



A.T.O. G.R.A.

Associazione di ambito territoriale ottimale per la gestione dei rifiuti dell'alessandrino

Sede Legale Via Galimberti n° 2 – 15100 ALESSANDRIA

Sede Operativa temporanea presso CSR Novi Ligure

tel: 0143 314 114 – e-mail: csr@csrifuti-noviligure.it

VERBALE DI DELIBERAZIONE DEL 16.9.2016

Oggetto: Servizio smaltimento rifiuti. Affidamento in house. SRT spa

L'anno duemilasedici addì sedici del mese di settembre, alle ore 9,30 previo avviso scritto, si è riunita l'Assemblea dell'Associazione di ambito territoriale ottimale per la gestione dei rifiuti dell'alessandrino (AATO) presso la sede del Consorzio Servizi Rifiuti del Novese, Tortonese, Acquese e Ovadese – CSR.

All'appello risultano presenti i Signori:

- Fabio BARISIONE, Presidente del CONSORZIO SERVIZI RIFIUTI DEL NOVESE, TORTONESE, ACQUESE ED OVADESE – CSR, Presidente dell'Associazione di ambito territoriale;
- Gianluca GALATI, Direttore f.f. del CONSORZIO DI BACINO ALESSANDRINO, delegato dal Presidente;
- Marcello COPPI, Consigliere del CONSORZIO DI BACINO CASALESE, delegato dal Presidente;
- Cecilia BERGAGLIO, Assessore del COMUNE DI NOVI LIGURE.

Sono altresì presenti i sigg.:

- Angelo LO DESTRO, Segretario del CONSORZIO SERVIZI RIFIUTI DEL NOVESE, TORTONESE, ACQUESE ED OVADESE – CSR e del COMUNE DI NOVI LIGURE;
- Jari CALDERONE, Responsabile tecnico del CONSORZIO SERVIZI RIFIUTI DEL NOVESE, TORTONESE, ACQUESE ED OVADESE – CSR;
- Alberto MALLARINO, Presidente SRT spa
- Andrea FIRPO, Direttore SRT spa,

Assume la presidenza della seduta il Presidente dell'Autorità dell'ATO, Fabio BARISIONE, svolge le funzioni di verbalizzante il sig. Angelo LO DESTRO, Segretario del CSR.

Risultano rappresentate 90 quote su 100, assenti i rappresentanti dei Comuni di Alessandria e Casale Monferrato, per cui la seduta è valida.

Introduce l'argomento il Segretario Angelo Lo Destro, il quale consegna la proposta di deliberazione, ricordando che la richiesta di SRT spa era stata già inviata a tutti i componenti. Riassume quindi lo spirito della proposta, che è quello di consentire l'allineamento sostanziale delle scadenze degli affidamenti concernenti il ciclo integrato dei rifiuti e di garantire a SRT spa la giusta prospettiva per realizzare e ammortizzare gli impianti al servizio della raccolta.

Intervengono quindi Alberto Mallarino e Andrea Firpo, Presidente e Direttore di SRT spa, i quali sottolineano come SRT sia parte integrante del ciclo dei rifiuti nel bacino del CSR e come la scadenza del 2035 sia funzionale all'ammortamento di buona parte degli investimenti effettuati e in programma; investimenti che costituiscono parte sostanziale e base di riferimento per il programma di raccolta e di conferimento dei rifiuti, recentemente appaltati dal CSR.

Alle 9,50 si allontanano i rappresentanti di SRT spa.

Gianluca Galati, rappresentante del Consorzio di Bacino Alessandrino, esprime perplessità sull'operazione. L'attuale scadenza dell'affidamento a SRT spa è il 2023, non ravvisa pertanto la necessità, oggi, di procedere a una estensione temporale dell'affidamento stesso, nel momento in cui il sistema di governo dei rifiuti sta per essere rivisto dalla nuova legge regionale in corso di discussione. Propone di chiedere un parere alla Regione sulla opportunità dell'atto e preannuncia il voto contrario.

Marcello Coppi, rappresentante del Consorzio di Bacino Casalese, dichiara di non aver nulla in contrario all'adozione della deliberazione che presume costituisca un momento di razionalizzazione economica del sistema.

Fabio Barisione, Presidente del Consorzio Servizi Rifiuti del Novese, Tortonese, Acquese e Ovadese – CSR e Presidente dell'Associazione di ambito territoriale, riferisce che il Consiglio di Amministrazione del CSR si è espresso favorevolmente. Ricorda che il Consorzio si sta muovendo in un'ottica di ciclo integrato e che i piani industriali delle società di raccolta sono strettamente collegati a quello di SRT spa, da qui la necessità di omogeneizzare le scadenze.

Gianluca Galati constata l'assenza di urgenza, ribadisce la richiesta di far pronunciare la Regione sull'opportunità di adottare l'atto in questo momento.

Fabio Barisione ricorda che la nuova legge regionale è ancora in bozza e che l'Autorità d'Ambito è ancora legittimata ad agire.

Il Segretario chiede come si intenda procedere in caso di richiesta del parere alla Regione e di un eventuale silenzio della stessa, da non ritenersi improbabile. Evidenzia che il provvedimento non cozza con la riforma delle società partecipate, recentemente approvata, né con il disegno di legge di riforma dei servizi pubblici locali, in corso di approvazione.

Gianluca Galati afferma che, trascorso un tempo congruo senza che la Regione si sia pronunciata, ci si potrà rivedere per riesaminare la situazione.

Fabio Barisione chiede che senso abbia chiedere un parere se l'Autorità è legittimata ad agire ed è convinta della legittimità dell'atto.

Cecilia Bergaglio, rappresentante del Comune di Novi Ligure, è dell'avviso che l'atto sia ampiamente motivato. SRT spa è parte integrante del sistema di gestione dei rifiuti del bacino. Rivolgersi alla Regione costituirebbe un atto di autodelegittimazione dell'Autorità d'Ambito.

Fabio Barisione ribadisce che non è il caso di richiedere pareri per un atto legittimo. Il periodo transitorio potrebbe durare ancora a lungo. L'atto sarà pubblicato, per cui nulla impedisce che la Regione si pronunci ugualmente.

Terminata la discussione

L'associazione di Ambito Territoriale Ottimale

per la gestione dei rifiuti dell'Alessandrino

Richiamata la propria deliberazione in data 30.12.2013, a oggetto: *Servizio smaltimento rifiuti. Approvazione della relazione di cui al comma 20 dell'art. 34 del D.Lgs. 179/2012*, con la quale, tra l'altro, si fissava al 31 dicembre 2023 il termine per l'affidamento in house delle attività di recupero e smaltimento dei rifiuti per il bacino dell'Acquese-Novese-Ovadese-Tortonese, già in corso, in favore della società pubblica SRT spa, approvando la relazione prevista dai commi 20 e 21 dell'art. 34 del D.L. 18 ottobre 2012, n. 179;

Considerato che in data 10.2.2016, con lettera prot. n. 854, il Presidente di SRT spa, richiedeva di valutare l'opportunità di adeguare il termine di scadenza dell'affidamento alla società, in modo da allinearla a quello stabilito dal Consorzio Servizi rifiuti per gli operatori della raccolta, 9.6.2036, considerato che la programmazione di bacino prevede una prossima integrazione degli operatori del ciclo dei rifiuti;

Vista ora la nota in data 26 agosto 2016, allegata sub a) alla presente, con la quale il suddetto Presidente evidenzia che possano sussistere validi elementi per giustificare un adeguamento dei termini di scadenza dell'attuale affidamento "in house" assumendo come riferimento l'esaurimento previsto delle discariche oggetto degli investimenti deliberati dai soci e approvati dall'ATO e quindi fino al 31.12.2035;

Viste le motivazioni addotte nella suddetta nota, e in particolare la necessità di ammortizzare gli investimenti impiantistici programmati o effettuati, in riferimento a:

