

INDECAST S.R.L.

Proposta

dell'organo amministrativo:

- **Budget economico triennale -
2017 – 2018 - 2019;**
- **Piano finanziario e flussi di cassa,
- Piano industriale.**

(da sottoporre all'approvazione del consiglio comunale ai sensi dell'art. 21 dello statuto della società)

PREMESSA

La presente proposta dell'organo di amministrazione riprende la relazione del Consiglio di Amministrazione della Società approvata in sede di approvazione del bilancio 2016.

In data 5 settembre 2017 l'assemblea nominava l'amministratore unico sig. Franco Nodari che sostituiva il CdA dimissionario.

Pertanto si indica di seguito:

- una previsione triennale di conto economico per il periodo 2017-2019 che evidenzia i ricavi, i costi e i relativi margini per i tre settori gestiti da Indecast srl;
- una proiezione dei flussi di cassa a 12 mesi, periodo 31 agosto 2017 – 31 agosto 2018.

A supporto della proiezione triennale sono stati utilizzati dei dati previsionali desunti dalla RELAZIONE SULLA SITUAZIONE ATTUALE DELL'IMPIANTO DI TRATTAMENTO RIFIUTI LIQUIDI SPECIALI NON PERICOLOSI a cura del direttore tecnico Geom. Marco Caggegi (allegata alla presente) che descrivono gli interventi necessari alla riconversione dell'impianto di trattamento reflui industriali e che riportano delle ipotesi di costi e ricavi anch'essi per il triennio 2017-2019.

DATI RIGUARDANTI LA SOCIETA'

COMPOSIZIONE SOCIETARIA: Comune di Castiglione delle Stiviere socio al 100%

ORGANO DI AMMINISTRAZIONE INDECAST SRL:

Amministratore Unico nominato in data 5 settembre 2017.

RISULTATO D'ESERCIZIO INDECAST SRL

	Bilancio 2012	Bilancio 2013	Bilancio 2014	Bilancio 2015	Bilancio 2016
Risultato d'esercizio al 31.12	+ 112.445	-28.597	+ 443.556	+ 422.950	+ 263.393
Utile distribuito al Comune di Castiglione	0,00	0,00	100.000,00	200.000,00	0,00

FATTURATO INDECAST SRL

	Bilancio 2012	Bilancio 2013	Bilancio 2014	Bilancio 2015	Bilancio 2016
Ricavi totali	7.121.974	6.966.602	10.099.870	9.840.324	7.154.027

La società Indecast SRL esercita i seguenti servizi pubblici locali:

- Servizio di igiene urbana: Attività di raccolta, trattamento e smaltimento dei rifiuti e recupero dei materiali;
- Gestione delle farmacie comunali.
- Gestione nuovo impianto per trattamento reflui industriali e conduzione depuratore consortile di AQA

Principali contratti in essere della società INDECAST SRL

1. Convenzione con il comune di Castiglione delle Stiviere per l'attività di raccolta, trattamento e smaltimento dei rifiuti e recupero dei materiali con scadenza 31.12.2025.
2. Contratto del 19.11.2008 con la Soc. Erika srl per il conferimento di rifiuti liquidi presso l'impianto di depurazione di proprietà dell'Indecast, la successiva convenzione del 30.12.2011, e l'integrazione e modifica del 30.12.2014. Scadenza 31.12.2027.
3. Convenzione tra il comune di Castiglione delle Stiviere e la soc. Indecast per la gestione delle farmacie comunali con scadenza 31.12.2017.

GESTIONE DEL SERVIZIO DI IGIENE URBANA

Premessa.

Il servizio di igiene urbana è stato affidato ad Indecast srl con contratto stipulato in data 22.7.1996. Il contratto di servizio scade il 31.12.2025.

Il servizio di igiene urbana costituisce un'attività di pubblico interesse con la peculiarità della continuità, al fine di tutelare l'igiene e la salute pubblica, indipendentemente dalla volontà di fruirla dei singoli cittadini.

