

INDICAZIONI GENERALI PROPOSTA DI BILANCIO ANNO 2021

Il Bilancio chiuso al 31/12/2021 registra un utile netto d'esercizio di € 7.781.275 in aumento del 19,74% rispetto al risultato 2020 di € 6.498.349. La differenza deriva da una forte incremento del MOL (+2,2 mln rispetto al 2020 +4,3mln rispetto al budget), determinato da una crescita dei ricavi delle vendite (+2,65%) in particolare vendita energia elettrica, maggiori canoni e maggiori contributi, a fronte di una massiccia riduzione dei costi operativi (- € 820.929 rispetto al 2020) da ricondurre ai minori costi per smaltimento fanghi, servizi di manutenzione e riduzione del ricorso a servizi esterni. Il risultato operativo di € 10.140.682, pari al 17,3% del valore della produzione, è superiore rispetto al 2020 di 2,5mln e superiore al budget di 4,3mln.

La gestione finanziaria ha prodotto un risultato allineato all'anno precedente ed al budget.

Dal punto di vista finanziario la gestione operativa ha generato un flusso finanziario positivo di € 26.419.281,

Di seguito si portano a confronto le voci in sintesi dei bilanci 2020 e 2021:

STATO PATRIMONIALE	Consuntivo 2020	Consuntivo 2021	Scarto
ATTIVO	439.057.889,00	436.396.296,00	-,61%
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0,00	0,00	0%
B) IMMOBILIZZAZIONI	357.062.661,00	360.850.224,00	1,06%
C) ATTIVO CIRCOLANTE	78.761.242,00	72.303.201,00	-8,2%
D) RATEI E RISCONTI	3.233.986,00	3.242.871,00	,27%
PASSIVO	439.057.889,00	436.396.296,00	-,61%
A) PATRIMONIO NETTO	406.719.200,00	405.050.582,00	-,41%
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	681.703,00	444.000,00	-34,87%
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	1.925.778,00	1.755.185,00	-8,86%
D) DEBITI	26.274.467,00	24.642.315,00	-6,21%
E) RATEI E RISCONTI	3.456.741,00	4.504.214,00	30,3%

Dallo stato patrimoniale si segnala:

immobilizzazioni: sono incrementate del 1,06%; le immobilizzazioni materiali sono incrementate di € 4.922.579 ed un valore finale di € 343.083.486; sia i "beni per fornitura acqua all'ingrosso" che i "beni in uso oneroso gestore del sii" si incrementano a seguito di investimenti realizzati e previsti nel piano approvato da atersir. Nei titoli immobilizzati sono compresi "partecipazioni in imprese collegate" per un valore di € 71.984 e sono relative alla società Plurima spa; a favore di Plurima la società ha effettuato un prestito a titolo fruttifero in corso di rimborso già dal 2013, il valore a bilancio del credito immobilizzato v/collegate è pari ad € 14.218.229

attivo circolante si riduce del 8,2%: i crediti si riducono del 1% assestandosi ad € 22.205.508; tra questi si segnala crescita dei crediti verso clienti (+€1.046.756), relativo a crediti nei confronti del gestore Hera, e riduzione dei crediti v/altri (-€561.372) relativi in particolare a riduzione dei crediti per contributi governativi; attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi pari ad € 39.150.756 hanno una riduzione di €5.329.871 da ricondurre al saldo fra scadenza polizza e capitalizzazione interessi; le disponibilità bancarie si assestano ad € 8.967.684 in diminuz. rispetto al 2020 di €936.105

Si riporta prospetto riassuntivo delle attività finanziarie complessive sia comprese nell'attivo che negli immobilizzi:

	Consuntivo 2020	Consuntivo 2021	scarto
Altri titoli immobilizzati	2.000.000	2.000.000	0
Altri titoli che non costituiscono immobilizzi	44.480.627	39.150.756	-11,98%
Depositi bancari, assegni e cassa	9.923.789	8.987.684	-9,43
TOTALE	56.404.416	50.138.440	-11,10%

Patrimonio netto:

	Consuntivo 2020	Consuntivo 2021	Scarto
A) PATRIMONIO NETTO	406.719.200,00	405.050.582,00	-,41%
I. Capitale	375.422.521,00	375.422.521,00	0%
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	698.738,00	698.738,00	0%
III. Riserva di rivalutazione	0,00	0,00	0%
IV. Riserva legale	6.869.508,00	7.194.425,00	4,73%
V. Riserve statutarie	0,00	0,00	0%
VI. Altre riserve	17.230.084,00	13.953.623,00	-19,02%
VII. Riserva per operazione di copertura dei flussi finanziari attesi	0,00	0,00	0%
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	6.498.349,00	7.781.275,00	19,74%
IX. Utile (perdita) dell'esercizio precedente	0,00	0,00	0%
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0,00	0,00	0%