- a) Discariche, per le quali, al ritmo di conferimento attuale l'ammortamento sarebbe completato nel 2025, mentre, con l'introduzione del nuovo sistema di raccolta, ipotizzando l'entrata a regime nel 2019, l'ammortamento sarebbe invece completato nel 2035;
- b) Digestore anaerobico, per il quale l'ammortamento si conclude nel 2028;
- c) Impianti di Compostaggio, in esercizio dal 2018 e ammortizzati nel 2027 (i fabbricati nel 2050);
- d) Impianti di sfruttamento energetico del biogas da discarica, ammortizzati nel 2027;
- e) Potenziamento delle piattaforme di valorizzazione dei rifiuti, i cui investimenti, in fase di valutazione, possono richiedere un ammortamento da 10 a 33 anni (dal 2026 al 2049);

Vista la documentazione, citata nella richiesta e già formalmente approvata dagli organi decisionali di SRT, che ha definito il programma di investimenti della società:

- a) Piano industriale approvato dall'Assemblea nella seduta del 29.05.2014, comprendente il programma degli investimenti, disponibile al seguente link:

<https://1drv.ms/u/s!Am5meWxstSfChMGdlYYTRkaoU7jcQ>

- b) bilancio di previsione 2016 comprendente l'aggiornamento del Piano industriale per l'adeguamento al nuovo sistema di raccolta approvato dall'Assemblea nella seduta del 02.05.2016 disponibile nella sezione "Società trasparente" del sito www.srtspa.it.
- c) Programma di realizzazione del nuovo impianto di compostaggio (studio di fattibilità disponibile al link: <https://1drv.ms/u/s!Am5meWxstSfChf5YdmfaBeabE6O0jQ>) approvato dall'Assemblea nella seduta del 02.05.2016 e relativo aggiornamento del programma degli investimenti. Contestuale approvazione dell'intervento di ristrutturazione, mediante *project financing*, degli impianti di sfruttamento energetico del biogas da discarica in attuazione delle prescrizioni contenute nelle Autorizzazioni Integrate Ambientali rilasciate a SRT dalla Provincia di Alessandria;

Visto il Piano Economico Finanziario finalizzato alla richiesta di adeguamento della scadenza dell'affidamento, allegato sub b);

Dato atto che i principali investimenti impiantistici (sopraelevazione discariche e impianto di compostaggio) sono stati approvati da questa Autorità di Ambito in data 14.04.2016;

Dato atto che l'Assemblea di SRT spa, ove sono rappresentati i Sindaci dei Comuni proprietari della società, costituenti peraltro il medesimo bacino del Consorzio CSR e parte considerevole di questo Ambito Territoriale Ottimale, si è espressa favorevolmente alla richiesta nella seduta del 13 settembre scorso;

Preso atto di quanto deliberato dal Consorzio Servizi Rifiuti – CSR in data 25.6.2015, in merito all'intenzione di *"perseguire l'integrazione del ciclo di raccolta e smaltimento dei rifiuti entro il 30.6.2018, data in cui dovrà essere a regime su tutto il bacino la tariffazione puntuale del servizio integrato."* e al richiamo del ruolo di SRT spa, società in house, sottoposta quindi a "controllo analogo" da parte dei propri soci, coincidenti con i soci del CSR, al fine di garantire la stabilità e sostenibilità tariffaria per la durata degli affidamenti;

Considerato che la nuova scadenza richiesta sarebbe coerente con il contenuto della delibera n. 16 del 25.6.2015 dall'Assemblea del CSR, vista la sostanziale coincidenza con la scadenza degli affidamenti del servizio di raccolta;

Dato atto che lo schema di decreto legislativo recante testo unico sui servizi pubblici locali di interesse economico generale, in corso di approvazione definitiva, all'art. 8, prevede un limite di 5 anni per l'affidamento in house esclusi i servizi a rete, per i quali non è previsto un termine, e che il servizio di igiene urbana è da classificarsi a rete, giusta la previsione del comma 1-bis dell'art. 3 bis del D.L. 138/2011;

Visto il Comunicato del Presidente dell'ANAC in data 3 agosto 2016, pubblicato il 7 agosto successivo, con il quale si chiarisce che nelle more dell'istituzione, da parte dell'Autorità, dell'elenco delle amministrazioni aggiudicatrici e degli enti aggiudicatori che operano mediante affidamenti diretti nei confronti di proprie società *in house*, di cui all'art. 192, comma 1, del Nuovo Codice dei Contratti, l'affidamento diretto alle società *in house* può essere effettuato, sotto la propria responsabilità, dalle amministrazioni aggiudicatrici e dagli enti aggiudicatori in presenza dei presupposti legittimanti definiti dall'art. 12 della direttiva 24/2014/UE e recepiti nei medesimi termini nell'art. 5 del D.Lgs. n. 50 del 2016 e nel rispetto delle prescrizioni di cui ai commi 2 e 3 dell'art. 192, a prescindere dall'inoltro della domanda di iscrizione;

Visto il Decreto Legislativo 19 agosto 2016, n. 175, Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica, pubblicato in data 8 settembre 2016, con particolare riferimento all'art. 16 "Società in house", laddove si prevede, tra l'altro, che le società in house ricevono affidamenti diretti di contratti pubblici dalle amministrazioni che esercitano su di esse il controllo analogo o da

ciascuna delle amministrazioni che esercitano su di esse il controllo analogo congiunto solo se non vi sia partecipazione di capitali privati e se oltre l'ottanta per cento del loro fatturato sia effettuato nello svolgimento dei compiti a esse affidati dall'ente pubblico o dagli enti pubblici soci;

Ricordato che le società in house sono tenute all'acquisto di lavori, beni e servizi secondo la disciplina di cui al Decreto Legislativo n. 50 del 2016;

Proceduto alla votazione e ottenuto il seguente risultato:

quote rappresentate dai presenti alla seduta: 90

quote astenute: 0

quote a favore: 61 (Consorzio Servizi Rifiuti del Novese, Tortonese, Acquese e Ovadese; Consorzio di Bacino Casalese; Comune di Novi Ligure)

quote contrarie: 29 (Consorzio di Bacino Alessandrino)

DELIBERA

1) di estendere fino al 31.12.2035 il termine per l'affidamento in house delle attività di recupero e smaltimento dei rifiuti per il bacino dell'Acquese-Novese-Ovadese-Tortonese, già in corso, in favore della società pubblica SRT spa, di cui alla deliberazione di questa Autorità d'Ambito in data 30.12.2013;

2) di dare atto che SRT spa soddisfa i requisiti per l'affidamento in house, così esplicitati:

a) l'amministrazione aggiudicatrice o l'ente aggiudicatore esercita sulla persona giuridica di cui trattasi un controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi (nella fattispecie tramite i comuni associati e proprietari della società);

b) oltre l'80 per cento delle attività della persona giuridica controllata è effettuata nello svolgimento dei compiti ad essa affidati dall'amministrazione aggiudicatrice controllante o da altre persone giuridiche controllate dall'amministrazione aggiudicatrice o da un ente aggiudicatore di cui trattasi;

c) nella persona giuridica controllata non vi è alcuna partecipazione diretta di capitali privati.

3) di pubblicare la presente deliberazione sul sito informatico del CSR, in quanto questa AATO è sprovvista di sito internet, e di trasmettere la medesima a tutti gli Enti interessati e a SRT spa.

Il Segretario

Angelo Lo Destro



Il Presidente

Fabio Barisione



Novi Ligure, 26 Agosto 2016

Spett.le ATO G.R.A
Presso CONSORZIO SERVIZI RIFIUTI
Via Paolo Giacometti, 22
15067 Novi Ligure (AL)
email: csr@csrifiuti-noviligure.it
PEC: protocollo@pec.csrifiuti-noviligure.it

Prot. n. 4.956/16
AF/af

OGGETTO: Richiesta di adeguamento della durata dell'affidamento "in house" a SRT S.p.A.

Facendo seguito alla nostra comunicazione del 10/02/2016, Prot. n. 854, ad oggetto: "Comunicazione dati impianti d'Ambito e richiesta di nulla osta al programma di potenziamento" con la quale, tra l'altro si richiedeva che *"considerato che recentemente l'Assemblea del Consorzio Servizi Rifiuti ha deliberato la rideterminazione dei termini di scadenza delle società affidatarie dei servizi di raccolta, anche nella prospettiva di una prossima integrazione degli operatori del ciclo dei rifiuti, si richiede di valutare l'opportunità di adeguare il termine di scadenza dell'affidamento alla scrivente società, in modo da allinearlo a quello stabilito per gli operatori della raccolta"*, si trasmettono alcuni elementi che si ritengono utili ai fini dell'eventuale adeguamento della durata dell'affidamento "in house" a SRT S.p.A.