Il servizio di raccolta rifiuti è passato dalla modalità di raccolta a cassonetto stradale alla modalità di raccolta porta a porta dal mese di ottobre 2010, attraverso il ritiro dei rifiuti di casa e quelli assimilati delle imprese presso ogni utenza con una frequenza prestabilita.

Il sistema porta a porta consente inoltre di raggiungere gli obiettivi posti dalla legislazione nazionale ed europea. Il Comune di Castiglione delle Stiviere ha superato ampiamente l'obiettivo del 65%, superando già dal 2011 la percentuale del 70% di raccolta differenziata e avendo raggiunto nel 2016 la percentuale del 76%.

Dati sulla produzione di rifiuti Castiglione delle Stiviere

ANNO	2012	2013	2014	2015	2016
	kg	kg	kg	kg	kg
RACCOLTA DIFFERENZIATA	7.567.833	8.155.970	8.244.709	8.562.054	9.407.451
SECCO RESIDUO+sabbia	2.260.940	2.358.120	3.093.128	2.850.070	2.708.050
INGOMBRANTI	463.525	799.655	266.333	146.188	163.040
TOTALE	10.292.298	11.313.745	11.604.170	11.558.312	12.350.541
PERCENTUALE R.D.	74%	72%	71%	74%	76%
POPOLAZIONE RESIDENTE	22.583	22.844	23.157	23.212	23.274
UTENZE DOMESTICHE	9.300	9.017	9.034	9.298	9.127
UTENZE NON DOMESTICHE	1.280	1.240	1.231	1.165	1.184
PRO-CAPITE (kg/ab/g)	1,25	1,36	1,37	1,36	1,45
PRO-CAPITE (kg/ab/a)	456	495	501	498	531

I rifiuti prodotti (nonostante la presenza di un grande tessuto economico industriale ed artigianale) indicano una produzione media per abitante contenuta rispetto alla media regionale e nazionale. Dato che è probabilmente influenzato anche da comportamenti virtuosi dell'utenza indotti dalle campagne informative e di educazione ambientale promossi dal Comune e dalla società affidataria del servizio.

In specifico, per quanto riguarda il servizio di igiene urbana, si rileva anche che a fronte di indicatori di qualità soddisfacenti (percentuale raccolta differenziata elevata e rifiuti prodotti per abitante contenuti) i costi sono congrui da un punto di vista economico.

Proiezioni sulla gestione del servizio di igiene urbana

Come previsto dalla relazione al piano finanziario di gestione del servizio rifiuti 2017 viene previsto che si continuerà con la nuova organizzazione del servizio di raccolta riguardante cambi di frequenza relativamente a vetro e indifferenziato.

IMPIANTO DI DEPURAZIONE PER TRATTAMENTO RIFIUTI LIQUIDI

Con deliberazione di Consiglio Comunale n. 39 del 4.6.2015 è stato approvato il piano industriale di Indecast srl che prevedeva un investimento per l'impianto "bottini" al fine di migliorarne efficienza e potenzialità ricettiva. Detto investimento è stato effettuato con risorse della società senza attivare nuovo indebitamento per un totale di 1.800.000€ e la sua realizzazione si è completata il 28 giugno 2016. Contestualmente Indecast ha proceduto alla presentazione di domanda alla Provincia di Mantova di modifica non sostanziale dell'Autorizzazione Integrata Ambientale (AIA) al fine di separare gli atti autorizzativi dell'impianto di depurazione, gestito da AqA srl, e dell'impianto "bottini". Nell'itinerario della pratica AIA, sulla base di comunicazioni dell'ARPA Veneto riguardanti un caso verificatosi in tal regione, emergevano problematiche sull'applicazione di limiti alla presenza di PFAS (composti perfluoroalchilici di discussa dannosità per la salute umana) in scarichi di acque superficiali che inducevano la provincia di Mantova imporre prescrizioni e controlli volti al contenimento dei cd. PFAS tramite l'atto dirigenziale PD 106 del 27.1.2017 modificando, in modo sensibile, il quadro prescrittivo preesistente. Detta modifica ha comportato, di fatto, l'impossibilità di utilizzo dell'impianto per la lavorazione dei percolati da discarica.

