

INDECAST S.R.L.

BUDGET 2023 – 2025

ANALISI DELLA SITUAZIONE ECONOMICO FINANZIARIA DELLA SOCIETA'

(Ai sensi dell'art. 6 comma 3 del regolamento per il controllo analogo sulle società in house approvato con deliberazione del consiglio comunale n.68 del 26.07.2021)

COMUNE DI CASTIGLIONE DELLE STIVIERE

E

COPIA CONFORME ALL'ORIGINALE DIGITALE

Protocollo N.0058634/2022 del 10/11/2022

Firmatario: FRANCO NODARI

Premessa

Il presente documento, nel quadro del controllo preventivo esercitato dal Consiglio Comunale, rispondendo alle prescrizioni previste dall'art. 6 comma 3 del regolamento per il controllo analogo sulle società in house (approvato con deliberazione del consiglio comunale n.68 del 26.07.2021) fornisce in ragione dei servizi e delle attività gestite dalla società Indecast, le seguenti informazioni per il periodo 2023 – 2025:

- una proiezione triennale economica, patrimoniale e finanziaria che evidenzia i ricavi, i costi e i relativi margini per settore e i risultati economici generali di esercizio;
- il piano delle assunzioni;
- il piano degli acquisti e degli investimenti, con indicazione della spesa prevista per anno e delle modalità di copertura finanziaria;
- l'analisi per indici economico finanziari;
- una proiezione dei flussi di cassa di 12 mesi (fino a tutto il 30 novembre 2023);

DATI RIGUARDANTI LA SOCIETA'

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

ORGANO DI AMMINISTRAZIONE INDECAST SRL: Amministratore Unico

ORGANO DI CONTROLLO: Sindaco Unico e Revisore Unico

RISULTATO D'ESERCIZIO INDECAST SRL

	Bilancio	Bilancio	Bilancio
	2019	2020	2021
Risultato d'esercizio al 31.12	+270.507	+273.796	+348.649
Utile distribuiti	0,00	0,00	0,00

FATTURATO INDECAST SRL

	Bilancio	Bilancio	Bilancio
	2019	2020	2021
Valore della Produzione	7.416.034	7.349.748	7.661.313

La società Indecast Srl nel triennio 2023 - 2025 eserciterà i seguenti servizi pubblici locali:

- Servizio di igiene urbana: attività di raccolta, smaltimento e recupero dei rifiuti
- Gestione delle due farmacie comunali
- Servizio gestione del verde pubblico comunale e arboreo
- Servizi cimiteriali
- Gestione parcheggio

Inoltre svolgerà l'attività di libero mercato di intermediazione di frazione organica da indirizzare a recupero in impianti autorizzati (INTERMEDIAZIONE). Tale attività porterà all'individuazione sul mercato da parte di Indecast di matrici organiche da avviare al recupero negli impianti suddetti presenti sul territorio.

Il triennale si è basato sull'ipotesi di rinnovo dei contratti di servizi pubblici locali, di seguito indicati, in scadenza nel periodo previsionale.

Principali contratti in essere della società INDECAST SRL alla data di approvazione del bilancio 2021:

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. Convenzione con il comune di Castiglione delle Stiviere per la gestione delle farmacie comunali in scadenza 31.12.2023.

3. Convenzione quinquennale con il Comune di Castiglione delle Stiviere per il servizio di gestione del verde pubblico comunale, stipulato nei primi mesi del 2018 e con scadenza il 31.12.2022, delibera del Consiglio Comunale n. 40 del 14.05.2018 e n. 46 del 28.05.2018. Il Consiglio Comunale in data 21/12/2018 ha disposto l'integrazione del contratto in essere Atti con rep. N. 989/2018, per ampliare il servizio di gestione del verde pubblico aggiungendo il parco denominato "ex. Desenzani" e le aree esterne al cimitero in via Botteghino, mantenendo la stessa scadenza al 31/12/2022, e con determina dirigenziale n. 114 del 31/01/2019 ha disposto l'integrazione del servizio in oggetto finanziando la spesa.

4. Convenzione con il Comune di Castiglione delle Stiviere per il servizio di manutenzione del patrimonio arboreo, della durata di quattro anni (dal 2019 al 2022), delibera di giunta n.41 dell'01.04.2019 ad integrazione del contratto principale (delibera consiglio comunale n. 40 del 14.05.2018 e n. 46 del 28.05.2018) e successive appendici.

5. Il Consiglio Comunale in data 18/04/2019 con Deliberazione n. 29 ha assegnato i servizi cimiteriali e di custodia, pulizia e manutenzione ordinaria del cimitero comunale per il periodo 2019-2022 con decorrenza 29/05/2019 e successive appendici che hanno portato la scadenza al 31/12/2026.

6. In data 23/09/2019 il Consiglio Comunale ha approvato la proposta di gestione in concessione del parcheggio comunale dell'Ospedale S. Pellegrino presentata da Indecast in data 25/05/2019 e la relazione descrittiva del servizio trasmessa in data 04/07/2019. Successivamente, la società ha provveduto ai sensi dell'art. 3 L. 241/90 con l'acquisizione di tutti i pareri e le autorizzazioni edilizie necessarie, collaborando con le strutture tecniche competenti dell'ente affidante. Il parcheggio, ultimati i lavori, è ormai attivo da ottobre 2020.