La scadenza dell'attuale affidamento è stata stabilita, con delibera dall'A.T.O. del 30 dicembre 2013, nel 31/12/2023.

Successivamente a tale data, nel 2014, l'Assemblea dei Soci di SRT ha approvato un aggiornamento del Piano Industriale destinato a garantire la continuità del servizio di trattamento e recupero e smaltimento dei rifiuti urbani con successive modifiche finalizzate ad adeguare la propria dotazione impiantistica al progetto di raccolta domiciliare integrale con tariffazione puntuale approvato dal Consorzio Servizi Rifiuti con deliberazione dell'Assemblea n. 16 del 25/06/2015 e contestuale aggiornamento dei termini di scadenza degli affidamenti del servizio di raccolta fino al 2036.

La documentazione, già formalmente approvata dagli organi decisionali di SRT, che ha definito il programma di investimenti della società è di seguito elencata:

- Piano industriale approvato dall'Assemblea nella seduta del 29/05/2014, comprendente il programma degli investimenti, disponibile al seguente link:
<https://1drv.ms/u/s!Am5meWxstSfChMGdIYYTRkaoU7jcQ>

- Approvazione del bilancio di previsione 2016 comprendente l'aggiornamento del piano industriale per l'adeguamento al nuovo sistema di raccolta approvato dall'Assemblea nella seduta del 02/05/2016 disponibile nella sezione "Società trasparente" del sito www.srtspa.it.
- Approvazione della realizzazione del nuovo impianto di compostaggio (studio di fattibilità disponibile al: <https://1drv.ms/u/s!Am5meWxstSfChf5YdmfaBeabE6O0jQ>) approvato dall'Assemblea nella seduta del 02/05/2016 e relativo aggiornamento del programma degli investimenti. Contestuale approvazione dell'intervento di ristrutturazione, mediante *project financing*, degli impianti di sfruttamento energetico del biogas da discarica in attuazione delle prescrizioni contenute nelle Autorizzazioni Integrate Ambientali rilasciate a SRT dalla Provincia di Alessandria.
- Approvazione dei principali investimenti impiantistici (sopraelevazione discariche e impianto di compostaggio) da parte dell'ATO in data 14/04/2016.

A supporto della richiesta in oggetto, si riportano di seguito alcune considerazioni relative ai periodi di ammortamento degli impianti esistenti o previsti nel piano di investimenti di SRT anche a seguito delle deliberazioni assunte in merito al futuro sistema di raccolta.

Discariche

Le discariche per rifiuti non pericolosi di Novi Ligure e di Tortona di SRT sono costituite da settori in fase di post-esercizio, il cui termine è variabile dal 2033 al 2046, e settori in coltivazione, suddivisi in lotti già autorizzati, in parte realizzati ed in parte da realizzare. E' inoltre prevista una sopraelevazione di entrambe le discariche, già deliberata e approvata dall'ATO, la cui richiesta di autorizzazione da parte della provincia è in fase di presentazione. Considerando la volumetria già autorizzata e l'ampliamento deliberato, ancora da autorizzare, la volumetria residua totale dal 2017 è mc 1.072.000 pari ad un valore residuo da ammortizzare (comprensivo dei previsti costi di realizzazione di tutte le volumetrie) di € 8.900.000. Si precisa che l'ammortamento delle discariche è proporzionale a metri cubi occupati e non al tempo trascorso.

Le discariche di SRT sono alimentate quasi esclusivamente da rifiuti urbani pre trattati, derivanti dal proprio bacino o da convenzioni con gli altri operatori pubblici dell'ATO, oltre che ovviamente dai materiali terrosi di copertura giornaliera imposti dall'autorizzazione.

Al ritmo di conferimento attuale l'ammortamento sarebbe completato nel 2025.

Con l'introduzione del nuovo sistema di raccolta, ipotizzando l'entrata a regime nel 2019, l'ammortamento sarebbe invece completato nel 2035 (anche considerando un uso non marginale delle volumetrie per flussi diversi dai rifiuti urbani raccolti nel proprio territorio di bacino finalizzati a contenere le tariffe nei confronti dei cittadini). Alla scadenza dell'affidamento attuale resterebbero da ammortizzare ancora oltre € 5.000.000.

Digestore anaerobico:

Il digestore è stato realizzato nel 2013 con un investimento di circa € 6.600.000 e la produzione di energia è incentivata fino al 2028. Il piano di ammortamento dell'impianto è coincidente con la scadenza dell'incentivo per cui nel 2023 resterebbero da ammortizzare oltre € 2.000.000.

Compostaggio

Considerati i tempi di affidamento imposti dal Codice dei Contratti Pubblici, i tempi di progettazione, autorizzazione e costruzione, si può prevedere l'entrata in esercizio dell'impianto non prima del 2018. Considerando le percentuali di ammortamento del codice civile l'ammortamento degli impianti potrebbe essere completato nel 2027 e quello dei fabbricati nel 2050. Alla scadenza dell'attuale affidamento resterebbero quindi da ammortizzare oltre € 3.000.000, visto che l'investimento previsto è di € 5.200.000.

Impianti di sfruttamento energetico del biogas da discarica

Lo sfruttamento energetico del biogas da discarica è previsto obbligatoriamente nelle Autorizzazioni Integrate Ambientali; tale attività è effettuata mediante convenzione con soggetto privato: l'attuale convenzione è in scadenza e l'Assemblea di SRT ha deliberato un nuovo affidamento mediante *project financing*, il cui bando è in fase di pubblicazione.

Si prevede che la nuova convenzione, del valore complessivo di € 3.100.000, sarà stipulata nel 2017 ed in base allo studio di fattibilità approvato la sostenibilità economica richiede una durata di 10 anni, per cui avrà scadenza nel 2027.

Potenziamento delle piattaforme di valorizzazione dei rifiuti

Il piano industriale, a seguito delle modifiche necessarie all'adeguamento del nuovo sistema di raccolta, prevede inoltre un investimento di circa € 1.000.000 per la realizzazione di nuove strutture di lavorazione e deposito dei rifiuti differenziati.

Nel caso in cui venga attivata, come da progetto approvato dal CSR, un sistema di raccolta "multi materiale pesante" infine, si renderà necessario un ulteriore investimento di circa € 1.000.000 per l'adeguamento dell'impianto di selezione esistente.

Considerata la diversa natura di tali investimenti, i periodi ammortamento possono variare da 33 a 10 anni.

Tutto ciò considerato, si ritiene che possano sussistere validi elementi per giustificare un adeguamento dei termini di scadenza dell'attuale affidamento "in house" assumendo come riferimento l'esaurimento previsto delle discariche oggetto degli investimenti deliberati dai soci e approvati dall'ATO e quindi fino al 31/12/2035.

Tale scadenza, infine, sarebbe coerente con il contenuto della delibera n. 16 del 25/06/2015 dall'Assemblea del CSR, visto che la sostanziale coincidenza con la scadenza degli affidamenti del servizio di raccolta sarebbe elemento essenziale per l'ottenimento del punto 7 della delibera stessa: *"perseguire l'integrazione del ciclo di raccolta e smaltimento dei rifiuti entro il 30.6.2018, data in cui dovrà essere a regime su tutto il bacino la tariffazione puntuale del servizio integrato."*, anche considerato che nelle premesse di tale delibera viene espressamente evidenziata *"la definizione del ruolo di SRT S.p.a., in quanto società "in house", sottoposta quindi a "controllo analogo" da parte dei propri soci, coincidenti con i soci del CSR, al fine di garantire la stabilità e sostenibilità tariffaria per la durata degli affidamenti"* e che il piano industriale di SRT è stato esplicitamente richiesto come parte essenziale del nuovo sistema integrato di gestione dei rifiuti.

Distinti saluti.



IL PRESIDENTE

Dott. Alberto Mallarino

Allegati:

Piano Economico-Finanziario con la proiezione, per l'intero periodo di durata dell'affidamento ipotizzato, dei costi e dei ricavi, degli investimenti e dei relativi finanziamenti.