Composizione altre riserve per totali € 13.953.623:

riserva straordinaria	12.774.552	decremento determinato da saldo destinazione parte utile 2020 e distribuzione ai soci
Riserva da trasformazione legge 142/90	920.840	
Riserva futuro acquisto azioni proprie	258.228	

Fondi: comprende "fondo per imposte" per € 384.000 ed "altri fondi" pari ad € 60.000 (-€208.703) per considerare oneri futuri stimati derivanti dall'adeguamento delle passività potenziali

Debiti: passano da € 26.274.467 ad € 24.542.315 con decremento di € 1.632.152 (-8,6%) dovuto principalmente alla riduzione dei debiti v/fornitori (-€1.394.474) ed ai debiti v/banche (-€ 1.176.471) per rimborso quota annuale del finanziamento bancario acceso nel 2006 per € 20.000.000 di durata ventennale; incremento dei debiti v/so collegate che si assestano ad € 134.435

CONTO ECONOMICO	Consuntivo 2020	Consuntivo 2021	Scarto
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	57.158.825,00	58.671.781,00	2,65%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	49.495.438,00	48.531.099,00	-1,95%
Differenza tra Valore e Costo della Produzione	7.663.387,00	10.140.682,00	32,33%
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	1.069.405,00	874.920,00	-18,19%
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0,00	0,00	0%
Risultato Prima delle Imposte	8.732.792,00	11.015.602,00	26,14%
20) Imposte sul reddito dell'esercizio	2.234.443,00	3.234.327,00	44,75%
21) Utile (Perdita) dell' Esercizio	6.498.349,00	7.781.275,00	19,74%

Si riporta il dettaglio del valore produzione:

	Consuntivo 2020	Consuntivo 2021	Scarto
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	57.158.825,00	58.671.781,00	2,65%
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	46.171.945,00	46.626.245,00	,98%
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0,00	0,00	0%
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0,00	0,00	0%
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	510.146,00	553.169,00	8,43%
5) Altri ricavi e proventi	10.476.734,00	11.492.367,00	9,69%

Si riporta la ripartizione dei ricavi e nel dettaglio dell'acqua:

Composizione dei Ricavi vendite e prestazioni:	31/12/2021		31/12/2020	
	valore	%	valore	%
Ricavi vendita acqua	45.182.478	89,34%	45.806.493	99,20%
Ricavi vendita energia elettrica	1.358.619	2,68%	721.758	1,56%
Ricavi da prestazioni di servizi	80.586	0,15%	84.275	0,18%
Vendita materiali	4.582	0,01%	-440.581	0,00%
TOTALE	50.568.234	100%	46.171.945	100%

Ripartizione dei ricavi della vendita di acqua	31/12/2021			31/12/2020		
	Euro	metri/cubi	Incid.	Euro	metri/cubi	Incid.
Prov. di Forlì-Cesena	16.136.782	36.011.564	34,63%	15.399.031	35.928.678	33,39%
Prov. di Rimini	12.482.541	34.635.242	26,78%	11.402.497	34.553.021	32,10%
Prov. di Ravenna	15.657.294	33.292.141	33,60%	14.757.630	32.534.458	30,23%
Repubblica S.Marino e altre	900.245	1.729.809	1,93%	647.215	1.328.629	1,23%
Totale usi civili	45.176.862	105.668.756	96,95%	42.206.373	104.344.786	96,95%
Totale usi plurimi	1.420.579	3.578.461	3,04%	1.244.835	3.288.384	3,05%
Totale Vendita Acqua	46.597.441	109.247.217	100%	43.451.008	107.633.170	100%
Ricavi acqua conguagli	-1.414.963			2.355.485		
Totale ricavi acqua	45.182.478			45.806.493		

Si riporta il dettaglio dei costi della produzione:

	Consuntivo 2020	Consuntivo 2021	Scarto
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	49.495.438,00	48.531.099,00	-1,95%
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.462.126,00	2.522.340,00	2,45%
7) Spese per servizi	16.281.428,00	15.568.048,00	-4,38%
8) Spese per godimento di beni di terzi	1.437.731,00	1.585.034,00	10,25%
9) Costi del personale	8.728.711,00	8.881.872,00	1,75%
10) Ammortamenti e svalutazioni	18.556.913,00	18.260.343,00	-1,6%
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-29.366,00	-34.205,00	16,48%
12) Accantonamenti per rischi	0,00	0,00	0%
13) Altri accantonamenti	0,00	0,00	0%
14) Oneri diversi di gestione	2.057.895,00	1.747.667,00	-15,08%

Il saldo dei proventi ed oneri finanziari è positivo per € 876.365 in riduzione dal 2020 del 18,19% per riduzione tassi

	Consuntivo 2020	Consuntivo 2021	Scarto
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	1.069.405,00	874.920,00	-18,19%
15) Proventi da partecipazioni	0,00	0,00	0%
16) Altri proventi finanziari	1.069.416,00	876.365,00	-18,05%
17) Interessi e altri oneri finanziari	11,00	1.445,00	100%
17-bis) Utili e perdite su cambi	0,00	0,00	0%

Compensi amministratori e sindaci

	Amministratori	Sindaci	totale
Compensi (fissi e variabili)	96.639	48.159	144.798
Oneri inps-inail	15.617	790	16.4078
TOTALE	136.306	48.949	161.205

INDICI	Consuntivo	
	2020	2021
Posizione Finanziaria Netta	65,6mln	59,6mln
Risultato d'esercizio	6.498.349,00	7.781.275,00
Posizione Finanziaria Netta su Margine Operativo Lordo (PFN/EBITDA)	2,50	2,10
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	26.220.300	28.401.025

Confronto con budget 2021

	Budget 2021	Consuntivo 2021	scarto
Valore della produzione	58.550.606	58.671.781	0,2%
Costi operativi esterni	-25.287.661	-21.388.884	-15,41%
VALORE AGGIUNTO	33.262.945	37.282.897	12,1%
Costo personale	-9.138.000	-8.881.872	-2,80%
MARGINE OPERATIVO LORDO	24.124.945	28.401.025	17,72%
Ammortamenti e accantonamenti	-18.254.332	-18.260.343	0,03%
RISULTATO OPERATIVO NETTO	5.870.612	10.140.682	72,73%
Gestione finanziaria	764.603	874.920	14,42%
RISULTATO LORDO	6.635.215	11.015.602	66,01%
imposte	-1.861.939	-3.234.327	73,70%
RISULTATO NETTO D'ESERCIZIO	4.773.276	7.781.276	63,01%

Misurazione del rischio di crisi aziendale: in applicazione al regolamento approvato con delibera cda 150/2017 la società ha misurato i risultati degli indicatori prescelti con attribuzione del peso: dalla misurazione per gli anni 2019-2020-2021 è risultato che il rating quantitativo della società si posiziona a 96, posizionandosi nella fascia più alta di merito; in particolare nel 2021 si registra un miglioramento dell'indice di redditività ed una conferma degli altri indicatori; da ciò ne consegue che la società non risulta esposta né a rischio di insolvenza nel breve termine né a rischio di continuità aziendale.

Proposta di destinazione dell'utile del cda di € 7.781.276

- 5% a riserva legale € 398.063
- 1,6% a riserva facoltativa e straordinaria € 123.062
- 93,4% a distribuzione dividendi (€ 10 per azione) € 7.269.150

Il dividendo a favore del Comune di Cesena per le n. 73.280 azioni risulterebbe pari a € 732.800
Il pagamento dei dividendi avverrà dal 02/08/2022

PUNTO 2 OdG) – DISTRIBUZIONE NEL 2022 DELLA RISERVA FACOLTATIVA PER EURO 2.180.745 PARI AD 3 EURO PER AZIONE

Il piano triennale 2022-2023-2024 prevede distribuzione di dividendi/riserve di € 13 per azioni; la proposta di distribuzione della riserva facoltativa all'o.d.g. è motivata dal rispetto del piano.

La distribuzione della riserva comporterebbe a favore del Comune di Cesena per le n. 73.280 azioni di un incasso pari ad € 219.840 che sommato ai dividendi si attesta ad € 952.640

L'operazione comporta una distribuzione totale tra dividendi e riserve di € 9.449.895 (pari ad € 13 per azione); la distribuzione riserva verrà messa in pagamento nella stessa data dei dividendi, a partire dal 02/08/2022