A seguito dell'emanazione di detto provvedimento provinciale la società Indecast srl:

- ha proceduto alla presentazione di un'istanza volta ad ottenere la revisione, in autotutela, del provvedimento della Provincia, istanza che non sortiva alcun effetto;
- ha presentato in data 14.3.2017, tramite studio legale incaricato, ricorso al TAR Lombardia, sezione staccata di Brescia, avverso il provvedimento dirigenziale PD 106 del 27.1.2017 che prevedeva anche la richiesta di sospensione, in via cautelare, del provvedimento provinciale;

In data 20.4.2017, il TAR respingeva la domanda cautelare, mentre non è ancora stata fissata l'udienza concernente il merito. A motivo di questo il CdA uscente di Indecast ha deliberato di sottoporre il bilancio all'assemblea oltre i 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio al fine di procedere, preventivamente, alla verifica della continuità aziendale.

Allo stato attuale si è evidenziato che il blocco dell'impianto "bottini"

- da un punto di vista economico sta determinando la perdita di ricavi consistenti che produrranno effetti negativi già sul risultato di esercizio 2017;
- da un punto di vista finanziario ha generato l'interruzione di rilevante cash flow;

A seguito del responso negativo del TAR si è proceduto a elaborare un piano di riconversione dell'impianto bottini per consentire allo stesso di ricevere e trattare reflui agroalimentari.

A tal fine:

- si è dato incarico ad un esperto dell'Università di Brescia per la redazione di uno studio di fattibilità di riconversione dell'impianto (relazione allegata);
- si è dato incarico al direttore tecnico per la redazione di un piano tecnico economico relativo alla riconversione dell'impianto che contenga e descriva gli interventi tecnici necessari, il relativo costo, l'analisi dei prezzi medi praticabili per il trattamento di detti rifiuti, il relativo costo diretto di trattamento e una valutazione del potenziale mercato dei rifiuti agro-alimentari di interesse per Indecast (RELAZIONE SULLA SITUAZIONE ATTUALE DELL'IMPIANTO DI TRATTAMENTO RIFIUTI LIQUIDI SPECIALI NON PERICOLOSI allegata)

Proiezioni

Dalla relazione del direttore tecnico, che dettaglia i costi diretti non eliminabili di trattamento dei rifiuti liquidi, i possibili prezzi di trattamento e le potenziali quantità conferibili all'impianto dagli operatori commerciali, si ricava un budget economico previsionale per il triennio 2017-2019 così sintetizzabile:

IDRICO - BOTTINI E CONDUZIONE DEPURATORE			
	BILANCIO 2017	BILANCIO 2018	BILANCIO 2019
Costi diretti non eliminabili (non direttamente)	497.741	382.000	400.000
<i>Costi del personale</i>	131.830	135.000	137.000
<i>Ammortamenti</i>	137.000	157.000	172.000
<i>VARIE</i>	28.883		
<i>Risconto canone comune</i>	110.528		
<i>Personale dep. AqA</i>	89.500	90.000	91.000
Costi diretti per tonnellata (calcolati direttamente)	139.768	321.480	564.000
TOTALE COSTI	637.509	703.480	964.000
Ricavi idrico/ bottini	17.471	718.200	1.260.000
Convenzione AqA depuratore	80.000	80.000	80.000
TOTALE RICAVI	97.471	798.200	1.340.000
MARGINE OPERATIVO LORDO	- 540.038	94.720	376.000

Il budget evidenzia che nel triennio, a fronte della riconversione dell'impianto, il settore ritorna ad avere una marginalità lorda ampiamente positiva e in grado quindi, a partire dal 2019, di dare un contributo significativo all'equilibrio economico-finanziario di Indecast.

GESTIONE DEL SERVIZIO FARMACIE E AMBULATORI

Dati e indicatori economici 2013 -2016

Indecast srl ha in gestione due farmacie comunali dal 1.1.2014, a seguito di cessione del ramo d'azienda da Aspam srl. Le due farmacie hanno la seguente ubicazione: Piazza San Luigi; Via Carpenedolo.