Allegato

Richiesta di adeguamento della durata dell'affidamento "in house" a SRT S.p.A.

PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO

Strada Vecchia per Bosco Marengo – 15067 Novi Ligure (AL)
Telefono +39 0143.744516 – Fax +39 0143.321556
www.srtspa.it – e.mail: srtspa@srtspa.it - PEC: mail@pec.srtspa.it
Cod. Fisc./Part. Iva/R.I. AL n. 02021740069 – R.E.A. AL n. 219668
Cap. Soc. € 8.498.040,00 interamente versato

UNI EN ISO 9001:2015
UNI EN ISO 14001:2015



SISTEMI DI GESTIONE
CERTIFICATI

PREMESSA

SRT è affidataria in house per il trattamento, recupero e smaltimento dei rifiuti urbani raccolti nel proprio bacino di competenza fino al 31/12/2023 a seguito di delibera dall'A.T.O. G.R.A. del 30 dicembre 2013.

Il capitale sociale è di € 8.498.040,00 diviso in n. 212.451 azioni ordinarie da € 40 cadauna, aventi parità di diritti e possedute interamente da Enti Locali (Comuni e Comunità Montane).

Il presente Piano Economico finanziario è allegato e parte integrante della richiesta presentata da SRT all'A.T.O. G.R.A. di rideterminazione della scadenza dell'affidamento al 31/12/2035.

IPOTESI DI BASE

1. La base di calcolo è costituita dal Piano Industriale approvato dall'Assemblea nella seduta del 29/05/2014, comprendente il programma degli investimenti, disponibile al seguente link: <https://1drv.ms/u/s!Am5meWxstSfChaMGdIYYTRkaoU7jcQ>
2. Successivamente a tale data, nel 2014, l'Assemblea dei Soci di SRT ha approvato un aggiornamento del Piano Industriale destinato a garantire la continuità del servizio di trattamento e recupero e smaltimento dei rifiuti urbani con successive modifiche finalizzate ad adeguare la propria dotazione impiantistica al progetto di raccolta domiciliare integrale con tariffazione puntuale approvato dal Consorzio Servizi Rifiuti con deliberazione dell'Assemblea n. 16 del 25/06/2015. Tale documentazione di aggiornamento è disponibile al seguente link: https://1drv.ms/u/s!Am5meWxstSfChphVKDADeuUDfF_fTq
3. Il piano degli investimenti è stato ulteriormente aggiornato con il Bilancio di Previsione 2016, con l'inserimento del nuovo impianto di compostaggio. Il bilancio di previsione è disponibile al link <http://www.srtspa.it/index.php/bilanci> e lo studio di fattibilità dell'impianto di compostaggio al link <https://1drv.ms/u/s!Am5meWxstSfChf5YdmfaBeabE600jQ>)

PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO

Il Presente Piano Economico è stato redatto utilizzando il conto economico di previsione contenuto nel piano industriale, aggiornato recependo tutte le modifiche successivamente approvate, con particolare riguardo agli investimenti ed alle variazioni derivanti dai flussi di rifiuti previsti a seguito nel nuovo sistema di raccolta.

Il Piano è stato, quindi, sviluppato sull'estensione temporale corrispondente all'ipotizzato periodo di ammortamento delle discariche, sulla base delle volumetrie di progetto e dei flussi previsti, fino al 31/12/2035, con cadenza annuale.

Quadro economico

Il conto economico del 2014 e del 2015 è stato aggiornato con i relativi risultati dei corrispondenti bilanci di esercizio, mentre quello del 2016 con i dati del bilancio di previsione.

Il Piano Prevede, come da delibera dell'Assemblea del CSR n. 16 del 25/06/2015, il conferimento dell'intero flusso di rifiuti raccolti nel bacino di competenza presso gli impianti di SRT, nell'ipotesi semplificativa (non essendo ancora disponibile un'ipotesi di cronoprogramma delle attivazioni del nuovo sistema di raccolta) che il nuovo sistema entri direttamente a regime dal 01/01/2019. Tale variazione dei flussi avrà importanti ripercussioni sia sui ricavi (corrispettivi per il trattamento/recupero/smaltimento dei rifiuti, corrispettivi per la cessione dei materiali) sia sui costi (costi di selezione, smaltimento sovvalli, occupazione delle discariche, trattamento del rifiuto indifferenziato). I ricavi da "smaltimento e recupero aziende diverse" sono prevalentemente derivanti da convenzioni stipulate con le altre società pubbliche di ATO per la condivisione delle dotazioni impiantistiche e sono quindi condizionati dai flussi raccolti nel bacino di SRT. In questa voce ha parte importante anche il flusso di rifiuti a matrice ghiaioso-terrosa utilizzati per la copertura giornaliera dei rifiuti di origine urbana.

L'altra voce di ricavo rilevante riguarda la produzione di energia da fonti rinnovabili, ed in particolare quella prodotta dal digestore anaerobico, per la quale si è considerato l'esaurimento dell'incentivazione a partire dal 2029.

Per quanto riguarda i costi, le variazioni rilevanti nel periodo riguardano gli ammortamenti, che risentono delle opere di investimento puntuali previste nel periodo 2017-2020 (Impianto di compostaggio, potenziamento piattaforme di valorizzazione per un importo

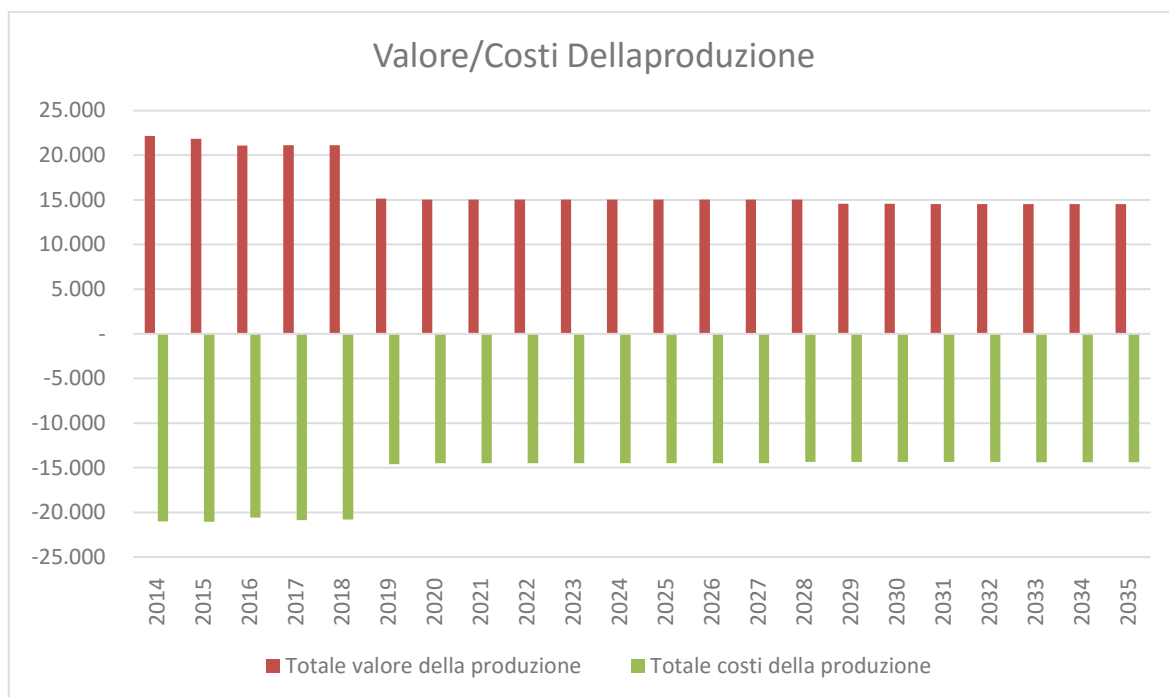
complessivo di circa € 6.200.000) e della realizzazione dei lotti successivi di discarica, la cui scansione temporale deriva dai flussi di rifiuti previsti destinati a smaltimento, stimata in complessivi € 5.800.000). Ovviamente ad essi si sommano gli ammortamenti delle opere e delle discariche già realizzate e non ancora ammortizzate.

