	782.924	1.558.325	2.334.624	697.755	1.636.869
<b>Totale</b>	<b>27.724.529</b>	<b>18.503.289</b>	<b>9.221.240</b>	<b>27.768.436</b>	<b>17.067.728</b>	<b>10.700.708</b>

## 2) Investimenti immobiliari

Gli Investimenti immobiliari sono pari a € 13.354.149 (€ 14.011.866 nel precedente esercizio).

Si riferiscono alla capogruppo Soelia S.p.a.. 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 in parte al Comune di Argenta ed in parte a terzi.

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 (-)	-236.109	-236.109
Svalutazioni (-) / Ripristini di valore	-421.608	0
Totale variazioni	-657.717	-888.249
<b>Esistenze finali nette</b>	<b>13.354.149</b>	<b>14.011.866</b>

Le variazioni in aumento si riferiscono a manutenzioni straordinarie di natura pluriennale.

### 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	4.683.719	13.354.149	18.037.868	4.026.002	14.011.866

## 3) Attività immateriali

Le attività immateriali sono pari a € 16.646.442 (€ 17.182.097 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: movimenti

	Brevetti, Marchi e altri diritti - valori complessivi	Software - valori complessivi	Altre attività immateriali - valori complessivi	Totale - valori complessivi
A. Esistenze iniziali	2.239	10.311	17.169.547	17.182.097
B. Aumenti	0	74.177	12.800	86.977
B.1 Acquisti	0	74.177	12.800	86.977
C. Diminuzioni	213	22.108	600.311	622.632
C.2 Ammortamenti	213	22.108	600.311	622.632
D. Rimanenze finali	2.026	62.380	16.582.036	16.646.442

## Attività immateriali: 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
Brevetti, Marchi e Altri Diritti	4.265	2.239	2.026	4.265	2.026	2.239
Software	352.869	290.489	62.380	278.693	268.382	10.311
Altre Attività Immateriali	23.672.306	7.090.270	16.582.036	23.659.506	6.489.959	17.169.547
<b>Totale</b>	<b>24.029.440</b>	<b>7.382.998</b>	<b>16.646.442</b>	<b>23.942.464</b>	<b>6.760.367</b>	<b>17.182.097</b>

## 4) Attività finanziarie

Le attività finanziarie non correnti sono pari a € 2.305.189 (€ 3.015.189 nel precedente esercizio).

Le attività finanziarie correnti sono pari a € 2.482.833 (€ 2.398.720 nel precedente esercizio).

	Non correnti - Periodo Corrente detenuti sino a scadenza o per la vendita	Totale Non correnti - Periodo Corrente
Altre attività finanziarie	2.305.189	2.305.189
<b>Totale attività finanziarie</b>	<b>2.305.189</b>	<b>2.305.189</b>

	Correnti - Periodo Corrente detenuti sino a scadenza o per la vendita	Totale Correnti - Periodo Corrente
Altre attività finanziarie	2.482.833	2.482.833
<b>Totale attività finanziarie</b>	<b>2.482.833</b>	<b>2.482.833</b>

	Non correnti - Periodo Precedente detenuti sino a scadenza o per la vendita	Totale Non correnti - Periodo Precedente
Altre attività finanziarie	3.015.189	3.015.189
Totale attività finanziarie	3.015.189	3.015.189

	Correnti - Periodo Precedente detenuti sino a scadenza o per la vendita	Totale Correnti - Periodo Precedente
Altre attività finanziarie	2.398.720	2.398.720
Totale attività finanziarie	2.398.720	2.398.720

#### **Attività finanziarie non correnti - Partecipazioni in altre imprese**

Le partecipazioni in altre imprese e sono pari a € 4.435.189 (€ 4.435.189 nel precedente esercizio).

Si riferiscono alla controllata Soenergy S.r.l..

	Bilancio partecipante		Quota di PN detenuto da ultimo bilancio chiuso al 31/12/2022
	%	VALORE CONSOLIDATO PARTECIPAZIONE al 31/12/2022	
BLUGAS INFRASTRUTTURE SRL	12,62	1.805.189	2.076.532
SINERGAS SPA	2,85	500.000	1.021.384

#### **5) Attività per imposte anticipate**

Le attività per imposte anticipate sono pari a € 1.489.906 (€ 6.210.845 nel precedente esercizio).