Di seguito si riportano i dati relativi a ricavi e costi totali e altri indicatori di attività delle farmacie e ambulatori riscontrati negli anni 2013-2016, sulla base dei dati elaborati dall'ufficio di contabilità di Indecast in sinergia con l'ufficio ragioneria del Comune.

FARMACIE E AMBULATORI				
INDICATORI ECONOMICI	2013	2014	2015	2016
Costi Totali	€ 2.821.729	€ 2.775.293	€ 2.828.178	€ 2.771.183
Ricavi Totali	€ 2.697.107	€ 2.886.308	€ 2.936.873	€ 2.855.383
MARGINE OPERATIVO LORDO	€ -124.622	€ 110.015	€ 108.695	€ 84.180
ALTRI INDICATORI	2013	2014	2015	2016
numero ricette SSN	71388	80705	79832	77383
numero scontrini	110313	115944	112888	105100

Dopo il drastico miglioramento del 2014 rispetto al 2013, ultimo anno di gestione sotto ASPAM, il margine operativo è calato nel 2016 a fronte di un maggiore utilizzo di farmacisti a tempo determinato finalizzato ad una migliore distribuzione degli straordinari e dei turni notturni e festivi.

La società gestisce inoltre, come attività complementare alla gestione delle farmacie, alcuni ambulatori destinati ad attività mediche e paramediche.

Gli ambulatori presenti in via Carpenedolo sono utilizzati da 12 medici di cui 5 medici di medicina generale, 2 pediatri e 5 medici specialisti.

Gli ambulatori di Piazza San Luigi sono utilizzati da 2 medici di medicina generale.

Proiezioni

Viene previsto per i prossimi anni il consolidamento dei risultati economici ottenuti nel 2016. Per i primi 7 mesi del 2017 è da registrare un aumento del fatturato imponibile di 47.418€ (+3% rispetto all'equivalente periodo del 2016)

INDIRIZZI AD INDECAST SRL IN QUANTO SOCIETA' CONTROLLANTE BIOCICLO SRL

PREMESSA

La società Indecast srl detiene il 52% del capitale sociale di BIOCICLO SRL, società che ha come oggetto sociale l'esecuzione di interventi e la gestione di servizi finalizzati alla salvaguardia e alla tutela dell'ambiente. In particolare, la società si occupa:

- della costruzione, la gestione, la manutenzione, per conto proprio e di terzi, di sistemi ed impianti tecnologici anche complessi destinati ai servizi di igiene ambientale, quali impianti di raccolta, stoccaggio, trattamento e smaltimento dei rifiuti;
- l'organizzazione e la gestione dei servizi e delle attività tutte inerenti l'igiene urbana nonché la realizzazione di qualsiasi altra attività complementare, connessa o inerente all'esercizio degli impianti di cui al punto precedente (compresa la vendita di compost);
- l'organizzazione e la realizzazione di attività promozionali e di iniziative di miglioramento, anche per conto di terzi, nel settore dell'igiene ambientale;
- l'assistenza e a consulenza agli enti e privati in materia di igiene del suolo e dell'ambiente, la formazione e l'aggiornamento professionale in relazione al settore della protezione e tutela dell'ambiente;
- ogni altra attività strumentale, funzionale o correlata o avente comunque attinenza con lo svolgimento degli interventi e dei servizi di cui sopra.

Oltre alla quota di capitale sociale di proprietà di INDECAST SRL, la compagine societaria è formata dal GARDA UNO SPA (24%) e dalla società MANTOVA AMBIENTE SRL (24%).

L'attività svolta dalla società BIOCICLO SRL, appare fondamentale per la società INDECAST SRL e per il Comune di Castiglione delle Stiviere in quanto strategica, sia sotto il profilo economico che logistico, per il trattamento dei rifiuti umidi che derivano dalla raccolta differenziata attuata sul tutto il territorio.