Le opere di chiusura delle discariche esaurite, di importo considerevole nel periodo (circa € 6.800.000), sono correlate agli accantonamenti obbligatori. Da rilevare che alla fine del periodo si prevede che le volumetrie siano pressoché esaurite, pertanto gli accantonamenti siano stati completati, ma rimangano da eseguire ancora alcune opere di chiusura, che sono realizzabili esclusivamente dopo il completo esaurimento delle discariche.

Gli oneri finanziari derivano da due mutui: il primo stipulato per la realizzazione del digestore anaerobico e di alcuni lotti di discarica e già in fase di rimborso (scadenza 2021), rideterminato in base alle condizioni derivanti dalla surroga recentemente ottenuta; il secondo previsto per la realizzazione dell'impianto di compostaggio alle condizioni previste nel piano industriale del 2014, di certo più gravose rispetto a quelle ottenibili ad oggi, anche in considerazione dell'ottimo rating bancario della società (copertura del 70% del costo di realizzazione, durata dal 2017 al 2025, interesse 7,5%); si è scelto, comunque di confermare le condizioni ipotizzate nel piano industriale, in via prudenziale.

Per tutte le voci, per le quali non si hanno elementi per ipotizzare sensibili variazioni sono stati riportati i valori attuali.

Per il calcolo dell'utile netto è necessario stimare un valore molto approssimato delle imposte sul reddito di esercizio, che ovviamente non può che essere basato su una proiezione degli attuali livelli impositivi.



Sostenibilità finanziaria

La sostenibilità finanziaria del piano è stata verificata individuando i flussi di cassa a partire dalle relative voci di conto economico.

I flussi sono stati suddivisi secondo le seguenti categorie:

In entrata

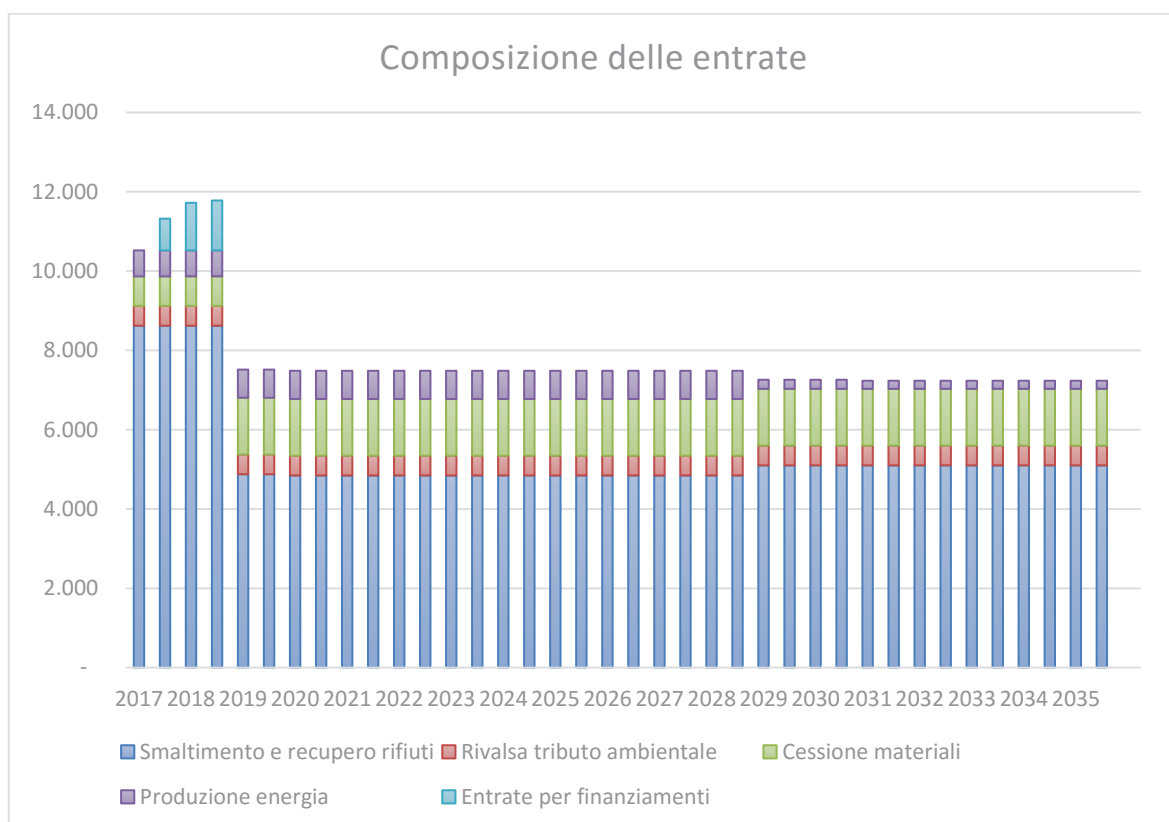
- Smaltimento e recupero rifiuti
- Rivalsa tributo ambientale
- Cessione materiali
- Produzione energia
- Entrate per finanziamenti

In uscita

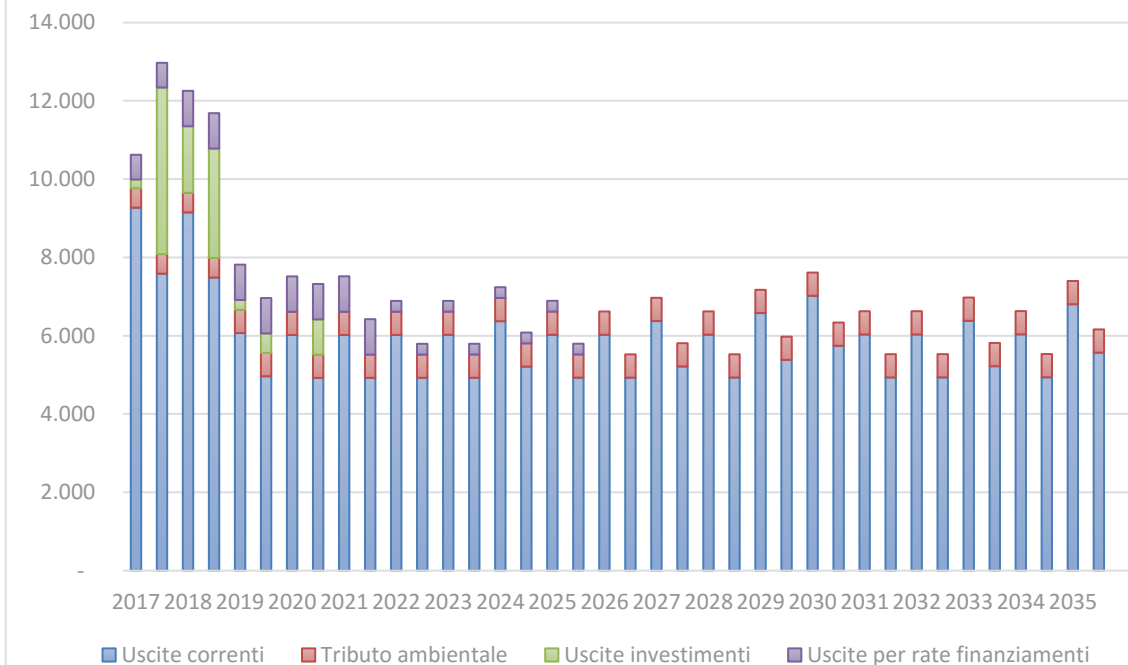
- Uscite correnti
- Tributo ambientale
- Uscite investimenti
- Uscite per rate finanziamenti

Il flusso di cassa risultante, suddiviso con periodicità semestrale, rileva valori negativi nel 2017 e 2018 e nei primi semestri dei due anni successivi, soprattutto in ragione degli importanti investimenti iniziali previsti. Tale andamento, però, è ampiamente compensato dalla liquidità iniziale disponibile, che si attesta prevedibilmente tra 6 e 8 milioni di Euro, in ragione dei rilevanti accantonamenti che la legge impone in proporzione all'occupazione delle discariche, a copertura dei futuri costi di chiusura e post gestione.