Le imposte anticipate presenti nel bilancio 2021 relative alla controllata Soenergy per Euro 5.028.956 sono state tutte riversate a seguito dell'utilizzo delle perdite fiscali conformemente alla transazione fiscale siglata con l'Agenzia delle Entrate. Infatti, nel presente bilancio è previsto un riversamento di tutta la fiscalità differita (attiva e passiva) e un appostamento di un residuo debito IRES che peraltro è stato assolto tra giugno e agosto 2023 conformemente alla citata transazione fiscale.

#### **6) Altre attività**

Le altre attività non correnti sono pari a € 149.176 (€ 195.429 nel precedente esercizio) e le correnti sono pari a € 3.860.331 (€ 8.071.768 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	106.407	106.407	0	125.606	125.606
Altre attività	149.176	3.753.924	3.903.100	195.429	7.946.162	8.141.591
<b>Totale</b>	<b>149.176</b>	<b>3.860.331</b>	<b>4.009.507</b>	<b>195.429</b>	<b>8.071.768</b>	<b>8.267.197</b>

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.

Trova classificazione alla voce "Altre Attività" il credito verso gli ex amministratori e sindaci per la condanna intervenuta con lodo arbitrale per Euro 3.495.048. Si rammenta che negli esercizi passati vi era stata l'informativa di una intrapresa azione di responsabilità nei confronti degli ex amministratori e sindaci che ha visto una condanna al risarcimento di questi ultimi. Il lodo è stato successivamente impugnato dai convenuti ed è pendente presso la Corte di Appello di Bologna.

Infine, si precisa che il credito verso Sinergas a saldo della cessione di ramo d'azienda per Euro 7.607.713 al 31.12.2022 è stato riclassificato alla voce "Crediti commerciali"

## 7) Rimanenze

Le rimanenze sono pari a € 1.177.496.367 (€ 1.154.059 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	358.047	358.047	358.980	358.980
Merci	323.910	323.910	299.540	299.540
Prodotti in corso di lavorazione	495.539	495.539	495.539	495.539
<b>Totale</b>	<b>1.177.496</b>	<b>1.177.496</b>	<b>1.154.059</b>	<b>1.154.059</b>

Sono riconducibili alla capogruppo Soelia Spa € 1.119.367 ed alla controllata Secif S.r.l. € 58.129.





La voce Prodotti in corso di lavorazione corrisponde alle aree peep e ppi urbanizzate per l'alienazione per € 495.539, considerate per l'intero corrispettivo contrattuale fissato da specifiche convenzioni con il Comune di Argenta, iscritte nel bilancio della capogruppo Soelia.

#### 8) Attività per imposte correnti

I crediti tributari sono pari a € 739.879 (€ 184.354 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Totale Periodo corrente	Totale Periodo precedente
Crediti IVA	498.656	89.623
Acconti IRAP	225.925	90.990
Rimborsi	118	0
Altri crediti	15.180	3.741
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>739.879</b>	<b>184.354</b>

#### 9) Crediti commerciali e diversi

I crediti commerciali non correnti sono pari a € 288.657 (€ 0 nel periodo precedente). Per maggior chiarezza si è provveduto a riclassificare in tale voce il credito verso il Comune di Argenta relativo all'usufrutto immobili e per la sola quota oltre di dodici mesi.

I crediti commerciali correnti al netto delle svalutazioni sono pari a € 10.726.413 (€ 2.854.755 nel precedente esercizio). Tale voce include i crediti verso Sinergas della controllata Soenergy a saldo della cessione di ramo d'azienda per Euro 7.607.713, posta che l'anno precedente era iscritta tra le "Altre attività".