RISULTATO D'ESERCIZIO BIOCICLO SRL

	Bilancio 2012	Bilancio 2013	Bilancio 2014	Bilancio 2015	Bilancio 2016
Risultato d'esercizio al 31.12	249.519	400.474	475.737	464.944	501.244

PROIEZIONI

Nella sua qualità di socio maggioritario, e in sinergia e collaborazione con gli altri soci, Indecast srl valuterà la opportunità e la fattibilità tecnica, economica, finanziaria e patrimoniale del programma di sviluppo e ampliamento dell'impianto di compostaggio.

PROIEZIONI 2017-2018-2019

La continuità aziendale è il presupposto in base al quale, nella redazione del bilancio, l'impresa viene normalmente considerata in grado di continuare a svolgere la propria attività in un prevedibile futuro. Tale principio prevede che i valori iscritti in bilancio siano considerati nel presupposto che l'azienda prosegua la sua attività nel suo normale corso, senza che vi sia né l'intenzione né la necessità di porre l'azienda in liquidazione o di cessare l'attività ovvero di assoggettarla a procedure concorsuali.

Nel paragrafo relativo all'IMPIANTO DI DEPURAZIONE PER TRATTAMENTO RIFIUTI LIQUIDI sono stati ampiamente riportati ed approfonditi degli elementi di significativa riduzione dei margini di contribuzione relativi a quel settore di attività tali da richiedere una approfondita valutazione delle condizioni di normale funzionamento della società per il futuro.

Si riportano quindi di seguito il prospetto di conto economico per gli anni 2017-2018-2019 (comparati con gli anni precedenti) e le previsioni di disponibilità di cassa fino al 31/8/2018.

Previsioni di conto economico

A) IDRICO -BOTTINI E CONDUZIONE DEPURATORE							
BOTTINI E CONDUZIONE DEP.	BILANCIO 2013	BILANCIO 2014	BILANCIO 2015	BILANCIO 2016	BILANCIO 2017	BILANCIO 2018	BILANCIO 2019
<i>Costi diretti non eliminabili (non direttamente proporzionali alle tonnellate trattate)</i>				TOTALE	497.741	382.000	400.000
Personale diretto interno	601.074	773.948	734.497,00	206.519	121.830	125.000	127.000
altri costi del personale (vestitario etc)					10.000	10.000	10.000
prodotti/mol.consumo	277.513	244.891	192.700,00	75.585			
utenze energetiche	795.358	781.948	753.590,00	115.778			
prestazioni da terzi/servizi	433.701	375.851	419.512,00	149.281			
Ricambi e Manutenzione					6.883	-	
Kit laboratorio					5.000		
Ammortamento ampliamento 2015-2016					120.000	120.000	120.000
Ammortamento vecchio imp.	772.316	281.808	275.036,00	87.672	17.000	17.000	17.000
Ammortamento riconversione (10 anni)					-	20.000	35.000
canoni leasing			74.379,00	12.715			
Consulenza conduzione					7.000	-	
VARIE	265.728	256.472	253.783,00	53.874	10.000		
Risconto canone comune	267.837	267.837	267.836,00	110.528	110.528		
Smaltimento dep. AgA				105.000			
Personale dep. AgA					89.500	90.000	91.000
<i>Costi diretti per tonnellata (calcolati direttamente rispetto alle tonnellate trattate)</i>					139.768	321.480	564.000
TOTALE COSTI	2.890.977	2.932.755	2.971.333	915.952	637.509	703.480	964.000
Ricavi idrica/ bottini	3.948.559	4.235.379	4.138.971,00	1.409.221	330.493	718.200	1.260.000
Convenzione AgA depuratore				99.292	80.000	80.000	80.000
TOTALE RICAVI				1.508.516	410.493	798.200	1.340.000
MARGINE OPERATIVO LORDO	1.057.582	1.302.624	1.167.638	592.964	-	94.720	376.000

