

08/04/2015



Assemblea dei Soci

Arezzo, 8 aprile 2015
Approvazione del bilancio di esercizio
2014



Tabella di sintesi

- **Andamento della gestione 2014**
- **Dati di sintesi patrimoniali ed economici**
- **Piano industriale - cenni**
- **Conclusioni**



Andamento della gestione 2014 - 1/6

AISA IMPIANTI S.p.A. è una società a prevalente capitale pubblico locale, operante nel settore dei servizi pubblici di igiene urbana

Nasce dalla scissione in data 27.12.2012, con effetti dal 02.01.2013, della società A.I.S.A. S.p.A., che ha trasferito 6.650.000 euro del suo capitale sociale alla nuova società.

L'attività oggetto di scissione comprendeva un complesso organizzato di beni e il personale necessario a svolgere l'attività di gestione degli impianti posti in Arezzo, località San Zeno, ai fini dell'attuazione delle tre convenzioni sottoscritte nel 2012 con ATO TOSCANA SUD.

L'attività prevalente è costituita dal trattamento dei rifiuti urbani svolta nell'impianto integrato di smaltimento rifiuti di San Zeno, costituito dai seguenti reparti principali:

- reparto di selezione meccanica e biostabilizzazione, definito nel seguito anche reparto di trattamento meccanico biologico (TMB)
- reparto di termovalorizzazione;
- reparto di compostaggio, a cui si affianca una linea di cippatura di legno vergine.

Tra le attività secondarie esercitate dalla società vi è la locazione di alcuni immobili, tra i quali parte della sede di via Trento e Trieste, a terzi, e la vendita di energia elettrica derivante dall'attività di termovalorizzazione.

In relazione ai rapporti con il gestore unico SEI TOSCANA S.p.A. si rimanda a quanto analiticamente specificato nella relazione sulla gestione.



Andamento della gestione 2014 – 2/6

I principali aggregati della gestione operativa nell'esercizio 2014 sono evidenziati nella tabella seguente, messi a confronto, dove pertinente, con i dati 2013 rilevati per i medesimi parametri da AISA Impianti S.p.A.

Descrizione	2014	2013	Variazioni %
Totale rifiuti trattati nell'impianto integrato (t)	90.541	84.143	7,6%
Totale rifiuti trattati nel reparto di termovalorizzazione (t)	44.358	39.073	13,5%
Totale rifiuti trattati nel reparto di selezione meccanica (t)	75.763	73.367	3,3%
Totale rifiuti organici da raccolta differenziata trattati nel reparto di compostaggio (t)	12.078	9.120	32,4%
Energia elettrica autoprodotta (megawattora)	18.137	17.649	2,8%
Energia elettrica ceduta (megawattora)	10.690	10.528	1,5%
Ore di funzionamento termovalorizzatore	8.038	7.983	0,7%
Media oraria energia elettrica prodotta (kilowattora)	2.249	2.266	-0,7%
Media oraria energia elettrica ceduta (kilowattora)	1.323	1.359	-2,6%



Andamento della gestione 2014 – 3/6

Come già segnalato, l'impianto di termovalorizzazione viene regolarmente sottoposto ad interventi di manutenzione ordinaria e straordinaria per mantenerlo in perfetta efficienza.

I principali interventi eseguiti sulla linea di incenerimento nel corso del 2014 sono stati i seguenti:

- **Omiglioramento della resistenza termica e della portanza di carico superficiale delle griglie di combustione**
- **Ostabilizzazione della temperatura di combustione nel forno**
- **Omiglioramento della capacità riduttiva delle diossine presenti nei gas di combustione tramite l'utilizzo di maniche catalitiche, brevetto Gore. Viene inoltre garantito un maggiore effetto di depolverizzazione dei gas**
- **Ocondotte di iniezione dell'aria di raffreddamento nella camera di combustione**
- **Oimpianto di ventilazione dell'aria comburente nella camera di combustione**
- **Obackup dell'estrattore di coda di emergenza**
- **Onuovo magazzino, conforme alle nuove normative anti-incendio**