GESTIONE DEL SERVIZIO DI IGIENE URBANA

Premessa.

Il servizio di igiene urbana è stato affidato a Indecast Srl con contratto stipulato in data 22.07.1996 e 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 fruirne da parte dei singoli cittadini.

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

Il sistema porta a porta ha consentito di raggiungere gli obiettivi di raccolta differenziata posti dalla legislazione nazionale ed europea. Il Comune di Castiglione delle Stiviere ha superato ampiamente l'obiettivo del 65% posto dal Decreto 152/2006, superando già dal 2011 la percentuale del 70% di raccolta differenziata e raggiungendo nel 2022 la percentuale stimata circa del 80% (sostanzialmente in linea con l'anno precedente). Percentuale stimata in quanto i dati ufficiali (fonte Regione Lombardia) saranno disponibili alla fine del 2023

Proiezioni sulla gestione del servizio di igiene urbana

Le proiezioni del presente piano sono state realizzate considerando un andamento del settore igiene urbana stabile per il triennio 2023 – 2025. Il servizio di raccolta porta a porta non subirà sostanziali modifiche mantenendo la stessa modalità in essere. Infine non sono state considerate le possibili variazioni in aumento delle tariffe afferenti allo smaltimento della frazione indifferenziata (secco).

GESTIONE DEL SERVIZIO FARMACIE

Dati e indicatori economici 2017 - 2021

A seguito dell'acquisto del ramo d'azienda da Asпам Srl, Indecast Srl a decorrere dal 01.01.2014 ha in gestione due farmacie ubicate rispettivamente in Piazza San Luigi ed in Via Carpenedolo.

Di seguito si riportano alcuni dati contabili, ricavi e costi totali di gestione, nonché altri indicatori extra contabili afferenti all'attività svolta dalle farmacie, riscontrati negli anni dal 2017 al 2021, sulla base dei dati elaborati dall'ufficio di contabilità di Indecast in sinergia con l'ufficio ragioneria del Comune.

INDICATORI ECONOMICI	2017	2018	2019	2020	2021
Ricavi Totali	€ 2.873.465	€ 2.753.607	2.721.644	2.558.129	2.531.550
Costi Totali	€ 2.737.572	€ 2.543.937	2.441.954	2.355.614	2.384.488
MARGINE OPERATIVO LORDO	€ 135.893	€ 209.670	279.690	202.515	147.063
ALTRI INDICATORI	2017	2018	2019	2020	2021
numero ricette SSN	74.848	73.147	72.571	61.533	60.208
numero scontrini	104.318	99.916	96.692	88.865	88.640

Come si può evincere dalla tabella, nel 2021 si è avuta una lieve contrazione dei ricavi e una riduzione della marginalità, che tuttavia resta positiva considerando la situazione pandemica COVID19 avutasi nel corso del 2021 e il trasferimento dei medici di base presso altri ambulatori, che inevitabilmente ha inciso sui livelli di fatturato della farmacia di Via Carpenedolo.

Proiezioni

Le proiezioni stimate nel Budget relativo al triennio 2023 – 2025 sono state eseguite sulla base dei dati storici ormai consolidati, ma prevedendo un sostanziale stabilità del settore, dovuta alla lenta fuoriuscita dalla crisi economica causata dalla pandemia COVID19, che produrrà i suoi effetti presumibilmente ancora per i prossimi anni.

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 all'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 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 da GARDA UNO SPA (24%) e dalla società MANTOVA AMBIENTE SRL (24%).

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

SVILUPPO E AMPLIAMENTO IMPIANTO DI COMPOSTAGGIO

Nel percorso intrapreso da Biociclo volto al continuo miglioramento e sviluppo della filiera di recupero della frazione organica al fine di una sua valorizzazione e dell'ottenimento di un prodotto, il compost, quale elemento prezioso per la fertilità dei terreni, si inserisce il progetto di ammodernamento dell'impianto di compostaggio.

L'iniziativa ha previsto la realizzazione di alcuni interventi sull'impianto esistente con l'obiettivo di migliorare la gestione del layout di processo e incrementare la sua capacità operativa, sfruttando e potenziando le aree esistenti e, contemporaneamente, migliorare e ridurre al minimo gli impatti derivanti dalle lavorazioni.

Complessivamente le modifiche apportate possono essere così riassunte:

1. incremento della capacità di trattamento dell'impianto dalle attuali 45.640 t/a a 69.000 t/a
2. realizzazione di una nuova sezione moderna e funzionale di bio-ossidazione dedicata alla prima fase intensiva del processo biologico, in struttura confinata ed ermeticamente chiusa;
3. Introduzione di nuove attrezzature per la lavorazione dei rifiuti che permetteranno un miglioramento del processo e del compost prodotto.
4. Inserimento di un sistema di recupero e riutilizzo reflui decadenti dal processo, al fine di ridurre i percolati a smaltimento e il consumo di acqua;

5. Inserimento di un sistema moderno di telecontrollo del processo di compostaggio per un maggiore controllo dei processi produttivi.
6. Incremento e miglioramento dei presidi ambientali per l'abbattimento degli odori.
7. Miglioramento della salubrità nei luoghi di lavoro.