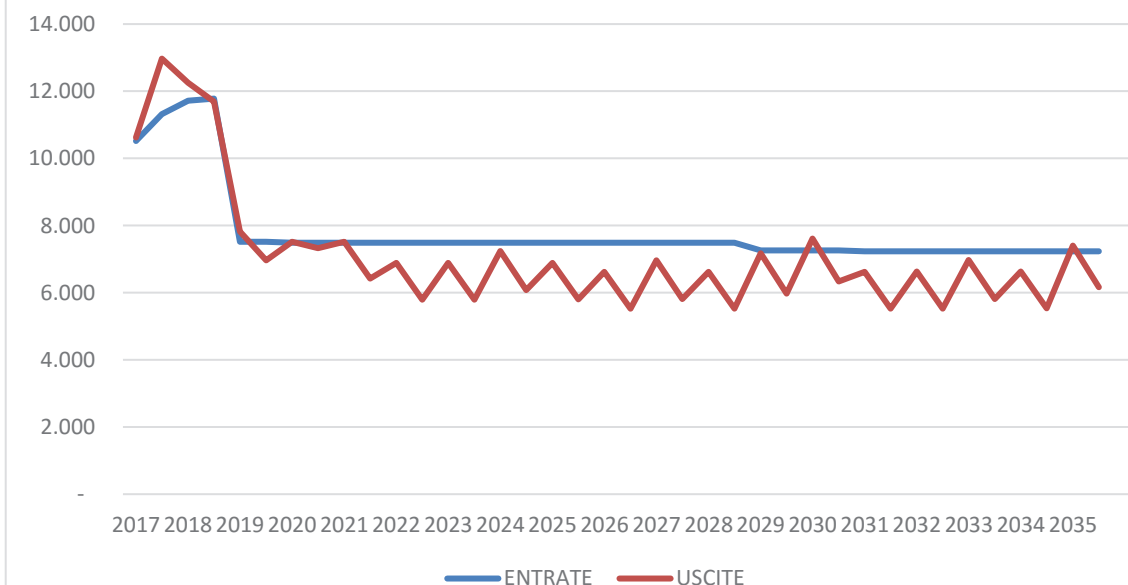
Nel medio-lungo termine il flusso di cassa si attesta su valori costantemente positivi, pertanto tale condizione consente di sostenere ulteriori investimenti per l'aggiornamento alle migliori tecnologie disponibili degli impianti di trattamento dei rifiuti e può rivestire un ruolo positivo anche nell'auspicata eventualità di un'integrazione del ciclo di gestione dei rifiuti.



Composizione delle uscite



Flusso di cassa



Assetto economico-patrimoniale della società, capitale proprio investito e l'ammontare dell'indebitamento

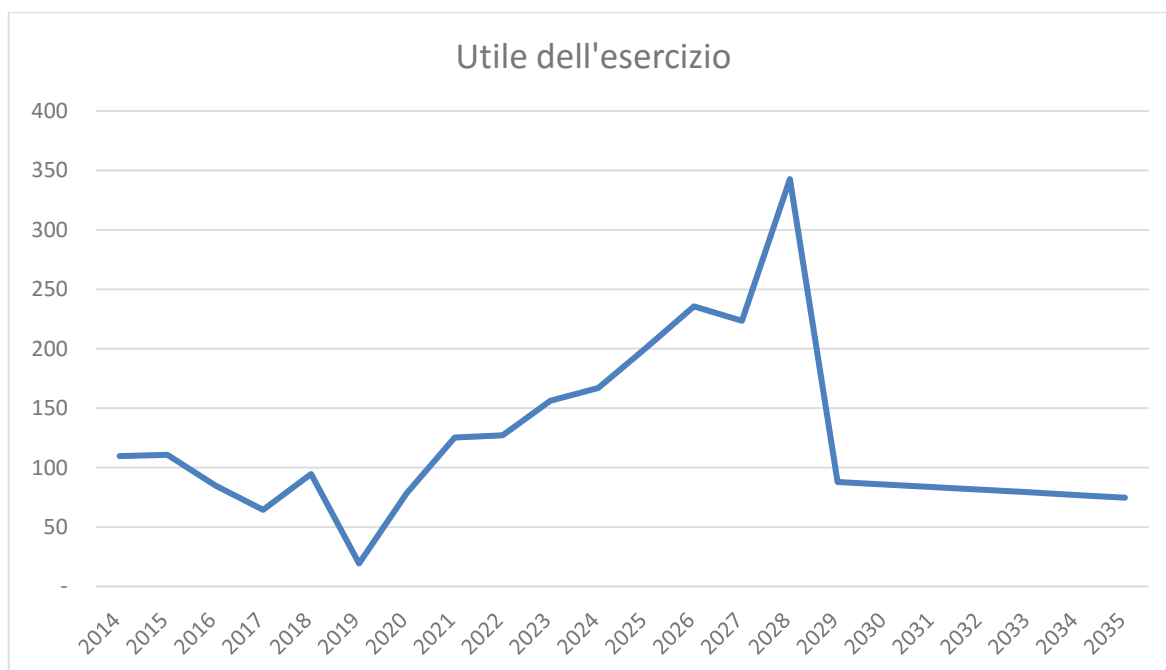
Per quanto riguarda l'equilibrio patrimoniale risulta evidente che esso è garantito dal limitato utilizzo di risorse di terzi in rapporto alle risorse proprie. La situazione iniziale è desumibile dal bilancio di esercizio 2015 disponibile al link

<http://www.srtspa.it/index.php/bilanci>

L'equilibrio economico è garantito dall'equilibrio tra ricavi e costi, come evidenziato dalle tabelle successive. Dal punto di vista dell'incremento patrimoniale, esso è contenuto dalla natura stessa della società in house, che ha come missione caratteristica soprattutto il contenimento dei costi nei confronti dei propri clienti-soci (e quindi dei cittadini) più che nella produzione di utili.

Il capitale proprio è pari a € 8.498.040,00, interamente versato, e non sono previste variazioni nel periodo.

Il massimo indebitamento, pari a € 8.093.000 è previsto nel primo semestre 2018 in occasione dell'erogazione del mutuo per la realizzazione dell'impianto di compostaggio che si somma al capitale residuo del mutuo per la realizzazione del digestore anaerobico e delle discariche. Complessivamente si prevede di azzerare l'indebitamento nel 2025.



Nelle tabelle seguenti sono riportati il conto economico e l'andamento dei flussi di cassa del periodo 2014-2035.

2021

2020

2019

2018

2017

2016

2015

2014

A Valore della produzione

	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro
1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	19.273	21.632	20.983	20.983	14.970	14.909	14.909	14.909
a) smaltimento e recupero rifiuti Enti soci	11.306	10.640	10.943	10.943	5.911	5.850	5.850	5.850
b) smaltimento e recupero rifiuti Enti non soci	-	-	-	-	-	-	-	-
c) smaltimento e recupero rifiuti Aziende diverse	4.730	7.397	6.300	6.300	3.841	3.841	3.841	3.841
d) rivalsa tributo I. 549/95	548	818	1.000	1.000	996	996	996	996
e) corrispettivi accordi ANCI - CONAI	969	1.055	1.050	1.050	2.328	2.328	2.328	2.328
f) produzione energia da fonti rinnovabili	1.316	1.280	1.250	1.250	1.362	1.362	1.362	1.362
g) altri ricavi da vendite e prestazioni	404	442	440	440	532	532	532	532
5 Altri ricavi e proventi :	2.887	212	154	154	154	114	114	114
b) contributi in conto esercizio	101	92	100	100	100	60	60	60
c) altri	2.786	120	54	54	54	54	54	54
Totale valore della produzione A)	22.161	21.843	21.137	21.137	15.124	15.023	15.023	15.023