I principali interventi eseguiti sulla linea di compostaggio e di trattamento meccanico biologico nel corso del 2014 sono stati i seguenti:

- **Oplatea di aerazione dei cumuli in fermentazione nella linea di compostaggio**
- **Oplatea di ricezione del rifiuto organico da raccolta differenziata**
- **Ovasche per la raccolta di eventuali colaticci formati dal rifiuto organico in attesa di lavorazione e da quello in fermentazione;**
- **Oventilatori di aerazione forzata dei cumuli in fermentazione accelerata della linea di compostaggio**
- **Oinstallazione di inverter**

Oltre alle attività sopra descritte si è provveduto ad implementare:

- **Osistema di pesatura e registrazione in automatico degli automezzi di trasporto rifiuti, in ingresso ed in uscita**
- **Oalberatura con cipressi e realizzazione di siepi**



Andamento della gestione 2014 – 4/6

Autorizzazione Integrata Ambientale

Nel 2013 la Provincia di Arezzo ha specificato la possibilità di trattare 2.000 tonnellate annue di potature per la produzione di cippato di legno, che vanno ad aggiungersi ai quantitativi di rifiuti organici destinati al compostaggio. Ciò ha permesso nel corso del 2014, di ricevere 2.000 tonnellate di potature provenienti dal territorio dell'ARTS.

Nel 2014 l'Azienda ha formalizzato con l'Amministrazione Provinciale di poter innalzare il quantitativo massimo trattabile di rifiuti organici da raccolta differenziata a 14.000 tonnellate senza modificare il quantitativo complessivo trattabile nel reparto di biostabilizzazione/compostaggio (pari ad un totale di 35.000 tonnellate ottenute dalla somma dell'ammendante e della Frazione Organica Stabilizzata) e quindi senza apportare modifiche sostanziali all'assetto impiantistico.

L'Azienda ha presentato in data 14 agosto 2014 richiesta di rinnovo dell'autorizzazione integrata ambientale.

Orto ricettivo

Particolare rilievo deve essere riservato ad un piccolo, ma significativo investimento: l'orto ricettivo. Si tratta di un piccolo appezzamento di terra dove verranno coltivate, a rotazione, le specie ortive e arboricole più comuni nell'area aretina, i cui frutti verranno sottoposti ad approfondite analisi chimiche per monitorare la presenza di sostanze nocive o dannose collegabili all'attività svolta dall'Azienda. L'orto ricettivo è l'avvio della fase sperimentale di un approfondito studio che permetterà di monitorare le performance dell'ambiente di lavoro dell'impianto di San Zeno.



Andamento della gestione 2014 – 5/6

Decreto “Sblocca Italia”

L'art. 35 del decreto Sblocca Italia prevede la creazione di una rete nazionale di impianti di termovalorizzazione e di compostaggio per il trattamento dei rifiuti. Infatti, per la norma, tali impianti “costituiscono infrastrutture ed insediamenti strategici di preminente interesse nazionale”. Il medesimo decreto impone poi alle autorità competenti in materia di autorizzare, a saturazione del carico termico, i termovalorizzatori e di verificare la sussistenza per la qualifica di impianti a recupero R1. L'Azienda ha già chiesto agli organi competenti che i propri impianti di termovalorizzazione e compostaggio vengano inseriti nella rete nazionale.

Radioportale

Aisa Impianti ha deciso volontariamente di procedere alla fornitura, installazione ed attivazione di un sistema fisso di radiocontrollo dei rifiuti in ingresso allo stabilimento. La decisione è stata assunta dopo un confronto con ARPAT sul tema.

Modello Organizzativo e certificazioni

La società ha adottato, ai sensi del D.Lgs. 231/2001 il Modello Organizzativo e il Codice Etico della società ed è stata data continuità, anche per il 2014, all'attività dell'Organismo di Vigilanza.

Sono state inoltre confermate dall'ente di certificazione DNV le certificazioni di conformità alla norma UNI EN ISO 14001:2004 di gestione ambientale e alla norma UNI EN ISO 9001:2000 di gestione qualità già in possesso di A.I.S.A. S.p.A.