#### 10) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono pari a € 6.658.414 (€ 14.002.734 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Cassa	22.875	17.532
Depositi bancari	6.635.539	13.985.202
<b>Totale</b>	<b>6.658.414</b>	<b>14.002.734</b>

### Patrimonio netto e Passività

#### 11) Patrimonio netto

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

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni	Altre variazioni	Utile (perdita dell'esercizio)	Valore di fine esercizio
Capitale	23.145.270	0	0		23.145.270
Riserva legale	330.029	0	29.157		359.186
Altre riserve					
Riserva straordinaria	8.267.917	0	0		8.267.917
Riserva conto aumento di capitale	-2.000.000	0	0		-2.000.000
Riserva di consolidamento	-397.921	0	-896.209		-1.294.130
Altre riserve	-29.620.561	23.413.136	785.867		-5.421.558
Riserva FTA	-34.004	0	66.651		32.647
Riserva IAS 19 (OCI)	-10.233	0	83.897		73.664
Totale altre riserve	-23.794.802	23.413.136	40.206		-341.460
Utili (perdite) portati a nuovo	-6.451.313	553.988	0		-5.897.325
Utile (perdita) dell'esercizio	23.967.124	-23.967.124		-7.708.746	-7.708.746
Totale patrimonio netto di gruppo	17.196.308	0	69.363	-7.708.746	9.556.925
Patrimonio netto di terzi					
Capitale e riserve di terzi	-4.640.326	0	4.328.144		-312.182
Utile (perdita) di terzi	4.328.144	0		-4.572.930	-244.786
Totale patrimonio netto di terzi	-312.182	0	4.328.144	-4.572.930	-556.968
Totale patrimonio netto consolidato	16.884.126	0	4.397.507	-12.281.676	8.999.957

La voce Altre riserve comprende la riserva straordinaria, la riserva FTA (IAS) e la riserva IAS 19 (OCI) derivanti dall'applicazione dei principi contabili internazionali, ed infine la riserva derivante dalle scritture di rettifica consolidate.

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:

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni	Decrementi	Altre variazioni	Utile (perdita dell'esercizio)	Valore di fine esercizio
Capitale	23.145.270	0	0	0		23.145.270
Riserva legale	330.029	0	0	0		330.029
Altre riserve						
Riserva straordinaria	2.717.917	0	0	5.550.000		8.267.917







## Bilancio consolidato - Note Esplicative

Riserva conto aumento di capitale	-2.000.000	0	0	0		-2.000.000
Riserva di consolidamento	-397.921	0	1	1		-397.921
Altre riserve	-26.305.294	2.313.785	0	-5.629.052		-29.620.561
Riserva FTA	-97.631	0	0	63.627		-34.004
Riserva IAS 19 (OCI)	-11.383	0	0	1.150		-10.233
Totale altre riserve	-26.094.312	2.313.785	1	-14.274		-23.794.801
Utili (perdite) portati a nuovo	-1.007.017	-5.444.296	0	0		-6.451.313
Utile (perdita) dell'esercizio	-3.130.511	3.130.511			23.967.124	23.967.124
Totale patrimonio netto di gruppo	-6.756.541	0	1	-14.274	23.967.124	17.196.308
Patrimonio netto di terzi						
Capitale e riserve di terzi	-4.111.433	0	0	-528.893		-4.640.326
Utile (perdita) di terzi	-528.893	528.893			4.328.144	4.328.144
Totale patrimonio netto di terzi	-4.640.326	528.893	0	-528.893	4.328.144	-312.182
Totale patrimonio netto consolidato	-11.396.867	528.893	1	-543.167	28.295.268	16.884.126

**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.

**12) Finanziamenti**

I finanziamenti non correnti sono pari a € 9.268.253 (€ 10.744.438 nel precedente esercizio).

I finanziamenti correnti sono pari a € 1.031.417 (€ 1.934.510 nel precedente esercizio).

	Periodo corrente - Finanziamenti non correnti	Periodo corrente - Finanziamenti correnti	Periodo corrente - Totale	Periodo precedente - Finanziamenti non correnti	Periodo precedente - Finanziamenti correnti	Periodo precedente - Totale
Finanziamenti bancari	7.643.415	930.066	8.573.481	8.509.318	1.047.974	9.557.292
Altri finanziamenti	1.624.838	101.351	1.726.189	2.235.120	886.536	3.121.656
Totale	9.268.253	1.031.417	10.299.670	10.744.438	1.934.510	12.678.948

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 rappresentate le rate da corrispondere entro i 12 mesi successivi relative 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.