B Costi della produzione

6 Per materie prime , sussidiarie, di consumo e merci	913	605	512	512	492	492	492	492
7 Per servizi	9.962	10.798	10.797	10.797	6.747	6.656	6.656	6.656
a) manutenzioni e riparazioni	560	641	466	466	546	446	446	446
b) interventi chiusura-post chiusura discariche	79	69	239	239	70	70	70	70
c) prestazioni di terzi in ns. impianti	1.678	1.499	1.450	1.500	1.524	1.524	1.524	1.524
d) trasporto trattamento e smaltimento rifiuti e res.	5.121	6.502	6.485	6.485	2.448	2.448	2.448	2.448
e) smaltimento percolati	1.146	643	750	750	702	711	713	713
f) analisi e monitoraggi ambientali	153	123	100	100	100	100	100	100
g) assicurazioni	156	174	183	183	193	193	193	193
h) energia elettrica	330	328	330	330	419	419	419	419
i) altri servizi	740	819	745	745	745	745	745	745
8 Per godimento di beni terzi	304	485	450	450	500	500	500	500
9 Per il personale :	2.311	2.304	2.305	2.305	2.305	2.305	2.305	2.305
a) salari e stipendi	1.618	1.603	1.603	1.603	1.603	1.603	1.603	1.603
b) oneri sociali	602	624	624	624	624	624	624	624
c) trattamento di fine rapporto	83	76	76	76	76	76	76	76
e) altri costi per il personale	9	2	2	2	2	2	2	2
10 Ammortamento e svalutazioni :	3.634	2.145	2.545	2.545	2.235	2.235	2.235	2.235
a) ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.124	1.052	1.450	1.450	770	770	770	770
b) ammortamento immobilizzazioni materiali	1.039	1.065	1.065	1.065	1.435	1.435	1.435	1.435
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	1.434	-	-	-	-	-	-	-
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	37	28	30	30	30	30	30	30
11 Variazioni delle rimanenze di materie prime , sussidiarie, di consumo e merci	-130	123	-	-	-	-	-	-
12 Accantonamenti per rischi	-	250	-	-	-	-	-	-
13 Altri accantonamenti	701	625	447	447	117	117	117	117
a) diversi	885	820	811	811	312	312	312	312

Conto economico 2014-2035

	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro
A Valore della produzione								
1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.909	14.909	14.909	14.909	14.909	14.909	14.909	14.456
a) smaltimento e recupero rifiuti Enti soci	5.850	5.850	5.850	5.850	5.850	5.850	5.850	6.100
b) smaltimento e recupero rifiuti Enti non soci	-	-	-	-	-	-	-	-
c) smaltimento e recupero rifiuti Aziende diverse	3.841	3.841	3.841	3.841	3.841	3.841	3.841	4.100
d) rivalsa tributo I. 549/95	996	996	996	996	996	996	996	996
e) corrispettivi accordi ANCI - CONAI	2.328	2.328	2.328	2.328	2.328	2.328	2.328	2.328
f) produzione energia da fonti rinnovabili	1.362	1.362	1.362	1.362	1.362	1.362	1.362	400
g) altri ricavi da vendite e prestazioni	532	532	532	532	532	532	532	532
5 Altri ricavi e proventi :	114	114	114	114	114	114	114	114
b) contributi in conto esercizio	60	60	60	60	60	60	60	60
c) altri	54	54	54	54	54	54	54	54
Totale valore della produzione A)	15.023	15.023	15.023	15.023	15.023	15.023	15.023	14.570
B Costi della produzione								
6 Per materie prime , sussidiarie, di consumo e merci	492	492	492	492	492	492	492	492
7 Per servizi	6.660	6.662	7.297	6.666	6.669	7.303	6.673	7.675
a) manutenzioni e riparazioni	446	446	446	446	446	446	446	446
b) interventi chiusura-post chiusura discariche	70	70	703	70	70	703	70	1.070
c) prestazioni di terzi in ns. impianti	1.524	1.524	1.524	1.524	1.524	1.524	1.524	1.524
d) trasporto trattamento e smaltimento rifiuti e res.	2.448	2.448	2.448	2.448	2.448	2.448	2.448	2.448
e) smaltimento percolati	715	717	719	721	723	726	728	730
f) analisi e monitoraggio ambientali	100	100	100	100	100	100	100	100
g) assicurazioni	193	193	193	193	193	193	193	193
h) energia elettrica	419	419	419	419	419	419	419	419
i) altri servizi	745	745	745	745	745	745	745	745
8 Per godimento di beni terzi	500	500	500	500	500	500	500	500
9 Per il personale :	2.305	2.305	2.305	2.305	2.305	2.305	2.305	2.305
a) salari e stipendi	1.603	1.603	1.603	1.603	1.603	1.603	1.603	1.603
b) oneri sociali	624	624	624	624	624	624	624	624
c) trattamento di fine rapporto	76	76	76	76	76	76	76	76
e) altri costi per il personale	2	2	2	2	2	2	2	2
10 Ammortamento e svalutazioni :	2.235	2.235	2.235	2.235	2.235	2.235	2.235	2.235
a) ammortamento immobilizzazioni immateriali	770	770	770	770	770	770	770	770
b) ammortamento immobilizzazioni materiali	1.435	1.435	1.435	1.435	1.435	1.157	1.157	716
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	30	30	30	30	30	30	30	30
11 Variazioni delle rimanenze di materie prime , sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Accantonamenti per rischi	-	-	-	-	-	-	-	-
13 Altri accantonamenti	117	117	-515	117	117	-515	-34	-1.034
a) diversi	312	312	312	312	312	312	161	161

	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro
b) utilizzo fondi oneri futuri	-195	-195	-827	-195	-195	-827	-195	-1.195
14	2.178	2.178	2.178	2.178	2.178	2.178	2.178	2.178
a) oneri diversi di gestione	2.178	2.178	2.178	2.178	2.178	2.178	2.178	2.178
a) tributo regionale l. 549/95	1.188	1.188	1.188	1.188	1.188	1.188	1.188	1.188
b) tributo alla Provincia l.r. 24/02	157	157	157	157	157	157	157	157
c) tributo ai Comuni sedi impianto l.r. 24/02	756	756	756	756	756	756	756	756
d) corrispettivi accordi ANCI-CONAI	-	-	-	-	-	-	-	-
e) altri	78	78	78	78	78	78	78	78
Totale costi della produzione B	14.488	14.491	14.493	14.495	14.497	14.499	14.350	14.352
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	534	532	530	528	526	523	673	218
C Proventi e oneri finanziari								
16	20	20	20	20	20	20	20	20
Altri proventi finanziari	20	20	20	20	20	20	20	20
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso:								
4-altri	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni non costituenti partecipazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Da titoli iscritti nel circolante non costituenti partecipazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Proventi diversi dai precedenti da:								
4-altri	20	20	20	20	20	20	20	20
17	147	116	83	47	10	-	-	-
Interessi e altri oneri finanziari verso:	147	116	83	47	10	-	-	-
d) verso altri	147	116	83	47	10	-	-	-
Totale proventi e oneri finanziari C	-127	-96	-63	-27	10	20	20	20
20	-	-	-	-	-	-	-	-
Proventi straordinari:	-	-	-	-	-	-	-	-
b) sopravvenienze attive	-	-	-	-	-	-	-	-
c) altri proventi straordinari	-	-	-	-	-	-	-	-
21	-	-	-	-	-	-	-	-
Oneri straordinari	-	-	-	-	-	-	-	-
a) minusvalenze da alienazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) sopravvenienze passive	-	-	-	-	-	-	-	-
c) imposte relative ad esercizi precedenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale oneri e proventi straordinari E	-	-	-	-	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)	407	436	467	501	536	543	693	238
22	280	280	300	300	300	320	350	150
Imposte sul reddito dell'esercizio	280	280	300	300	300	320	350	150
23	127	156	167	201	236	223	343	88
Utile (perdita) dell'esercizio	127	156	167	201	236	223	343	88