L'investimento si inserisce all'interno di uno sviluppo impiantistico finalizzato da un lato ad adeguamenti impiantistici necessari per il rispetto delle recenti norme europee per gli impianti di trattamento biologico e per la produzione di fertilizzanti di cui al Regolamento europeo prossimo alla sua emanazione; dall'altro lato è finalizzato ad incrementare la capacità produttiva legata alle necessità territoriali locali di avvio a recupero della frazione organica e fanghi biologici, principalmente dei soci e/o società collegate.

Il costo d'investimento è stato di circa euro 6.300.000.

I lavori sono iniziati a gennaio 2020 e si sono conclusi a fine luglio 2021. Parte degli investimenti potranno godere delle agevolazioni del credito d'imposta per beni strumentali 4.0 ai sensi delle L.160/2019, L.178/2020 e ss.mm.ii.

RISULTATO D'ESERCIZIO BIOCICLO SRL

	<i>Bilancio 2017</i>	<i>Bilancio 2018</i>	<i>Bilancio 2019</i>	<i>Bilancio 2020</i>	<i>Bilancio 2021</i>
<i>Risultato d'esercizio al 31.12</i>	318.149	500.146	614.717	528.746	148.828

PROIEZIONI 2023-2024-2025

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 arco temporale. Tale principio prevede che i valori iscritti in bilancio siano considerati nel presupposto che l'azienda prosegua "normalmente" la sua attività, 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.

Il piano triennale è stato elaborato tenendo conto dei dati preconsuntivi previsionali relativi all'anno 2022, in via di definizione e chiusura secondo la normativa e le procedure civilistiche, oltre che prevedendo:

- Una sostanziale tenuta del comparto delle farmacie, che rimarrà stabile;
- gli effetti della crisi economica dovuta alla pandemia COVID19 che si attende per i prossimi anni;
- la nuova attività relativa all'intermediazione di frazione organica da avviare a recupero.

Infine si precisa che le previsioni economico / finanziarie per il triennio 2023 – 2025 sono state elaborate tenendo conto anche dei seguenti ulteriori elementi:

- **PIANO ASSUNZIONI:** la società ha valutato l'opportunità di assumere 5 unità lavorative come di seguito meglio specificato:
 - ✓ 3 da assumere nel comparto dei rifiuti, in sostituzione di altrettanti interinali, che saranno presi dalla graduatoria finale dell'ultimo bando pubblico chiuso nel corso del 2022;
 - ✓ 2 da assumere nel comparto farmacie mediante apposito bando pubblico, in sostituzione di due dipendenti dimissionari nel corso del 2022.
- **PIANO DI MANUTENZIONE PROGRAMMATA:** si riporta di seguito il piano di manutenzione triennale previsto ai rifiuti e alla gestione del verde:

PIANO DI MANUTENZIONE PROGRAMMATO			
DESCRIZIONE	2023	2024	2025
Manutenzione Rifiuti	50.000	50.000	50.000
Manutenzione Verde	15.000	15.000	15.000

- **PIANO DI INVESTIMENTI E DI FINANZIAMENTO:** al fine di rinnovare i macchinari, le attrezzature e gli automezzi aziendali, nonché di ottimizzare e ampliare le aree inerenti all'impianto dei rifiuti (Piattaforma Ecologica) la società ha provveduto a stilare il piano degli investimenti così come descritto nella tabella sottostante:

INVESTIMENTI			
DESCRIZIONE	2023	2024	2025
RIFIUTI			
Pesa	30.000	-	-
Ampliamento Piattaforma Ecologica	200.000	-	-
Capannone		400.000	400.000
Compattatore	90.000		
GENERALI			
Macchine Elettroniche	10.000	10.000	10.000
TOTALE INVESTIMENTI	330.000	410.000	410.000

Nella tabella soprariportata si evidenziano gli investimenti da effettuare nel triennio oggetto del budget previsionale (2023 – 2025) che la società provvederà a finanziare con adeguate e correlate forme di finanziamento a medio e lungo termine, nel rispetto dei principi di sana e corretta gestione aziendale.

In altri termini si precisa che, al fine della realizzazione degli investimenti, la società provvederà, nel caso in cui le condizioni economiche e finanziarie lo richiedano, all'accensione di ulteriori finanziamenti a medio lungo termine, nel rispetto del principio di sana gestione ovvero della correlazione temporale tra gli impieghi e le fonti. Pertanto, considerando che gli investimenti a medio/lungo termine previsti ammontano ad euro 1.150.000,00, la società provvederà ad accedere a forme correlate di acquisto (es. leasing) o finanziamento a medio/lungo termine per il medesimo ammontare.

La società a seguito dell'analisi della propria situazione di liquidità, della struttura debitoria e degli impegni in termini di investimento ha deciso di:

- costituire un Fondo TFR Dipendenti pari ad euro 550.000,00. Tale Fondo sarà incrementato annualmente con accantonamenti pari a 50.000 euro.

Non si è tenuto conto dei "possibili" dividendi di Biociclo Srl per il triennio 2023 e 2025.

Si riportano quindi di seguito i prospetti previsionali del conto economico relativi al triennio 2023-2025 per settore e i flussi di cassa per 12 mesi fino a tutto il 30.11.2023.

