

PROVANA CALORE SRL

Sede legale: VIA VOLPIANO N. 47/A LEINI' (TO)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI TORINO

C.F. e numero iscrizione: 08250190017

Iscritta al R.E.A. n. TO 957607

Capitale Sociale sottoscritto € 604.864,00 Interamente versato

Partita IVA: 08250190017

Società unipersonale

Bilancio previsione dell'esercizio che chiuderà al 30/06/2025

Redatto in forma ordinaria

RELAZIONE DI ACCOMPAGNAMENTO

Spettabile Socio, nel presente documento si forniscono le notizie attinenti la situazione della società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio di previsione dell'esercizio che si chiuderà il 30/06/2025, al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

La presente relazione di accompagnamento costituisce parte integrante del bilancio di previsione dell'esercizio che si chiuderà il 30/06/2025 redatto in ottemperanza alle norme del Codice civile. Esso è redatto in forma ordinaria ed in euro.

La struttura dello stato patrimoniale, del conto economico e del rendiconto finanziario è quella stabilita dagli artt. 2423 ter, 2424 e 2425 del Codice Civile.

Il bilancio di previsione evidenzia un avanzo di euro 111.208 dopo aver stanziato ammortamenti di euro 401.528, accantonamenti al fondo oneri manutenzioni cicliche di euro 15.000 ed imposte sul reddito di euro 28.892.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 30/06/2024 ha prodotto un utile netto imposte di euro 108.354 dopo aver stanziato ammortamenti di euro 464.267, accantonamenti al fondo oneri manutenzioni cicliche di euro 15.000 ed imposte sul reddito di euro 27.887.

Di seguito si illustrano le assunzioni poste a base della redazione del bilancio di previsione.

- Ø La previsione di erogazione nella stagione termica di circa 10.950.000 kWh con il conseguente ricavo determinato in base alla tariffa media dell'esercizio 2023/2024 maggiorata del 5%;
- Ø La previsione di utilizzo di circa 21.700 m3 di cippato in presenza di una riduzione del costo di acquisto di tale materia prima, a fronte di gara già espletata e contratti di fornitura stipulati, pari al 3,3% circa;
- Ø La riduzione dei ricavi per servizi e cessioni diverse dall'erogazione calore per il progressivo esaurirsi delle agevolazioni fiscali relative all'adeguamento di impianti e fabbricati, nonché per l'approssimarsi della naturale scadenza dei contratti di manutenzione degli impianti termici ed elettrici comunali (attualmente al 31.12.2024);
- Ø Il sostenimento di investimenti per complessivi euro 507.302 per il completamento del programma di ampliamento della rete di teleriscaldamento e di implementazione di sistemi atti ad assicurare maggiore efficienza della centrale, per l'acquisto di apparecchi per l'analisi e l'abbattimento di emissioni in atmosfera e per un programma software gestionale;
- Ø L'utilizzo del finanziamento a valere sui fondi FNEE (Fondo Nazionale per l'Efficienza Energetica), già concesso in relazione agli investimenti sopra indicati, per euro 632.130.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci del bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile e sostanzialmente omogenei rispetto a quelli applicati nei precedenti esercizi. Il principio base adottato è quello del costo, inteso come complesso delle spese effettivamente sostenute per procurarsi i diversi fattori produttivi, comprendendo nel computo anche gli oneri accessori.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo di Stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione, e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5 anni in quote costanti

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino all'entrata in funzione del bene.

Tali beni risultano esposti al netto del fondo ammortamento.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a Conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento dell'entrata in funzione dei beni, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
---------------------------------	------------

Fabbricati industriali	4
Impianto specifici – Sottostazioni	7
Impianti specifici- Centrale di TLR	7
Condutture	4,16
Impianto gruppo elettrogeno	9
Mezzi di sollevamento	7,50
Impianti di condizionamento	15
Altri impianti e macchinari	15
Attrezzature	10
Mobili e arredi	12
Macchine d'ufficio elettroniche e telefonia mobile	20
Automezzi di trasporto	20
Autovetture	25

Crediti e Debiti

I crediti sono iscritti in bilancio al valore di presumibile realizzo ottenuto deducendo dal valore nominale un'adeguata svalutazione per tenere conto dei rischi di inesigibilità. Parte dei crediti iscritti in bilancio è considerata esigibile oltre l'esercizio successivo ma entro i cinque anni. Ci siamo avvalsi della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato.