B) SERVIZIO DI IGIENE URBANA

RIFIUTI	BILANCIO 2013	BILANCIO 2014	BILANCIO 2015	BILANCIO 2016	BILANCIO 2017	BILANCIO 2018	BILANCIO 2019
Personale	1.207.014	1.090.045	1.018.000	1.120.091	1.067.534	1.080.000	1.080.000
Smaltimento	593.999	549.352	648.048	675.172	675.000	675.000	675.000
Servizi esterni	409.287	366.952	320.548	263.641	279.504	280.000	280.000
Ammortamenti	203.953	188.994	106.792	97.854	91.066	91.066	91.066
Altri costi	409.911	366.855	303.326	362.534	320.000	325.000	330.000
Irap							
TOTALE COSTI	2.824.164	2.662.197	2.396.714	2.519.292	2.433.104	2.451.066	2.456.066
TOTALE RICAVI	2.937.684	2.896.376	2.748.092	2.724.498	2.674.014	2.670.000	2.670.000
MARGINE OPERATIVO LORDO	113.521	234.178	351.378	205.206	240.910	218.934	213.934

C) FARMACIE

	BILANCIO 2013	BILANCIO 2014	BILANCIO 2015	BILANCIO 2016	BILANCIO 2017	BILANCIO 2018	BILANCIO 2019
Merzi	1.769.708	1.914.460	1.897.515	1.858.938	1.898.350	1.906.910	1.914.800
Personale	516.998	488.542	539.181	520.256	556.788	558.000	561.000
Canone gestione	58.384	59.622	71.140	63.970	68.000	69.000	69.000
Affitti	121.922	117.122	115.636	110.553	112.121	112.351	112.451
Ammortamenti	44.409	29.506	20.890	20.931	24.114	24.200	24.200
Altri costi	310.958	196.041	183.816	196.535	210.000	211.000	215.000
Totale costi	2.821.729	2.775.293	2.828.178	2.771.183	2.869.373	2.881.461	2.896.451
Ricavi	2.697.107	2.885.308	2.936.873	2.855.363	2.938.500	2.951.500	2.963.500
MARGINE OPERATIVO LORDO	-124.622	110.015	108.695	84.180	69.127	70.039	67.049

D) SPESE GENERALI

SPESE GENERALI	BILANCIO 2013	BILANCIO 2014	BILANCIO 2015	BILANCIO 2016	BILANCIO 2017	BILANCIO 2018	BILANCIO 2019
Personale	241.101	284.431	260.000	376.367	380.000	380.000	380.000
Compensi professionali	155.526	77.659	107.550	116.608	100.000	85.000	80.000
Collingio sindacale	36.400	36.400	20.973	14.040	14.040	14.040	14.040
Compensi amministratori	28.882	28.615	23.068	23.184	18.000	15.600	15.600
Pubblicità / Progetti promozione	56.252	35.709	42.494	26.617	25.000	25.000	25.000
Assicurazioni	35.863	35.247	38.494	35.474	23.000	23.500	24.000
Software	23.539	35.364	32.429	29.966	30.000	30.000	30.000
Manutenzioni varie	38.170	29.129	70.633	23.693	20.000	20.000	20.000
Ammortamenti	68.841	67.675	53.800	44.710	45.000	42.000	40.000
Altri costi	129.075	132.067	126.578	109.567	90.000	93.000	95.000
TOTALE SPESE GENERALI	813.648	762.295	776.017	800.226	745.040	728.140	723.640