Previsioni di conto economico

Servizi affidati dal Comune:

SERVIZIO DI IGIENE URBANA	PREVISIONALE		
COSTI - DESCRIZIONE	2023 (prev)	2024 (prev)	2025 (prev)
RMANENZE INIZIALI	39.253	39.645	40.042
MATERIE C/ACQUISTI	140.746	142.153	143.575
RMANENZE FINALI	-38.006	-38.387	-38.770
COSTI PER SERVIZI	1.490.929	1.505.838	1.520.897
COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI	41.732	42.149	42.571
COSTI DEL PERSONALE	1.061.727	1.072.344	1.083.068
QUOTE DI AMMORTAMENTO	38.740	39.128	39.519
COSTI DIVERSI DI GESTIONE	25.804	26.062	26.323
TOTALE COSTI	2.800.925	2.828.934	2.857.223
RICAVI - DESCRIZIONE	2023 (prev)	2024 (prev)	2025 (prev)
SERVIZI PIATTAFORMA - DITTE	66.000	66.660	67.327
SERVIZIO RIFIUTI COMUNE CAST.D/STVIERE	2.371.818	2.395.536	2.419.492
SERVIZIO SPAZZAMENTO	15.000	15.150	15.302
SERVIZIO MANTOVA AMBIENTE	60.000	60.600	61.206
CORRISPETTIVI CONAI	450.000	454.500	459.045
VENDITA SACCHETTE CONTENITORI	6.000	6.060	6.121
SERVIZIO SMALTIMENTO RIFIUTI	320.000	323.200	326.432
RIFORMORSO VARI RIFIUTI	-	-	-
TOTALE RICAVI	3.288.818	3.321.706	3.354.923
MARGINE	487.893	492.772	497.700

FARMACIE COMUNALI	PREVISIONALE		
DESCRIZIONE	2023 (prev)	2024 (prev)	2025 (prev)
TOTALE RICAVI FC	1.513.962	1.529.102	1.544.393
TOTALE RICAVI FSL	1.062.000	1.072.620	1.083.346
TOTALE RICAVI	2.575.962	2.601.722	2.627.739
TOTALE COSTI DIRETTI FC	1.371.289	1.383.687	1.396.820
TOTALE COSTI DIRETTI FSL	986.512	997.818	1.007.257
TOTALE COSTI DIRETTI	2.357.801	2.381.505	2.404.077
TOT. COSTI DIP. E SERVIZI GENERALI DIRETTI	22.177	22.621	22.847
MARGINE	195.984	197.597	200.815

GESTIONE VERDE PUBBLICO COMUNALE	PREVISIONALE		
COSTI - DESCRIZIONE	2023 (prev)	2024 (prev)	2025 (prev)
RIMANENZE INIZIALI	-	-	-
MATERIE C/ACQUISTI	35.000	35.350	35.704
RIMANENZE FINALI			
COSTI PER SERVIZI	30.000	30.300	30.603
COSTI PER GODIMENTO BENIDITERZI	8.000	8.080	8.161
COSTI DEL PERSONALE	207.400	209.474	211.569
QUOTE DI AMMORTAMENTO	21.127	21.338	21.551
COSTI DIVERSI DI GESTIONE	200	202	204
TOTALE COSTI	301.727	304.744	307.792
RICAVI - DESCRIZIONE	2023 (prev)	2024 (prev)	2025 (prev)
RICAVI	310.000	313.100	316.231
TOTALE RICAVI	310.000	313.100	316.231
MARGINE	8.273	8.356	8.439

GESTIONE SERVIZIO CIMITERO	PREVISIONALE		
COSTI - DESCRIZIONE	2023 (prev)	2024 (prev)	2025 (prev)
RIMANENZE INIZIALI	-	-	-
MATERIE C/ACQUISTI	-	-	-
RIMANENZE FINALI	-	-	-
COSTI PER SERVIZI	43.961	44.400	44.844
COSTI PER GODIMENTO BENIDITERZI	-	-	-
COSTI DEL PERSONALE	19.894	20.193	20.495
QUOTE DI AMMORTAMENTO	54.451	54.454	54.456
COSTI DIVERSI DI GESTIONE	-	-	-
TOTALE COSTI	118.306	119.047	119.795
RICAVI - DESCRIZIONE	2023 (prev)	2024 (prev)	2025 (prev)
RICAVI	127.149	127.149	127.149
TOTALE RICAVI	127.149	127.149	127.149
MARGINE	8.843	8.102	7.354

GESTIONE PARCHEGGIO	PREVISIONALE		
	2023 (pre v)	2024 (pre v)	2025 (pre v)
COSTI - DESCRIZIONE			
RMANENZE INIZIALI	-	-	-
MATERIE C/ACQUISTI	868	877	885
RMANENZE FINALI	-	-	-
COSTI PER SERVIZI	27.437	27.711	27.988
COSTI PER GODIMENTO BENIDITERZI	-	-	-
COSTI DEL PERSONALE	10.000	10.100	10.201
QUOTE DI AMMORTAMENTO	23.977	24.217	24.459
COSTI DIVERSI DI GESTIONE	3.795	3.833	3.871
TOTALE COSTI	66.077	66.738	67.405
RICAVI - DESCRIZIONE	2023 (pre v)	2024 (pre v)	2025 (pre v)
RICAVI	98.000	98.000	99.470
TOTALE RICAVI	98.000	98.000	99.470
MARGINE	31.923	31.262	32.065

Servizi sul mercato:

INTERMEDIAZIONE RESIDUI ORGANICI	PREVISIONALE		
	2023 (pre v)	2024 (pre v)	2025 (pre v)
COSTI - DESCRIZIONE			
RMANENZE INIZIALI	-	-	-
MATERIE C/ACQUISTI	-	-	-
RMANENZE FINALI	-	-	-
COSTI PER SERVIZI	816.922	842.505	850.886
COSTI PER GODIMENTO BENIDITERZI	-	-	-
COSTI DEL PERSONALE	37.111	37.482	37.111
QUOTE DI AMMORTAMENTO	-	-	-
COSTI DIVERSI DI GESTIONE	748,00	755,48	748,00
TOTALE COSTI	854.781	880.742	888.745
RICAVI - DESCRIZIONE	2023 (pre v)	2024 (pre v)	2025 (pre v)
RICAVI	969.582	1.000.000	1.010.000
TOTALE RICAVI	969.582	1.000.000	1.010.000
MARGINE	114.801	119.258	121.255

I dati previsionali della nuova attività sono stati costruiti considerando le attuali informazioni in merito al materiale che riuscirà a trattare. Per gli anni 2023, 2024 e 2025 sono previste rispettivamente le seguenti tonnellate 10.315, 10.638 e 10.744. Il prezzo medio sarà di circa 94 euro e i costi variabili avranno un'incidenza di circa l'88%.

Costi generali:

COSTI GENERALI	2023 (pre v)	2024 (pre v)	2025 (pre v)
MATERIE C/ACQUISTI	-	-	-
COSTI PER SERVIZI	276.226	270.226	264.226
COSTI PER GODIMENTO BENIDITERZI	700	700	700
COSTI DEL PERSONALE	403.540	417.040	417.040
QUOTE DI AMMORTAMENTO	37.354	36.336	36.336
COSTI DIVERSI DI GESTIONE	37.400	37.400	37.400
ONERI FINANZIARI	32.800	32.800	32.800
TOTALE COSTI	788.020	794.502	788.502
RICAVI GENERALI	2023 (pre v)	2024 (pre v)	2025 (pre v)
TOTALE RICAVI GENERALI	137.567	137.567	137.567
COSTI GENERALI NETTI DEI RICAVI GENERALI	650.454	656.936	650.936

I criteri di ripartizione dei costi generali attengono ad un'analisi industriale interna dei costi. Nell'eseguire la ripartizione si fa riferimento alla natura dei costi generali e a criteri che possano meglio misurarne l'imputazione e che di anno in anno possono portare, in termini di incidenza percentuale a risultati diversi. Pertanto per la ripartizione dei medesimi si fa riferimento, sulla base delle informazioni della direzione tecnica

e amministrativa, alla complessità dei rami aziendali (in termini di struttura tecnico organizzativa, attrezzature, macchinari, personale, ecc.) e ai loro costi diretti di gestione al netto del costo del venduto (che in alcuni casi e per alcuni aspetti può rappresentare una sintesi della complessità aziendale).

DATI MACRO DI SINTESI PREVISIONALI - PERIODO 2023 – 2025

2023 (prev)	SERVIZIO IGIENE URBANA	FARMACIE COMUNALI	SERVIZIO GESTIONE VERDE	SERVIZI CIMITERIALI	PARCHEGGIO	RESIDUI ORGANICI	TOTALE
RICAVI	3.288.818	2.575.962	310.000	127.149	98.000	969.582	7.369.511
COSTI DIRETTI	3.198.969	2.489.907	308.952	126.273	79.995	968.152	7.172.247
RISULTATO	89.849	86.056	1.048	876	18.005	1.431	197.264
UTILE ANTE IMPOSTE							197.264
IMPOSTE DIESERCIZIO							54.478
UTILE NETTO							142.787

2024 (prev)	SERVIZIO IGIENE URBANA	FARMACIE COMUNALI	SERVIZIO GESTIONE VERDE	SERVIZI CIMITERIALI	PARCHEGGIO	RESIDUI ORGANICI	TOTALE
RICAVI	3.321.706	2.601.722	313.100	127.149	98.000	1.000.000	7.461.677
COSTI DIRETTI	3.230.801	2.517.061	312.165	126.532	75.699	999.008	7.261.266
RISULTATO	90.905	84.661	935	617	22.301	992	200.411
UTILE ANTE IMPOSTE							200.411
IMPOSTE DIESERCIZIO							55.347
UTILE NETTO							145.064

2025 (prev)	SERVIZIO IGIENE URBANA	FARMACIE COMUNALI	SERVIZIO GESTIONE VERDE	SERVIZI CIMITERIALI	PARCHEGGIO	RESIDUI ORGANICI	TOTALE
RICAVI	3.354.923	2.627.739	316.231	127.149	99.470	1.010.000	7.535.512
COSTI DIRETTI	3.256.311	2.538.893	315.359	126.085	76.289	1.005.884	7.318.821
RISULTATO	98.612	88.846	872	1.065	23.181	4.116	216.692
UTILE ANTE IMPOSTE							216.692
IMPOSTE DIESERCIZIO							59.843
UTILE NETTO							156.849