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale, e sono tutti espressi in euro. Parte dei debiti iscritti in bilancio è considerata esigibile oltre l'esercizio successivo ma entro i cinque anni, parte dei debiti è assistita da garanzie reali su beni sociali. Ci siamo avvalsi della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono costituite da depositi bancari e da denaro contante esistente nella cassa sociale al termine dell'esercizio.

Ratei e risconti

I ratei ed i risconti sono determinati in base al principio della competenza temporale e rappresentano quote di costi o di proventi comuni a più esercizi.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

Trattamento di Fine Rapporto

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello stato patrimoniale.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Previsionale al 30-06-2025	%	Consuntivo al 30-06-2024	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	1.683.966	40,06 %	1.283.361	34,44 %	400.605	31,22 %
Liquidità immediate	1.066.360	25,37 %	651.950	17,50 %	414.410	63,56 %
Disponibilità liquide	1.066.360	25,37 %	651.950	17,50 %	414.410	63,56 %
Liquidità differite	607.516	14,45 %	621.321	16,68 %	(13.805)	(2,22) %
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	570.687	13,57 %	575.535	15,45 %	(4.848)	(0,84) %
Ratei e risconti attivi	36.829	0,88 %	45.786	1,23 %	(8.957)	(19,56) %
Rimanenze	10.090	0,24 %	10.090	0,27 %		
IMMOBILIZZAZIONI	2.520.045	59,94 %	2.442.664	65,56 %	77.381	3,17 %
Immobilizzazioni immateriali	21.902	0,52 %	7.596	0,20 %	14.306	188,34 %
Immobilizzazioni materiali	2.451.880	58,32 %	2.300.412	61,74 %	151.468	6,58 %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	46.263	1,10 %	134.656	3,61 %	(88.393)	(65,64) %
TOTALE IMPIEGHI	4.204.011	100,00 %	3.726.025	100,00 %	477.986	12,83 %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Previsionale al 30-06-2025	%	Consuntivo al 30-06-2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	2.064.480	49,11 %	1.697.704	45,56 %	366.776	21,60 %
Passività correnti	837.841	19,93 %	849.371	22,80 %	(11.530)	(1,36) %
Debiti a breve termine	382.064	9,09 %	454.322	12,19 %	(72.258)	(15,90) %
Ratei e risconti passivi	455.777	10,84 %	395.049	10,60 %	60.728	15,37 %
Passività consolidate	1.226.639	29,18 %	848.333	22,77 %	378.306	44,59 %
Debiti a m/l termine	942.365	22,42 %	585.955	15,73 %	356.410	60,83 %
Fondi per rischi e oneri	185.426	4,41 %	170.426	4,57 %	15.000	8,80 %

Voce	Previsionale al 30-06-2025	%	Consuntivo al 30-06-2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
TFR	98.848	2,35 %	91.952	2,47 %	6.896	7,50 %
CAPITALE PROPRIO	2.139.531	50,89 %	2.028.321	54,44 %	111.210	5,48 %
Capitale sociale	604.864	14,39 %	604.864	16,23 %		
Riserve	1.423.459	33,86 %	1.315.103	35,30 %	108.356	8,24 %
Utile (perdita) dell'esercizio	111.208	2,65 %	108.354	2,91 %	2.854	2,63 %
TOTALE FONTI	4.204.011	100,00 %	3.726.025	100,00 %	477.986	12,83 %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	86,49 %	87,88 %	(1,58) %
Indice di indebitamento	0,96	0,84	14,29 %
Mezzi propri su capitale investito	50,89 %	54,44 %	(6,52) %
Oneri finanziari su fatturato	1,83 %	2,43 %	(24,69) %
Indice di disponibilità	200,99 %	151,10 %	33,02 %
Indice di copertura secondario	1,35	1,19	13,45 %
Capitale circolante netto	846.125,00	433.990,00	94,96 %

Descrizione degli indicatori:

Copertura delle immobilizzazioni: l'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa.

Indice di indebitamento: l'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale dell'attivo patrimoniale.