L'Azienda ha inoltre ottenuto nel dicembre 2014, la certificazione OHSAS 18001 dei processi interni di sicurezza e salute sui luoghi di lavoro.



Andamento della gestione 2014 – 6/6

Amministrazione Trasparente

La società ha attivato un proprio link nel sito aziendale a cui è possibile far riferimento. Si segnala che, nell'anno 2014, in data 20 maggio, è stato adottato il Regolamento per il reclutamento del personale, la Pianificazione del Personale ed il Programma Triennale per la Trasparenza e l'Integrità 2014-2016. Si segnala inoltre che, con la revisione n. 5 del Modello Organizzativo, è stato introdotto il Piano Anticorruzione.

Informazione e comunicazione

Nell'ambito delle attività di trasparenza e d'informazione l'Azienda ha accolto anche direttamente presso l'impianto di San Zeno, lo svolgimento di corsi professionali di natura tecnica ed economica tenuti da relatori di qualità e competenze adeguate. Tali corsi sono stati sempre integrati da visite tecniche guidate dello stabilimento.

Si segnala che al termine dell'esercizio la situazione del personale dipendente impiegato è la seguente

Personale	Al 31/12/2014
Dirigenti	1
Impiegati	8
Operai, inquadrati nell'Area impianti e laboratori	22
TOTALE	31



Tabella di sintesi

- **Andamento della gestione 2014**
- **Dati di sintesi patrimoniali ed economici**
- **Piano industriale - cenni**
- **Conclusioni**



Dati di sintesi patrimoniali ed economici

Situazione Patrimoniale

Voce	Esercizio 2014	%	Esercizio 2013	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	3.702.670	13,55 %	7.980.885	23,94 %	(4.278.215)	(53,61) %
Liquidità immediate	173.421	0,63 %	1.552.333	4,66 %	(1.378.912)	(88,83) %
Disponibilità liquide	173.421	0,63 %	1.552.333	4,66 %	(1.378.912)	(88,83) %
Liquidità differite	2.803.781	10,26 %	5.556.408	16,67 %	(2.752.627)	(49,54) %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	2.735.840	10,01 %	5.354.268	16,06 %	(2.618.428)	(48,90) %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Attività finanziarie			200.000	0,60 %	(200.000)	(100,00) %
Ratei e risconti attivi	67.941	0,25 %	2.140	0,01 %	65.801	3.074,81 %
Rimanenze	725.468	2,66 %	872.144	2,62 %	(146.676)	(16,82) %
IMMOBILIZZAZIONI	23.615.447	86,45 %	25.350.350	76,06 %	(1.734.903)	(6,84) %
Immobilizzazioni immateriali	42.525	0,16 %	48.958	0,15 %	(6.433)	(13,14) %
Immobilizzazioni materiali	22.831.253	83,58 %	25.042.223	75,13 %	(2.210.970)	(8,83) %
Immobilizzazioni finanziarie	720.210	2,64 %	231.710	0,70 %	488.500	210,82 %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	21.459	0,08 %	27.459	0,08 %	(6.000)	(21,85) %
TOTALE IMPIEGHI	27.318.117	100,00 %	33.331.235	100,00 %	(6.013.118)	(18,04) %