### 13) Fondi rischi e oneri futuri

I I fondi rischi e oneri futuri sono pari a € 16.151.293 (€ 7.206.128 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	16.151.293	16.151.293	7.206.128	7.206.128
Totale fondi rischi e oneri futuri	16.151.293	16.151.293	7.206.128	7.206.128

#### Fondi rischi e oneri futuri – movimenti

	Altri fondi rischi e oneri futuri	Totale
Esistenze iniziali	7.206.128	7.206.128
Variazioni		
Incremento degli accantonamenti esistenti	9.693.120	9.693.120
Accantonamenti utilizzati	747.955	747.955
Totale variazioni	8.945.165	8.945.165
Esistenze finali	16.151.293	16.151.293

Il fondo include, relativamente alla controllata Soelia, 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.

Inoltre per quanto concerne Soenergy i fondi sono così suddivisi:

- Euro 991.378 per aggi Agenzia delle Entrate Riscossione
- Sanzioni verso le dogane e monopoli accantonati nella modalità previste nel piano concordato con l'ente fiscale e omologato dal tribunale di Ferrara per Euro 3.543.824
- Sanzioni verso l'Agenzia delle Entrate nella modalità previste nel piano concordato con l'ente fiscale e omologato dal tribunale di Ferrara per Euro 964.625
- Sanzioni verso Regioni nella modalità previste nel piano concordato con l'ente fiscale e omologato dal tribunale di Ferrara per Euro 2.610.892
- Spese previste per la liquidazione per Euro 1.100.000

### 14) Trattamento di fine rapporto e altri benefici ai dipendenti

Il trattamento di fine rapporto e altri benefici ai dipendenti sono pari a € 623.552 (€ 801.047 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	623.552	623.552	801.047	801.047

Trattamento di fine rapporto – movimenti

	Periodo corrente	Periodo Precedente
Valore Iniziale	801.047	1.571.597
Aumenti	31.710	41.073
Costo relativo a prestazioni dell'esercizio	26.348	38.778
Oneri Finanziari	5.362	2.295
Diminuzioni	209.203	811.623
Liquidazioni effettuate	84.791	810.472
Utili Attuariali	83.896	1.151
Altre variazioni in diminuzione	40.516	0
<b>Valore Finale</b>	<b>623.554</b>	<b>801.047</b>

#### 15) Passività fiscali differite

Le passività per imposte differite sono pari a € 1.016.096 (€ 9.479.643 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%.

#### 16) Altre passività

Le altre passività non correnti sono pari a € 383.671 (€ 179.833 nel precedente esercizio).

Le altre passività correnti sono pari a € 1.159.324 (€ 3.699.890 nel precedente esercizio).

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

Altri debiti – composizione e distinzione quote correnti e non correnti

	Periodo Corrente - Non correnti	Periodo Corrente - Correnti	Periodo Corrente - Totale	Periodo Precedente - Non correnti	Periodo Precedente - Correnti	Periodo Precedente - Totale
Debiti verso dipendenti	0	1.083	1.083	0	0	0
Debiti verso Istituti previdenziali	0	201.663	201.663	0	192.238	192.238
Ratei passivi	0	720.736	720.736	0	568.937	568.937



## Bilancio consolidato - Note Esplicative

Altri debiti	383.671	235.842	619.513	179.833	2.938.715	3.118.548
<b>Totale altri debiti</b>	<b>383.671</b>	<b>1.159.324</b>	<b>1.542.995</b>	<b>179.833</b>	<b>3.699.890</b>	<b>3.879.723</b>

I ratei passivi sono composti dagli oneri differiti relativi al personale dipendente.

I risconti passivi sono principalmente riferiti a quote di ricavi, di competenza futura.

I ratei e risconti passivi si riferiscono:

- € 667.479 a Soelia S.p.a (€ 637.835 nell'esercizio precedente);

- € 0 a Soenergy S.r.l. (€ 0 nell'esercizio precedente);

- € 53.258 a Secif S.r.l. (€ 28.839 nell'esercizio precedente).