Mezzi propri su capitale investito: l'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi.

Oneri finanziari su fatturato: l'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda.

Indice di disponibilità: l'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato.

Indice di copertura secondario: è costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.

Capitale circolante netto: è costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti.

RENDICONTO FINANZIARIO

I flussi finanziari rappresentano un aumento o una diminuzione dell'ammontare delle disponibilità liquide. I flussi finanziari presentati nel rendiconto finanziario derivano dall'attività operativa, dall'attività di investimento e dall'attività di finanziamento. Le disponibilità liquide sono rappresentate dai depositi bancari e dal denaro e valori in cassa.

L'attività operativa comprende le operazioni connesse all'acquisizione, produzione e distribuzione di calore mediante la rete del Teleriscaldamento e alla fornitura di servizi; l'attività di investimento comprende le operazioni di acquisto e di vendita delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie e delle attività finanziarie non immobilizzate. L'attività di finanziamento comprende le operazioni di ottenimento e di restituzione delle disponibilità liquide sotto forma di capitale di rischio o di capitale di debito. Le variazioni del capitale circolante netto sono rappresentate dalle variazioni di rimanenze, crediti, debiti, ratei e risconti connesse ai ricavi e oneri di natura operativa. Per la redazione si è utilizzato il bilancio rappresentato in forma ordinaria.

Nel corso dell'esercizio 2024-2025 si prevede un aumento delle disponibilità liquide di euro 414.410. Tale aumento è dato dalla somma algebrica di:

- flusso finanziario dell'attività operativa positivo per euro 564.106 (di cui per autofinanziamento da ammortamenti per euro 402.000 circa);
- esborsi per gli investimenti previsti di euro 507.302;
- rimborso dei finanziamenti bancari di euro 275.720;
- incasso del saldo del finanziamento FNEE di euro 632.130.

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del conto economico.

Conto Economico

Voce	Previsionale al 30-06-2025	%	Consuntivo al 30-06-2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	1.832.358	100,00 %	1.856.145	100,00 %	(23.787)	(1,28) %
- Consumi di materie prime	481.131	26,26 %	513.550	27,67 %	(32.419)	(6,31) %
- Spese generali	464.175	25,33 %	388.531	20,93 %	75.644	19,47 %
VALORE AGGIUNTO	887.052	48,41 %	954.064	51,40 %	(67.012)	(7,02) %
- Altri ricavi	61.057	3,33 %	70.871	3,82 %	(9.814)	(13,85) %
- Costo del personale	298.013	16,26 %	308.405	16,62 %	(10.392)	(3,37) %
- Accantonamenti	15.000	0,82 %	15.000	0,81 %		

Voce	Previsionale al 30-06-2025	%	Consuntivo al 30-06-2024	%	Variaz. assolute	Variaz. %
MARGINE OPERATIVO LORDO	512.982	28,00 %	559.788	30,16 %	(46.806)	(8,36) %
- Ammortamenti e svalutazioni	401.528	21,91 %	464.267	25,01 %	(62.739)	(13,51) %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	111.454	6,08 %	95.521	5,15 %	15.933	16,68 %
+ Altri ricavi e proventi	61.057	3,33 %	70.871	3,82 %	(9.814)	(13,85) %
- Oneri diversi di gestione	15.875	0,87 %	16.857	0,91 %	(982)	(5,83) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	156.636	8,55 %	149.535	8,06 %	7.101	4,75 %
+ Proventi finanziari	15.924	0,87 %	29.743	1,60 %	(13.819)	(46,46) %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	172.560	9,42 %	179.278	9,66 %	(6.718)	(3,75) %
+ Oneri finanziari	(32.460)	(1,77) %	(43.037)	(2,32) %	10.577	24,58 %
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)	140.100	7,65 %	136.241	7,34 %	3.859	2,83 %
REDDITO ANTE IMPOSTE	140.100	7,65 %	136.241	7,34 %	3.859	2,83 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	28.892	1,58 %	27.887	1,50 %	1.005	3,60 %
REDDITO NETTO	111.208	6,07 %	108.354	5,84 %	2.854	2,63 %

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Variazioni %
R.O.I.	2,65 %	2,56 %	3,52 %
R.O.S.	8,84 %	8,45 %	4,62 %
R.O.A.	3,73 %	4,01 %	(6,98) %
E.B.I.T. NORMALIZZATO	172.560,00	179.278,00	(3,75) %

Descrizione degli indicatori:

R.O.I.: misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica

R.O.S.: misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite (reddito operativo/valore della produzione)

R.O.A.: misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato operativo (reddito operativo/attivo s.p.).