Dati di sintesi patrimoniali ed economici

Situazione Patrimoniale

Voce	Esercizio 2014	%	Esercizio 2013	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	7.088.962	25,95 %	13.170.801	39,51 %	(6.081.839)	(46,18) %
Passività correnti	4.844.726	17,73 %	9.286.373	27,86 %	(4.441.647)	(47,83) %
Debiti a breve termine	4.824.595	17,66 %	9.283.619	27,85 %	(4.459.024)	(48,03) %
Ratei e risconti passivi	20.131	0,07 %	2.754	0,01 %	17.377	630,97 %
Passività consolidate	2.244.236	8,22 %	3.884.428	11,65 %	(1.640.192)	(42,22) %
Debiti a m/l termine	409.178	1,50 %	1.991.929	5,98 %	(1.582.751)	(79,46) %
Fondi per rischi e oneri	1.324.330	4,85 %	1.414.190	4,24 %	(89.860)	(6,35) %
TFR	510.728	1,87 %	478.309	1,44 %	32.419	6,78 %
CAPITALE PROPRIO	20.229.155	74,05 %	20.160.434	60,49 %	68.721	0,34 %
Capitale sociale	6.650.000	24,34 %	6.650.000	19,95 %		
Riserve	13.390.426	49,02 %	13.380.454	40,14 %	9.972	0,07 %
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utile (perdita) dell'esercizio	188.729	0,69 %	129.980	0,39 %	58.749	45,20 %
TOTALE FONTI	27.318.117	100,00 %	33.331.235	100,00 %	(6.013.118)	(18,04) %



Dati di sintesi patrimoniali ed economici

Situazione Economica

Voce	Esercizio 2014	%	Esercizio 2013	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	9.692.748	100,00 %	11.815.609	100,00 %	(2.122.861)	(17,97) %
- Consumi di materie prime	1.443.584	14,89 %	1.250.220	10,58 %	193.364	15,47 %
- Spese generali	2.929.107	30,22 %	5.632.473	47,67 %	(2.703.366)	(48,00) %
VALORE AGGIUNTO	5.320.057	54,89 %	4.932.916	41,75 %	387.141	7,85 %
- Altri ricavi	221.276	2,28 %	89.521	0,76 %	131.755	147,18 %
- Costo del personale	1.714.688	17,69 %	1.656.082	14,02 %	58.606	3,54 %
- Accantonamenti	53.618	0,55 %	91.013	0,77 %	(37.395)	(41,09) %
MARGINE OPERATIVO LORDO	3.330.475	34,36 %	3.096.300	26,21 %	234.175	7,56 %
- Ammortamenti e svalutazioni	2.341.238	24,15 %	2.322.251	19,65 %	18.987	0,82 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	989.237	10,21 %	774.049	6,55 %	215.188	27,80 %
+ Altri ricavi e proventi	221.276	2,28 %	89.521	0,76 %	131.755	147,18 %
- Oneri diversi di gestione	227.027	2,34 %	152.224	1,29 %	74.803	49,14 %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	983.486	10,15 %	711.346	6,02 %	272.140	38,26 %
+ Proventi finanziari	9.593	0,10 %	13.486	0,11 %	(3.893)	(28,87) %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	993.079	10,25 %	724.832	6,13 %	268.247	37,01 %
+ Oneri finanziari	(215.034)	(2,22) %	(161.131)	(1,36) %	(53.903)	33,45 %
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)	778.045	8,03 %	563.701	4,77 %	214.344	38,02 %
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie	(5.000)	(0,05) %			(5.000)	
+ Proventi e oneri straordinari	(109.397)	(1,13) %	(10.216)	(0,09) %	(99.181)	970,84 %
REDDITO ANTE IMPOSTE	663.648	6,85 %	553.485	4,68 %	110.163	19,90 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	474.919	4,90 %	423.505	3,58 %	51.414	12,14 %
REDDITO NETTO	188.729	1,95 %	129.980	1,10 %	58.749	45,20 %



Tabella di sintesi

- **Andamento della gestione 2014**
- **Dati di sintesi patrimoniali ed economici**
- **Piano industriale - cenni**
- **Conclusioni**



Piano industriale - cenni- 1/4

Dal quadro rassicurante emerso e dalle potenzialità verificate è stato possibile, al Consiglio di Amministrazione, approvare, in data 30 giugno 2014, il Piano INDUSTRIALE 2014-2018 che, unitamente alla precedente approvazione del documento "Pianificazione Personale" è diventato lo strumento principe di azione aziendale. Il Piano è stato approvato anche da associazioni sindacali.