RIEPILOGO GENERALE

SETTORE	BILANCIO 2013	BILANCIO 2014	BILANCIO 2015	BILANCIO 2016	BILANCIO 2017	BILANCIO 2018	BILANCIO 2019
Idrico	1.057.587	1.302.674	1.167.698	592.564			
A) Bottini e convenzione depuratore					227.016	91.720	376.000
B) Rifiuti	113.521	234.178	351.378	205.206	240.910	218.934	213.934
C) Farmacie	-124.622	110.015	108.695	84.180	69.127	70.999	67.049
Variazione rimanenze	-9.624	16.409			-		
Margine di contribuzione dalle aree	1.036.857	1.663.226	1.627.711	881.950	89.071	383.693	656.989
D) Spese generali	-813.648	-767.295	-776.017	-800.726	-745.040	-728.140	-723.640
RISULTATO OPERATIVO "TIPICO" (EBIT)	223.209	900.931	851.694,00	81.724	-662.019	-344.447	-66.657
Ricavi diversi	90.359	90.358	103.050	65.650	60.000	60.000	60.000
Interessi attivi	2.339	1.085	410	774			
Plusvalenze/socpr.	272.018	105.712	156.577	12.885			
Dividendi Biociclo	129.750	104.000		156.000	247.000	150.000	150.000
INTERESSI SU MUTUI				55.426	45.000	32.000	10.600
Interessi passivi-oneri bancari	-294.008	-220.761	-220.500	-35.298	-50.000	-50.000	-50.000
Soppr. Passive	-80.429	-40.899	-28.238	-17.062	-	-	-
Altri oneri	-2.170	-2.409	-3.416	-6.936	-	-	-
Perdite su crediti		-208.635	-224.080	-67.723	-	-	-
Svalutazione motori	-550.000						
Partite pregresse 2009-2011 ATO					300.000		
Ammort. Beni scassi							
F.do quote ATO prescr.				135.953	329.694	134.956	144.963
Debiti add.le Prov.prescritt.				108.446	1.058		
Utile/Perdita ante imposte	-94.312	729.382	635.506	378.967	180.733	-81.491	227.706
Imposte correnti	-106.985	-116.135	-212.556	-89.096			
Imposte anticipate	172.700	-172.700		-26.498			
UTILE /PERDITA D'ESERCIZIO	-28.597	440.547	422.950	263.393			

Le previsioni di conto economico per il triennio sono state elaborate tenendo conto:

- delle partite pregresse quale conguaglio al gestore per il periodo ante regolazione, determinate dalla delibera ATO n.11 del 27/06/2016, per un importo totale di € 579.265,70 ascritte prudenzialmente nel bilancio 2017 per 300.000€ tenendo conto di platea clienti ristretta rispetto agli anni 2009-2011, di morosità, di spese di riscossione e possibile cessione del credito ad AQA
- di utile Biociclo di 150.000€ per gli anni 2018 e 2019 oltre ai 247.000€ già deliberati e già incassati per il 2017
- di un andamento del settore farmacie calcolato prudenzialmente stabile per il triennio con un margine di contribuzione ridotto del 18% rispetto al 2016 e del 36% rispetto al 2015
- di un andamento del settore igiene urbana con un piano finanziario inalterato e stabile rispetto al 2017 e un margine di contribuzione per gli anni 2018 e 2019 calcolato prudenzialmente in calo del 9% rispetto al 2017
- di un andamento del settore bottini e conduzione depuratore che, a fronte della riconversione dell'impianto, ritornerà ad avere una marginalità lorda ampiamente positiva nel 2019.

Previsioni di cassa per i prossimi 12 mesi (31/08/2017-31/08/2018)

FLUSSI DI CASSA	DICEMBRE 2016	ANNO 2017	1 GEN-31 AGO 18
Recupero crediti		143	0
Bottini		573	452
Conai		387	256
Biociclo		36	21
Fatture varie		240	160
Ruoli acquedotto - rifiuti		31	10
Igiene urbana Comune		2.172	1.432
Convenzione AqA		156	50
Conguaglio acqua AqA		71	-
Dividendo BIOCILO		247	150
FARMACIE		3.248	2.184
CREDITO IVA		99	-
TOTALE INCASSI		7.403	4715
Fornitori		2.481	1.351
Fornitori bottini		73	200
Cong. Scissione Aqa		134	-
Aqa Mantova Srl (smaltimento)		134	-
ERICA		110	-
Stipendi e salari		1.890	1.265
Assicurazioni		43	17
Rate mutui		438	237
Oneri bancari e interessi		18	32
IVA mensile		122	286
Irap e ires		74	-
Investimento bottini (ampliamento)		271	-
FARMACIE Canone + affitti comune		112	96
FARMACIE Fornitori		2.348	1.512
TOTALE PAGAMENTI		8.240	4.996
NETTO		-	837
Saldo banche	717	120	401
FIDO	655	655	655
SALDO + FIDO	1.372	535	254