	2030	2031	2032	2033	2034	2035
	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro
A Valore della produzione						
1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.456	14.456	14.456	14.456	14.456	14.456
a) smaltimento e recupero rifiuti Enti soci	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100	6.100
b) smaltimento e recupero rifiuti Enti non soci	-	-	-	-	-	-
c) smaltimento e recupero rifiuti Aziende diverse	4.100	4.100	4.100	4.100	4.100	4.100
d) rivalisa tributo I. 549/95	996	996	996	996	996	996
e) corrispettivi accordi ANCI - CONAI	2.328	2.328	2.328	2.328	2.328	2.328
f) produzione energia da fonti rinnovabili	400	400	400	400	400	400
g) altri ricavi da vendite e prestazioni	532	532	532	532	532	532
5 Altri ricavi e proventi :	114	64	64	64	64	64
b) contributi in conto esercizio	60	10	10	10	10	10
c) altri	54	54	54	54	54	54
Totale valore della produzione A)	14.570	14.520	14.520	14.520	14.520	14.520
B Costi della produzione						
6 Per materie prime , sussidiarie, di consumo e merci	492	492	492	492	492	492
7 Per servizi	8.477	6.680	6.682	7.316	6.686	8.085
a) manutenzioni e riparazioni	446	446	446	446	446	446
b) interventi chiusura-post chiusura discariche	1.870	70	70	70	70	1.467
c) prestazioni di terzi in ns. impianti	1.524	1.524	1.524	1.524	1.524	1.524
d) trasporto trattamento e smaltimento rifiuti e res.	2.448	2.448	2.448	2.448	2.448	2.448
e) smaltimento percolati	732	734	737	739	741	743
f) analisi e monitoraggio ambientali	100	100	100	100	100	100
g) assicurazioni	193	193	193	193	193	193
h) energia elettrica	419	419	419	419	419	419
i) altri servizi	745	745	745	745	745	745
8 Per godimento di beni terzi	500	500	500	500	500	500
9 Per il personale :	2.305	2.305	2.305	2.305	2.305	2.305
a) salari e stipendi	1.603	1.603	1.603	1.603	1.603	1.603
b) oneri sociali	624	624	624	624	624	624
c) trattamento di fine rapporto	76	76	76	76	76	76
e) altri costi per il personale	2	2	2	2	2	2
10 Ammortamento e svalutazioni :	2.235	2.235	2.235	2.235	2.235	2.235
a) ammortamento immobilizzazioni immateriali	770	770	770	770	770	770
b) ammortamento immobilizzazioni materiali	716	716	716	716	716	716
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-	-	-	-
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	30	30	30	30	30	30
11 Variazioni delle rimanenze di materie prime , sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-	-
12 Accantonamenti per rischi	-	-	-	-	-	-
13 Altri accantonamenti	-1.833	-34	-34	-666	-34	-1.431
a) diversi	161	161	161	161	161	161

	2030	2031	2032	2033	2034	2035
	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro	Migliaia di Euro
b) utilizzo fondi oneri futuri	-1.994	-195	-195	-827	-195	-1.592
14	2.178	2.178	2.178	2.178	2.178	2.178
a) oneri diversi di gestione	2.178	2.178	2.178	2.178	2.178	2.178
a) tributo regionale l. 549/95	1.188	1.188	1.188	1.188	1.188	1.188
b) tributo alla Provincia l.r. 24/02	157	157	157	157	157	157
c) tributo ai Comuni sedi impianto l.r. 24/02	756	756	756	756	756	756
d) corrispettivi accordi ANCI-CONAI	-	-	-	-	-	-
e) altri	78	78	78	78	78	78
Totale costi della produzione B	14.354	14.357	14.359	14.361	14.363	14.365
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	216	164	161	159	157	155
C Proventi e oneri finanziari						
16	20	20	20	20	20	20
Altri proventi finanziari	20	20	20	20	20	20
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso:						
4-altri	-	-	-	-	-	-
b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni non costituenti partecipazioni	-	-	-	-	-	-
c) Da titoli iscritti nel circolante non costituenti partecipazioni	-	-	-	-	-	-
d) Proventi diversi dai precedenti da:						
4-altri	20	20	20	20	20	20
17	-	-	-	-	-	-
Interessi e altri oneri finanziari verso:	-	-	-	-	-	-
d) verso altri	-	-	-	-	-	-
Totale proventi e oneri finanziari C	20	20	20	20	20	20
20	-	-	-	-	-	-
Proventi straordinari:	-	-	-	-	-	-
b) sopravvenienze attive	-	-	-	-	-	-
c) altri proventi straordinari	-	-	-	-	-	-
21	-	-	-	-	-	-
Oneri straordinari	-	-	-	-	-	-
a) minusvalenze da alienazioni	-	-	-	-	-	-
b) sopravvenienze passive	-	-	-	-	-	-
c) imposte relative ad esercizi precedenti	-	-	-	-	-	-
Totale oneri e proventi straordinari E	-	-	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)	236	184	181	179	177	175
22	150	100	100	100	100	100
Imposte sul reddito dell'esercizio	150	100	100	100	100	100
23	86	84	81	79	77	75
Utile (perdita) dell'esercizio	86	84	81	79	77	75

Flussi di cassa

	2017		2018		2019		2020		2021	
	I sem	II sem	I sem	II sem	I sem	II sem	I sem	II sem	I sem	II sem
Smaltimento e recupero rifiuti	8.622	8.622	8.622	8.622	4.876	4.876	4.845	4.845	4.845	4.845
Rivalsa tributo ambientale	500	500	500	500	498	498	498	498	498	498
Cessione materiali	745	745	745	745	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430
Produzione energia	655	655	655	655	711	711	711	711	711	711
Entrate per finanziamenti	-	800	1.200	1.259	-	-	-	-	-	-
ENTRATE	10.522	11.322	11.722	11.781	7.515	7.515	7.484	7.484	7.484	7.484
Uscite correnti	9.272	7.586	9.152	7.488	6.069	4.966	6.019	4.925	6.020	4.926
Tributo ambientale	500	500	500	500	594	594	594	594	594	594
Uscite investimenti	220	4.255	1.700	2.795	250	500	-	900	-	-
Uscite per rate finanziamenti	630	630	904	903	904	904	904	904	905	904
USCITE	10.622	12.971	12.256	11.686	7.817	6.964	7.517	7.322	7.519	6.423
+/-	-101	-1.650	-534	95	-302	551	-33	162	-35	1.061

Flussi di cassa

	2022		2023		2024		2025		2026		2027		2028	
	I sem	II sem	I sem	II sem	I sem	II sem	I sem	II sem	I sem	II sem	I sem	II sem	I sem	II sem
Smaltimento e recupero rifiuti	4.845	4.845	4.845	4.845	4.845	4.845	4.845	4.845	4.845	4.845	4.845	4.845	4.845	4.845
Rivalsa tributo ambientale	498	498	498	498	498	498	498	498	498	498	498	498	498	498
Cessione materiali	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430
Produzione energia	711	711	711	711	711	711	711	711	711	711	711	711	711	711
Entrate per finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ENTRATE	7.484	7.484	7.484	7.484	7.484	7.484	7.484	7.484	7.484	7.484	7.484	7.484	7.484	7.484
Uscite correnti	6.021	4.927	6.023	4.928	6.372	5.213	6.025	4.930	6.026	4.931	6.375	5.216	6.029	4.932
Tributo ambientale	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594
Uscite investimenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uscite per rate finanziamenti	275	274	274	274	275	275	274	274	-	-	-	-	-	-
USCITE	6.890	5.794	6.890	5.795	7.240	6.082	6.893	5.797	6.620	5.524	6.969	5.810	6.622	5.526
+/-	594	1.690	594	1.689	244	1.402	592	1.687	864	1.960	515	1.674	862	1.958

Flussi di cassa

	2029		2030		2031		2032		2033		2034		2035	
	I sem	II sem	I sem	II sem	I sem	II sem	I sem	II sem	I sem	II sem	I sem	II sem	I sem	II sem
Smaltimento e recupero rifiuti	5.100	5.100	5.100	5.100	5.100	5.100	5.100	5.100	5.100	5.100	5.100	5.100	5.100	5.100
Rivalsa tributo ambientale	498	498	498	498	498	498	498	498	498	498	498	498	498	498
Cessione materiali	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430	1.430
Produzione energia	230	230	230	230	205	205	205	205	205	205	205	205	205	205
Entrate per finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ENTRATE	7.258	7.258	7.258	7.258	7.233	7.233	7.233	7.233	7.233	7.233	7.233	7.233	7.233	7.233
Uscite correnti	6.580	5.383	7.021	5.744	6.032	4.935	6.033	4.936	6.383	5.222	6.036	4.938	6.805	5.568
Tributo ambientale	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594
Uscite investimenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uscite per rate finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USCITE	7.174	5.977	7.614	6.338	6.626	5.529	6.627	5.530	6.976	5.816	6.630	5.532	7.399	6.162
+/-	84	1.281	-356	920	607	1.704	606	1.703	257	1.417	603	1.701	-166	1.071