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO DI SINTESI			
IMPIEGHI	2023	2024	2025
IMMOBILIZZAZIONI			
IMMATERIALE MATERIALI.....	3.015.895	3.205.797	3.351.662
FINANZIARIE.....	2.057.095	2.107.095	2.157.095
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI.....	5.072.990	5.312.892	5.508.757
ATTIVO CIRCOLANTE			
MAGAZZINO.....	378.006	381.787	385.604
LIQUIDITA' DIFFERITE.....	1.283.041	1.291.432	1.248.303
LIQUIDITA' IMMEDIATE.....	2.022.890	1.614.911	1.481.404
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE.....	3.683.937	3.288.130	3.115.311
CAPITALE INVESTITO.....	8.756.928	8.601.022	8.624.068
FONTI	2023	2024	2025
PATRIMONIO NETTO			
CAPITALE SOCIALE.....	800.000	800.000	800.000
RISERVE DI UTILI.....	1.960.857	2.103.643	2.248.708
RISERVE DI CAPITALE.....	1.580.188	1.580.188	1.580.188
UTILE DI ESERCIZIO.....	142.787	145.064	156.849
TOTALE PATRIMONIO NETTO.....	4.483.832	4.628.895	4.785.745
PASSIVITA' CONSOLIDATE.....	2.214.232	1.906.167	2.033.448
PASSIVITA' CORRENTI.....	2.058.864	2.065.960	1.804.875
CAPITALE ACQUISITO.....	8.756.928	8.601.022	8.624.068

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO DI SINTESI			
VOCIDICONTO	2023	2024	2025
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	7.501.208	7.593.315	7.667.091
VALORE DELLA PRODUZIONE	7.501.208	7.593.315	7.667.091
COSTI PER MATERIE PRIME	1.873.070	1.891.800	1.910.718
VARIAZIONE DELLE RIMANENZE FINALI	-1.907	558	557
COSTI PER SERVIZI	2.797.233	2.831.497	2.849.829
COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI	159.929	161.529	163.144
COSTI ESTERNI DELLA PRODUZIONE	4.828.326	4.885.384	4.924.247
VALORE AGGIUNTO.....	2.672.883	2.707.931	2.742.844
COSTI DEL PERSONALE	2.193.489	2.225.211	2.242.647
M.O.L.	479.393	482.721	500.197
COSTI PER AMMORTAMENTO	185.681	185.599	186.545
ACCANTONAMENTI PER RISCHI	0	0	0
ALTRI ACCANTONAMENTI	0	0	0
ONERI DIVERSI DI GESTIONE	69.518	69.839	70.148
COSTI INTERNI DELLA PRODUZIONE	255.198	255.438	256.693
REDDITO OPERATIVO	224.195	227.283	243.505
PROVENTI FINANZIARI	0	0	0
COSTI FINANZIARI	32.800	32.800	32.800
RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	-32.800	-32.800	-32.800
PROVENTI TIPICI	0	0	0
COSTI TIPICI	0	0	0
RISULTATO DELLA GESTIONE ATIPICA	0	0	0
PROVENTI STRAORDINARI	5.870	5.928	5.988
COSTI STRAORDINARI	0	0	0
RISULTATO DELLA GESTIONE STRAORDINARIA	5.870	5.928	5.988
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	197.264	200.411	216.692
IMPOSTE DELL'ESERCIZIO	54.477	55.347	59.843
UTILE O PERDITA DI ESERCIZIO	142.787	145.064	156.849

INDICI	2023	2024	2025
COMP OSIZIONE DEGLI INVESTIME	.....	.....	.....
F/K =.....	0,58	0,62	0,64
C/K =.....	0,42	0,38	0,36
COMP OSIZIONE DEI FINANZIAMEN	.....	.....	.....
P b/K =.....	0,24	0,24	0,21
P l/K =.....	0,25	0,22	0,24
N/K =.....	0,51	0,54	0,55
SOLIDITA' PATRIMONIALE	.....	.....	.....
N/S =.....	5,60	5,79	5,98
N/K =.....	0,51	0,54	0,55
SITUAZIONE FINANZIARIA	.....	.....	.....
(Li+Ld) / P b =	1,61	1,41	1,51
N/F =.....	0,88	0,87	0,87
C/P b =.....	1,79	1,59	1,73
CICLO FINANZIARIO	.....	.....	.....
V/Ko =.....	0,86	0,88	0,89
Giacenza media crediti vs clienti.....	43	43	41
Giacenza media debiti vs fornitori.....	80	75	75
INDICE ECONOMICI	.....	.....	.....
ROI = RO / KO	2,56%	2,64%	2,82%
ROS = RO / V	2,99%	2,99%	3,18%
Tasso Rot_KO_Investito = V / KO.....	0,86	0,88	0,89
ROE = Rn / N	3,18%	3,13%	3,28%

Leggenda:

- F** Immobilizzazioni = investimenti a lungo ciclo di trasformazione in denaro = investimenti che ritornano in forma liquida in un periodo superiore all'anno
- C** Attivo Circolante = investimenti a breve ciclo di trasformazione in denaro = investimenti che ritornano in forma liquida in un periodo inferiore o uguale all'anno
- Li** Liquidità immediate
- Ld** Liquidità differite
- Pb** Passività a breve = finanziamenti che devono essere restituiti in un periodo di tempo inferiore o uguale ad un anno
- Pl** Passività a medio e lungo termine = finanziamenti che devono essere restituiti in un periodo di tempo superiore ad un anno (oltre 1 anno entro cinque anni = medio periodo; oltre cinque anni = lungo periodo)
- N** Patrimonio netto = capitale sociale + riserve di utili + riserve di capitale
- S** Capitale sociale
- Ko** Capitale investito operativo
- V** Vendite
- Ro** Reddito Operativo (al netto di ricavi e costi di natura straordinaria)
- Rn** Reddito Netto1
- K** Totale Attivo o Passivo patrimoniale