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

#### 17) Passività fiscali correnti

I debiti tributari sono pari a € 23.579.794 (€ 23.672.827 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta e commentata.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
IVA	309.807	363.964
Altri debiti tributari	23.269.987	23.308.863
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>23.579.794</b>	<b>23.672.827</b>

La voce debiti tributari è principalmente riconducibile alla controllata Soenergy S.r.l. e si riferisce per € 13.763.601 ad addizionale erariale gas, per € 4.972.448 ad addizionale regionale e per € 3.930.986 ad IRES. La voce IRES è rappresentata dal debito IRES di competenza del 2022 che è stato regolarmente pagato, conformemente a quanto previsto nella transazione fiscale, nei mesi giugno/agosto 2023.

Gli altri debiti tributari (accise e add.li gas erariali e regionali) sono esposte al valore nominale pieno e nel 2023 verranno stralciate secondo quanto previsto nell'ADR riconoscendo il 75,26% agli enti fiscali.

#### 18) Debiti commerciali e diversi

I debiti commerciali sono pari a € 6.886.768 (€ 5.380.082 nel precedente esercizio).

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

	Periodo Corrente - Correnti	Periodo corrente - Totale	Periodo Precedente - Correnti	Periodo Precedente - Totale
Totale debiti commerciali	6.886.768	6.886.768	5.380.082	5.380.082

I debiti verso terzi sono rappresentati da debiti verso fornitori per fatture ricevute e da ricevere.

**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.

**19) Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono pari a € 15.169.867 (€ 15.028.146 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Vendita di beni	3.570.758	3.489.296
Prestazioni di servizi	11.599.109	11.538.850
<b>Totale</b>	<b>15.169.867</b>	<b>15.028.146</b>

La suddivisione per area geografica non è significativa in quanto il Gruppo opera esclusivamente in Italia ed in particolare nell'area Centro Nord.

Per quanto concerne il servizi di distribuzione gas svolto da Soelia, 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.

**20) Altri ricavi e proventi**

Gli altri ricavi e proventi sono pari a € 5.806.646 (€ 45.284.378 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo corrente	Periodo Precedente
Locazioni di immobili	276.053	316.244
Altri	5.530.593	44.968.134
- Rimborsi spese	202.647	131.407
- Rimborsi assicurativi	76.241	164.218
- Plusvalenze da cessione di beni	0	44.161.891
- Altri ricavi e proventi	5.251.705	510.618
<b>Totale</b>	<b>5.806.646</b>	<b>45.284.378</b>

La voce "Altri ricavi e proventi" include per quanto concerne Soelia la sopravvenienza e insussistenza attiva riferita 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 pari ad Euro 1.244.156, mentre con riferimento a Soenergy include la sopravvenienza attiva di Euro 3.495.048 relativa al

credito nei confronti di ex amministratori e sindaci così come determinato dal lodo arbitrale per l'azione di responsabilità.

### 21) Variazione delle rimanenze

La variazione delle rimanenze sono 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 € 3.017.576 (€ 2.629.321 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Prodotto finiti	530.589	276.987
Merci	1.981.580	1.898.122
Combustibili, carburanti e lubrificanti	276.202	221.736
Materiali di consumo e vari	228.272	203.930
Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo	933	28.546
<b>Totale</b>	<b>3.017.576</b>	<b>2.629.321</b>

### 23) Costi per servizi

I costi per servizi sono pari a € 5.709.516 (€ 5.217.305 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Utenze (acqua, gas, energia elettrica)	1.050.584	681.360
Lavorazioni esterne	2.999.683	2.396.612
Manutenzioni	730.552	471.915
Consulenze tecniche e legali	368.915	510.704
Compensi agli amministratori	129.102	124.776
Compensi ai sindaci	29.743	54.731
Compensi a società di revisione	61.785	66.456
Pubblicità	5.221	10.995
Postali e telefoniche	26.554	37.335
Assicurazioni	118.352	113.878
Rappresentanza	632	3.746
Viaggi e trasferte	7.014	13.560
Altri costi per servizi	181.379	731.237
<b>Totale</b>	<b>5.709.516</b>	<b>5.217.305</b>

### 24) Costi per godimento beni di terzi

I costi per godimento beni di terzi sono pari a € 118.625 (€ 47.192 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)	106.687	34.592
<b>Totale</b>	<b>118.625</b>	<b>47.192</b>

### 25) Svalutazione dei crediti

La svalutazione dei crediti è pari a € 0 (€ 365.387 nel precedente esercizio).