L'analisi dei flussi di cassa mensili anno 2017 e 2018 è stata effettuata considerati:

- i dati storici per quanto riguarda la gestione delle farmacie e la gestione rifiuti
- la relazione redatta dal Direttore Tecnico Geom. Gaggegi per quanta riguarda i "bottini"
- debiti verso fornitori calcolati al netto di Iva per lo split payment a partire dal mese di luglio
- la previsione di pagamento dell'Iva su base mensile.
- il residuo credito del mese di luglio pari ad € 19.000 circa.
- Il versamento del secondo acconto d'imposta (pari ad € 36.918 per Ires e 13.662 per Irap) lasciato da valutare in base al presunto utile
- piano finanziario igiene urbana 2018 ipotizzato totalmente invariato rispetto al 2017

Non si è tenuto conto :

- a) del debito nei confronti della società Erica srl pari ad € 751.000
- b) dell'investimento per la riconversione dell'impianto bottini

c) della comunicazione verbale da parte della banca BPM della avvenuta concessione di un finanziamento chirografario pari ad € 800.000 di cui 500.000 disponibili dopo l'approvazione del bilancio e € 300.000 per il finanziamento dell'investimento di cui al punto b)

d) del credito di € 579.265,70, deliberato dall'ATO di Mantova con atto n. 11 del 27/06/2016 per la determinazione delle partite pregresse, quale conguaglio al Gestore per il periodo ante regolazione AEEGSI.

Conclusioni

Le considerazioni fino a qui riportate tengono conto che:

- Non esistono prestiti a scadenza fissa e prossimi alla scadenza senza che vi siano prospettive verosimili di rinnovo o di rimborso
- Non si configura eccessiva dipendenza da prestiti a breve termine per finanziare attività a lungo termine;
- Non esiste rischio di incapacità nel rispettare le clausole contrattuali dei prestiti;
- Non risulta che il capitale sia ridotto al di sotto dei limiti legali o non conformità ad altre norme di legge.

Inoltre le ipotesi di bilancio sono state effettuate secondo principi di prudenza:

- per l'impianto bottini si ritiene che il costo medio a tonnellata di trattamento possa essere abbassato e il prezzo medio di conferimento possa essere rialzato con ovvi aumenti del margine di contribuzione di settore
- per il servizio di igiene urbana non sono stati considerati aumenti del piano finanziario pur in presenza di un minor margine di contribuzione del settore bottini

Va infine tenuto in considerazione che, a partire dal 2020, si estingueranno totalmente i mutui pluriennali che ora pesano, capitale e interessi, per più di 400.000€/anno.

Dall'analisi dei flussi di cassa proiettato sui prossimi 12 mesi (fino alla fine del secondo quadrimestre 2018) e dalle ipotesi di conto economico per il triennio 2017-2019 appare plausibile che la società Indecast, in un periodo di tempo pari a 12 mesi, non necessiti di ulteriori finanziamenti e che, a partire dal 2019, si trovi in una situazione di sostanziale equilibrio contabile.

L'organo di amministrazione, alla luce dei dati e degli elementi sopra riportati, ritiene quindi che la società sia in grado di continuare a svolgere nei prossimi anni la propria attività e che la liquidità derivante dalla gestione corrente insieme alle altre disponibilità finanziarie saranno sufficienti a rimborsare i debiti residui e a far fronte agli impegni in scadenza.

Sulla base dei provvedimenti avviati, in relazione all'art 14 del dlgs 175 riguardante i rischi di impresa delle società a partecipazione pubblica, l'organo di amministrazione ritiene altresì che siano state poste in essere le condizioni per prevenire l'aggravamento della crisi economico-finanziaria, correggendone quindi gli effetti.

In allegato: relazione tecnica impianto Bottini