QUADRO DI RIFERIMENTO

Delibera C.C. 134 15 ottobre 2012 Punto 3 lettera b)

- Evoluzioni rispetto alla gara dell'ARTS;
- Risultanze economico gestionali, economico industriali e strategiche conseguenti all'esecuzione dinamica delle convenzioni per la gestione degli impianti fuori perimetro di gara, siglate con ARTS in data 4 maggio 2012;
- Aspetti di attuazione degli investimenti;
- Prospettare la composizione quali-quantitativa dei finanziamenti necessari, le modalità di loro acquisizione e la dinamica del cash flow attesi per l'eventuale servizio al debito e la rigenerazione dei capitali investiti.

Societario

- La società è attiva dal 2 gennaio 2013 che coincide con la data di efficacia dell'operazione di scissione da A.I.S.A. S.p.A.;
- Oggetto: gestione dei servizi pubblici d'igiene urbana; raccolta e trasporto dei rifiuti urbani, assimilati e rifiuti speciali, comprese le frazioni dei rifiuti urbani destinati al recupero e/o riciclo (raccolte differenziate);
- Gestione degli impianti pubblici di selezione e di recupero di materiali, di compostaggio e d'incenerimento con recupero di energia, nonché di stoccaggio provvisorio e di scarica;

Attività

- Trattamento svolto nell'impianto integrato di smaltimento rifiuti di San Zeno:
- Reparto di selezione meccanica e biostabilizzazione (TMB): 75.000 t annue di RUI
- Reparto di termovalorizzazione: 42.000 t annue di rifiuto derivato dai rifiuti indifferenziati trattati al TMB
- Reparto di compostaggio, a cui si affianca una linea di cippatura di legno vergine: 12.000 t annue di rifiuti organici da R.D.
- Complessivamente all'impianto vengono conferite poco meno di 90.000 tonnellate ogni anno, derivanti sia dalla raccolta urbana Indifferenziata sia da quella Differenziata



Piano industriale - cenni- 2/4

ASSUMPTIONS

Ridefinizione della durata delle convenzioni con ATO Rifiuti Toscana Sud

- Ampliamento durata fino al 31.12.2024.
- In subordine allineamento della durata di quella inerente il Termovalorizzatore fino al 31.12.2020.

Realizzazione di un nuovo Biodigestore Anaerobico attraverso un investimento modulare

- Nuovi investimenti non ribaltabili in convenzione:
 - M€ 1,500 nel 2015
 - M€ 1,500 nel 2016
 - M€ 3,000 nel 2020
- Nessun impatto tariffario
- Attivazione dei ricavi annuali per la fornitura di energia elettrica;
- Ricorso a linee di credito dedicato con equity del 30%;
- Incremento di un addetto fino al 2016 e di un ulteriore addetto dal 2020;

Impianto TMB (parte meccanica)

- Investimenti come da convenzione
- Rimodulazione tariffaria in base alla riduzione al solo trattamento meccanico alle necessità del termovalorizzatore: dal 2019 a 55.000 t/annue con raccolta differenziata al 70% circa

Impianto di Compostaggio e impianto TMB (parte biologica)

- Investimenti come da convenzione
- Nessun ulteriori Investimenti per il trattamento delle 35.000 t/annue nel compostaggio
- Nessun impatto tariffario
- Traslazione ricavi da una linea all'altra
- Traslazioni costi da una linea all'altra



Piano industriale - cenni- 3/4

ASSUMPTIONS

Impianto di Termovalorizzazione di San Zeno

- Investimenti come da convenzione vigente
- Ulteriori investimenti per l'incremento della capacità di trattamento:
 - M€ 1,500 nel 2015
 - M€ 3,500 nel 2016
 - M€ 4.000 nel 2017
- Impatto tariffario lineare rispetto alla nuova capacità di trattamento dal 2018 (55.000 t/annue invece delle attuali 42.000 t/annue)
- Incremento ricavi annuali per la fornitura di energia elettrica (a regime 1 M€ circa nel 2018);
- Ricorso a linee di credito dedicato con equity del 30%;