### 26) Accantonamento rischi

L'accantonamento rischi è pari a € 9.693.120 (€ 4.112.555 nel precedente esercizio).

Per quanto concerne Soenergy l'accantonamento rischi e oneri futuri è pari a € 3.493.120 (€ 4.077.555 nel precedente esercizio).

Nel corso del 2022 sono stati stanziati Euro 1.914.028,15 per sanzioni tributarie, Euro 479.091 a copertura di aggi per la riscossione, Euro 1.100.000 per spese future per la liquidazione societaria.

Con riferimento a Soelia 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 21.06.2023, 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

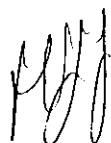
Gli oneri diversi di gestione sono pari a € 800.171 (€ 2.117.029 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta e commentata.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Bolli, tributi e imposte varie	239.120	1.226.185
Minusvalenze	1.201	1.341
Sopravvenienze e insussistenze passive	236.116	734.199
Altri oneri diversi	323.734	155.304
<b>Totale</b>	<b>800.171</b>	<b>2.117.029</b>

La variazione è dovuta principalmente alla differente esposizione delle componenti di perequazione CSEA relative al servizio di distribuzione gas.

Infatti mentre negli anni precedenti alla voce "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" (nota 19) 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.

### 28) Costi del personale

I costi del personale sono pari a € 4.630.736 (€ 4.419.934 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta

	Periodo corrente	Periodo Precedente
Salari e stipendi	3.276.651	3.095.225
Oneri sociali	1.078.219	1.009.215
Trattamento di fine rapporto	237.650	229.091
Altri costi	38.216	86.403
<b>Totale</b>	<b>4.630.736</b>	<b>4.419.934</b>

La ripartizione dei costi del lavoro 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	3	0	1	2	2,50
Impiegati	42	5	4	43	42,50
Operai	53	2	5	50	51,50
<b>Totale</b>	<b>99</b>	<b>7</b>	<b>10</b>	<b>96</b>	<b>97,50</b>

### 29) Ammortamento attività materiali

L'ammortamento delle attività materiali è pari a € 960.962 (€ 981.465 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	250.608	271.256
Veicoli	109.599	109.719
Altri Immobili, Impianti e Macchinari	321.278	321.013
<b>Totale</b>	<b>960.962</b>	<b>981.465</b>

### 30) Ammortamento attività immateriali

L'ammortamento delle attività immateriali è pari a € 622.632 (€ 634.362 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
Brevetti, Marchi e Altri Diritti	213	213





Software	22.108	25.322
Altre Attività Immateriali	600.311	608.827
<b>Totale</b>	<b>622.632</b>	<b>634.362</b>

### 31) Svalutazione beni ammortizzabili

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

	Periodo Corrente - Perdite
Perdite (Storni) per riduzione di valore attività	
- Edifici	629.545
- Altri Immobili, impianti e macchinari	612.196
<b>Totale attività materiali</b>	<b>1.241.741</b>

### 32) Dividendi e oneri da partecipazioni

I proventi da partecipazioni sono pari a € 138.695 (€ 144.078 nel precedente esercizio), sono riferiti alla partecipazione nella società Sinergas Spa.

Gli oneri da partecipazioni sono pari a € -710.000 (€ -1.420.000 nel precedente esercizio) e sono riferiti all'adeguamento del valore della partecipata Sinergas S.p.A.

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo precedente	Periodo precedente
Dividendi	138.695	144.078
- Da altre imprese	138.695	144.078
Oneri	710.000	1.420.000
- Oneri da svalutazioni fair value equity instruments	710.000	1.420.000
<b>Risultato netto</b>	<b>-571.305</b>	<b>-1.275.922</b>

### 33) Altri proventi finanziari

Gli altri proventi finanziari sono pari a € 120.479 (€ 117.301 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo corrente	Periodo Precedente
Differenza da arrotondamento euro	4	0
Altri proventi finanziari	120.475	117.301
<b>Totale</b>	<b>120.475</b>	<b>117.301</b>

### 34) Altri oneri finanziari

Gli oneri finanziari sono pari a € 673.752 (€ 523.244 nel precedente esercizio).