PRINCIPALI INDICI PATRIMONIALI, FINANZIARI ED ECONOMICI

SOLIDITÀ PATRIMONIALE

Per l'analisi della solidità patrimoniale soffermiamoci sui seguenti indici: l'indice di solidità patrimoniale aziendale (N/S), che misura il peso delle componenti patrimoniali diverse dal capitale sociale segnalando la potenziale capacità del patrimonio di accrescersi indipendentemente dagli apporti dei soci; l'indice di indipendenza finanziaria (N/K) che misura il peso del capitale proprio sul capitale acquisito segnalando la solidità patrimoniale sul versante patrimoniale, ovvero misurando come gli investimenti sono finanziati con capitale proprio.

Indice	2023 (prev)	2024 (prev)	2025 (prev)
N/S	5,60	5,79	5,98
N/K	0,51	0,54	0,55

L'indice di solidità patrimoniale registra un trend crescente dal 2023 al 2025 in conseguenza sia del risultato positivo generale.

L'indice di indipendenza finanziaria segna un trend sostanzialmente stabile nel periodo previsionale 2023 - 2025. La stabilità dell'indice è sostanzialmente da attribuire al contestuale operare dei redditi previsti accantonati a riserva e degli importanti investimenti che Indecast sta effettuando negli ultimi anni e che prevede di eseguire nel periodo oggetto di previsione.

SITUAZIONE FINANZIARIA

Per l'analisi della situazione finanziaria ci soffermiamo sui seguenti indici: **indice di liquidità ((Li+Ld) / Pb)**, detto anche quoziente di tesoreria, che esprime l'attitudine dell'impresa a soddisfare gli impegni finanziari a breve mediante l'utilizzo della parte di circolante lordo costituita dalle disponibilità liquide immediate (banca, cassa) e da quelle che possono divenire tali a breve termine (crediti 12 ms). Il quoziente standard secondo la prassi internazionale dovrebbe essere almeno pari ad 1 e la fascia di circolante caratterizzata da minore mobilità (magazzino) dovrebbe trovare copertura nelle fonti rigide del capitale permanente; **l'indice di disponibilità (C/Pb)**, denominato anche **current ratio**, è dato dal rapporto tra circolante lordo e passività correnti e riflette lo stato di equilibrio o di squilibrio sotto il profilo dell'attitudine della gestione a soddisfare gli impegni finanziari a breve.

Indici	2023 (prev)	2024 (prev)	2025 (prev)
(Li+Ld) / Pb	1,61	1,41	1,51
C/Pb	1,79	1,59	1,73

I valori degli indici finanziari su esposti evidenziano la capacità della società di provvedere ai propri impegni di breve periodo nel periodo di previsione. Gli indici del piano triennale evidenziano una situazione positiva che dimostra l'equilibrio finanziario che Indecast avrà nel triennio 2023 - 2025.

Vale la pena ribadire che tali dati (trend) sono certamente in linea rispetto a quanto verificato in questi anni in sede consuntiva e si devono attribuire alle seguenti soluzioni adottate sin dal 2018:

- efficientamento dei costi;
- nuove scelte industriale;
- politiche di ristrutturazione dei debiti (spostando l'asse temporale verso il medio lungo termine);
- politiche tendenti a tenere più ampia possibile la forbice tra tempi medi di pagamento e di incasso;
- politica di capitalizzazione della società mediante la destinazione a riserva degli utili.

SITUAZIONE ECONOMICA

Per l'analisi della situazione economica ci soffermiamo sui seguenti indici: **indice di redditività operativa** ($ROI = RO / KO$), esso esprime il tasso di redditività del capitale investito nella gestione caratteristica, esprimendo la capacità dell'impresa di remunerare il capitale comunque acquisito facendo leva sull'attività caratteristica dell'impresa; **indice di redditività globale** ($ROE = Rn / N$) tale indice è dato dal rapporto del reddito netto risultante da bilancio e il patrimonio netto, indica la remunerazione del capitale proprio dell'impresa.

<i>Indici</i>	2023 (prev)	2024 (prev)	2025 (prev)
<i>ROI = RO / KO</i>	2,56%	2,64%	2,82%
<i>ROE = Rn / N</i>	3,18%	3,13%	3,28%

I dati previsionali evidenziano valori sempre positivi ma con un trend leggermente crescente che si ritiene da attribuire anche alla crisi economica derivante dalla pandemia COVID19 che necessariamente farà risentire i suoi effetti sul bilancio di tutte le aziende italiane ancora nell'arco di due/tre anni. Tuttavia si ritiene che l'azienda in questo periodo, di probabili difficoltà, riuscirà a raggiungere risultati positivi.

In conclusione la società, vista la struttura delle fonti e degli impieghi, nonché la situazione finanziaria ed economica, dovrà continuare ad adottare misure tendenti a riequilibrare la struttura finanziaria rispetto a quella degli impieghi, mediante politiche di consolidamento dei debiti, ampliamento della forbice tra i tempi medi di pagamento dei debiti ed i tempi medi di incasso dei crediti, consolidando il proprio patrimonio attraverso la destinazione a riserva degli utili prodotti i quali non dovranno essere distribuiti.