Valorizzazione della controllata Gestione Ambientale Srl

- Non si verificano impatti se non nella soluzione d'immissione nel mercato di una quota maggioritaria o totalitaria. Valore ipotetico di base d'asta € 0,3 M

Personale

- Maggiori costi connessi previsti



Piano industriale - cenni- 4/4

LINEE GUIDA DI PIANO

- Superare la fase di criticità conseguente all'inapplicabilità della gara ARTS con riferimento al nuovo Impianto di termovalorizzazione di San Zeno
- Flessibilità e modularità nell'adeguamento impiantistico sulla base delle effettive performance del sistema di raccolta.
- Dare risposte industriali alle esigenze dei Piani attraverso i concetti di efficacia, economicità e di prossimità
- Modalità di investimento concrete, realizzabili e non impattanti sulle tariffe

MODIFICHE ALLA GOVERNANCE SOCIETARIA

- Adozione di un nuovo statuto
- Proposta del Consiglio di Amministrazione al socio di riferimento nuovo statuto la cui analisi è stata sospesa per la concomitanza di approfondimenti su altre partecipate.
- L'adozione di un nuovo Statuto Sociale scevro dagli orpelli derivanti da impostazioni ormai superate e finalizzato ai nuovi obiettivi.
- Rafforzamento della compagine sociale: il dibattito locale e nazionale impone un'approfondita analisi delle possibili azioni di rafforzamento della compagine sociale e/o del patrimonio aziendale.



Piano industriale - cenni- Gestione Ambientale S.r.l.

Il Piano industriale della società controllata Gestione Ambientale S.r.l. prevede le seguenti azioni per lo sviluppo dell'attività e la razionalizzazione della struttura:

- 1. aumento di capitale nel corso del 2014-2015 con conferimento misto di denaro (500mila Euro) e beni in natura (450mila Euro) da parte del Socio Unico Aisa Impianti S.p.A.;**
- 2. sviluppo dell'attività di locazione immobiliare anche mediante acquisto di nuovi immobili;**
- 3. realizzazione e gestione di un impianto per la produzione di energia a biomasse sui terreni conferiti.**

Il Socio Unico ha sottoscritto integralmente l'aumento di capitale pari ad Euro 450.000 mediante conferimento in natura dei seguenti diritti reali:

- usufrutto ventennale della sede di Via Trento e Trieste in Arezzo di proprietà di Aisa Impianti (valore 301mila Euro);
- diritto di superficie della durata di 20 anni su terreno sito in località San Zeno adiacente all'impianto di termovalorizzazione e compostaggio dei rifiuti (valore 114mila Euro);
- piena proprietà del terreno sito in Via della Cella adiacente all'inceneritore (valore 78mila Euro).

Entro il 31 dicembre 2015 AISA IMPIANTI, quale socio unico, avrà la possibilità di sottoscrivere un ulteriore aumento di capitale, pari ad Euro 500.000, mediante versamento in denaro.

Per quanto riguarda lo sviluppo dell'attività di locazione immobiliare, gli immobili di Via Trento e Trieste, oltre al terreno in Via della Cella, genereranno fitti attivi per 66mila Euro annui complessivi.

Nel corso dell'anno 2015 è inoltre previsto l'acquisto di ulteriori immobili per complessivi 380mila €.



Tabella di sintesi

- **Andamento della gestione 2014**
- **Dati di sintesi patrimoniali ed economici**
- **Piano industriale - cenni**
- **Conclusioni**



Conclusioni

Signori Soci, come già illustrato, il primo esercizio di attività di AISA Impianti S.p.A. chiude con un **utile pari a 188.729 Euro**, al netto di ammortamenti e imposte.

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di destinare come segue l'utile di esercizio:

- a riserva legale: € 10.000;
- a riserva straordinaria: € 178.729.

Signori Soci, Vi confermiamo che il Bilancio presentato in Assemblea, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Nota integrativa e Relazione sulla Gestione rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili.

Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di Bilancio al 31.12.2014 unitamente alla proposta di destinazione del risultato d'esercizio, come proposto dall'Organo Amministrativo.