La composizione è di seguito esposta.

	Periodo corrente	Periodo Precedente
Finanziamenti bancari	429.517	355.575
Leasing (IFRS16) per attività materiali	4.094	17.368
Interessi passivi diversi	234.779	148.006
Totale interessi passivi	668.390	520.949
Altri oneri finanziari	5.362	2.295
Totale	673.752	523.244

Alla voce "interessi passivi diversi" 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 € 1.034.759 (€ 9.812.592 nel precedente esercizio).

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

#### Dettaglio degli oneri / (proventi) fiscali

	Periodo Corrente	Periodo Precedente
IRES	1.285.329	415.100
IRAP	60.797	69.499
Imposte anticipate / differite nette	-311.367	9.327.994
Totale	1.034.759	9.812.593

### 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 controllante 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.



## Bilancio consolidato - Note Esplicative

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	129.102
Collegio sindacale	29.743

Compensi alla società di revisione

La tabella seguente fornisce le informazioni richieste dall'art. 149 duodecies del Regolamento Emittenti Consob.

	Importo
Revisione contabile	61.785

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Garanzie	Periodo corrente	Periodo precedente
Reali	8.200.000	8.200.000
Altre	4.100.883	4.105.883

Di seguito maggior dettaglio riguardo le obbligazioni 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).

#### Leasing

Le tabelle seguenti forniscono le informazioni richieste dallo IAS 17.

#### Leasing finanziari

##### Beni acquisiti

	Valore lordo - periodo corrente	Fondo ammortamento - periodo corrente	Valore netto - periodo corrente	Valore lordo - periodo precedente	Fondo ammortamento - periodo precedente	Valore netto - periodo precedente
Immobili, impianti e macchinari	1.282.544	534.838	747.706	1.282.544	450.047	832.497
Totale	1.282.544	534.838	747.706	1.282.544	450.047	832.497

##### Valore attuale dei pagamenti minimi futuri

	Periodo corrente	Periodo Precedente
Totale dei pagamenti minimi futuri per leases (IFRS16)	123.634	226.549
A dedurre: future quote di interessi	6.916	6.587
Valore attuale dei pagamenti minimi futuri dovuti per leases (IFRS16)	116.718	219.962

## 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 leases	28.506	2.926	0	31.432
Valore attuale dei pagamenti minimi futuri dovuti per leases	24.367	2.926	0	27.293

	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 leases	135.775	25.075	0	160.850
Valore attuale dei pagamenti minimi futuri dovuti per leases	129.223	27.292	0	156.515

**FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**
**Chiusura contenzioso Carige**

In relazione agli impegni riferiti alla ex partecipata Elettrogas Srl, banca Carige, garantita da una lettera di patronage da € 6.050.000, ha chiamato la capogruppo 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 capogruppo sono stati ammessi ricevendo il massimo del contributo richiesto ed erogabile.

**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 copra 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.

Soenergy Srl - 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, Soenergy 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 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 500mila, 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 tra Soelia SpA e 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 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 dall'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.

*Il Presidente del Consiglio di Amministrazione*

Maria Luisa Santella

A handwritten signature in black ink, appearing to read "M. Santella", written over the printed name.

**Dichiarazione di conformità**

*Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società*



## 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 consolidato

---

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Soelia (il "Gruppo") 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 consolidato del Gruppo Soelia fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo 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 consolidato* 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 Soenergy S.r.l. in liquidazione omologato in data 28 giugno 2023, la Società controllante 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 consolidato 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 del Gruppo di continuare ad operare

---

come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, 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 consolidato a meno che abbiano valutato che sussistano 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 del Gruppo.

---

### **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato 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 consolidato.

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 consolidato, 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 del Gruppo;
- 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 del Gruppo 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 il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato 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 consolidato 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 consolidato 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 consolidato 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.



Alessandro Gallo  
Socio