Previsioni di cassa per i prossimi 12 mesi (01.11.22 – 30.11.23)

INCASSI	Consuntivo 2021	Previsionale 31.12.2022	Previsionale 30.11.2023
COMMERCIO COMPOSTABILI	-	920,00	990,00
BOTTINI	941	80,00	-
CONAI	379	493,00	440,00
BIOCCLO	10	124,50	36,50
FATTURE VARIE	570	554,00	506,00
COMUNE IGIENE URBANA	2.517	2.365,00	2.178,00
COMUNE SERVIZIO POTATURE	30	57,00	96,00
COMUNE MANUTENZIONE VERDE	204	202,00	87,00
COMUNE MANUT. STRAORD. VERDE	58	-	-
COMUNE MANUT. PARCO PASTORE	36	40,00	36,67
SERVIZI MATERIALI - FBSO	60	60,00	55,00
SERVIZI MATERIALI - TUMULAZIONI	29	60,00	55,00
SERVIZI MATERIALI - MANUTENZIONI ORD.	5	5,00	5,00
PARTITE PREGRESSE ACQUA	130	-	-
CONVENZIONE AqA	95	43,00	5,50
Convenzione Depura - pesa	-	-	25,00
DIVIDENDO BIOCCLO	-	52,00	-
SCONTRINIV. CARPENEDOLO	1.566	1.698,00	1.650,00
SCONTRINIV. S. LUIGI	1.077	1.061,00	990,00
FATTURE V. CARPENEDOLO	65	79,00	73,70
FATTURE S. LUIGI	83	88,00	82,50
RICONCILIAZIONE FARMACIE	16	49,00	-
EROGAZIONE MUTUO BPER	497	-	-
VENDITA BOTTINI	1.000	548,00	-
RIMBORSO DANNI ASSICURATIVI	49	10,30	20,00
PARCHEGGIO	91	111,00	101,75
RICONCILIAZIONE SALDI BANCA	11	24,00	-
TOTALE INCASSI	9.519	8.578	7.534
USCITE	Consuntivo 2021	Previsionale 31.12.2022	Previsionale 30.11.2023
FORNITORI INDECAST	3.253	2.952	2.530,00
SERVIZI MATERIALI - TUMULAZIONI	16	51	46,48
SERVIZIO MANUTENZIONE VERDE	20	136	88,00
TEA ENERGIA	90	57	66,00
DIPENDENTI	736	778	673,00
TFR DIPENDENTI	120	676	15,00
F24 DIPENDENTI	662	517	457,00
TARICOMUNE	2	2	1,00
CONTRIBUTI ARERA	1	1	1,00
ASSICURAZIONE BOLLI	41	79	28,80
RIMBORSO (ANTICIPATO) MUTUI	-	367	-
RATE MUTUI	458	233	244,60
ONERI BANCARI	12	14	13,20
LEASING	50	80	78,10
IVA MENSILE	448	433	363
IMPOSTE (IRES, IRAP, IMU, CCIAA)	69	48	44,18
INVESTIMENTI FRUTTI VERDE	173	109	-
INVESTIMENTI MITERO	188	130	-
CONVENZIONE COMUNE	43	47	48,00
AFFITTO COMUNE (S. LUIGI)	19	19	19,00
DIVIDENDI COMUNE CASTIGLIONE	-	200	-
AFFITTO MEFRA	32	53	44,00
FORNITORI DIVERSI (farmacie)	1.742	1.780	1.540,00
UTENZE VARIE	11	18	17,00
PARCHEGGIO COSTI DI ESERCIZIO	14	21	18,70
COMMERCIO COMPOSTABILI	-	612	775,00
TOTALE USCITE	8.199	9.411	7.111
s.do cassa/banche:	2.385	1.552	1.974
FIDO	425	425	425
SALDO + FIDO	2.810	1.977	2.399

Importi espressi in migliaia di euro (/1.000)

NOTE

Il piano previsionale di cassa evidenzia un equilibrio finanziario a breve, ovvero la capacità dell'azienda di provvedere ai propri impegni finanziari nei prossimi 12 mesi fino a tutto il 30.11.2023.

L'analisi dei flussi di cassa è stata effettuata considerando:

- i dati storici per quanto riguarda la gestione delle farmacie;
- un piano finanziario 2022 per la gestione rifiuti, considerato inalterato per il triennio 2023 – 2025;
- debiti verso fornitori calcolati al netto di Iva per lo split payment;
- la previsione di pagamento dell'Iva su base mensile;
- gli incassi del commercio mediazione compostabili;
- il pagamento degli investimenti previsti dal piano triennale;
- la creazione di una Polizza TFR Dipendenti di euro 550.000,00, che verrà incrementata annualmente con un versamento di euro 50.000,00;

Non si è tenuto conto:

- a) dei dividendi eventualmente distribuibili dalla controllata Biociclo Srl;

CONCLUSIONI

Dall'analisi dei flussi di cassa, fino a novembre 2023, e dalle ipotesi di conto economico per il triennio 2023-2025, appare plausibile che la società Indecast, in un periodo di tempo pari a 12 mesi, si troverà in una situazione di sostanziale equilibrio economico e finanziario. L'Amministratore Unico, alla luce dei dati e degli elementi sopra riportati, ritiene quindi che la società sia in grado di continuare a svolgere nei prossimi 12 mesi 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.

Castiglione delle Stiviere, 31/10/2022

L'Amministratore Unico

Franco Nodari