E.B.I.T. integrale: è il margine reddituale che misura il risultato di esercizio senza tenere conto degli oneri finanziari.

Relazione sull'andamento dell'attività

1. INVESTIMENTI

Nel futuro esercizio si prevede di effettuare nuovi investimenti e completare investimenti in corso di euro 900.000 circa. Di questi euro 396.000 circa erano in corso al 30/06/2024 in relazione a:

- Completamento del programma di ampliamento della rete di teleriscaldamento e del progetto finanziato dal FNEE (Fondo Nazionale per l'Efficienza Energetica), ad esaurirsi entro fine del mese di luglio 2024;
- di implementazione di sistemi atti ad assicurare maggiore efficienza della centrale nonché il rispetto dei sempre più stringenti parametri di emissione in atmosfera imposti in sede di AUA (Autorizzazione Unica Ambientale), recentemente rinnovata con prescrizioni da parte degli Enti preposti. In particolare, sarà implementato il sistema di riduzione non catalitica degli ossidi di azoto (NOx), denominato SNCR, nonché la stazione di misurazione del Carbonio Organico Totale (COT).

2. RICAVI

Il prospetto riassume la composizione dei ricavi, fornendo nel contempo un raffronto fra l'esercizio di previsione e quello appena concluso.

RICAVI E VARIAZIONE SU ESERCIZIO PRECEDENTE				
PRESTAZIONE/SERVIZIO	2024/2025	2023/2024	Variazione assoluta	Variazione %
Erogazione energia per riscaldamento e produzione acqua calda sanitaria	1.582.056,00	1.495.836	86.220	5,76%
Nuovi allacciamenti	4.424	4.775	-351	-7,34%
Servizio di manutenzione ordinaria/straordinaria impianti termici compresa conduzione	70.189,54	165.763	-95.573	-57,66%
Servizio di manutenzione ordinaria/straordinaria impianti elettrici	35.124,00	67.438	-32.314	-47,92%
Installazione valvole termostatiche e sistemi di contabilizzazione individuale, caldaie a privati	0,00	11.704	-11.704	-100,00%
Servizio di consulenza varia, tra cui: letture ripartitori ed elaborazione della ripartizione delle spese connesse al consumo di calore	79.507,00	24.721	54.786	221,62%
TOTALE	1.771.301	1.770.237	1.064	0,06%

Ricavi per erogazione energia termica (vendita del calore)

L'incremento del fatturato per erogazione di energia termica di euro 86.220 è riconducibile ai seguenti fattori.

Nella precedente stagione 2023/2024 è stata erogata energia termica per un totale di 10.867.612 kWh, con un prezzo medio

della stessa di 0,1445 €/kWh; nella futura stagione si prevede di erogare circa 10.950.000 kWh, in linea con la stagione precedente, non essendo intervenute variazioni sostanziali sulla configurazione della rete e delle utenze allacciate.

Inoltre è stato stimato un prezzo unitario dell'energia pari alla tariffa media applicata nel 2023/2024, maggiorato del 5%, in relazione alle previsioni dell'andamento del mercato del gas metano, alla cui tariffa (pubblicata da ARERA) è indicizzata la tariffa del Teleriscaldamento.

3. COSTI

Costo della materia prima: cippato di legno

COSTI COMBUSTIBILE E VARIAZIONE SU ESERCIZIO PRECEDENTE				
COMBUSTIBILE (materia prima)	2024/2025	2023/2024	Variazione assoluta	Variazione %
Cippato di legno	390.000	432.401	-42.401	-9,81%

Nella stagione termica di prossimo avvio si prevede una riduzione dei costi per l'acquisto del cippato, pur a fronte di una leggera lievitazione dell'energia termica venduta, dovuta esclusivamente all'avvenuto espletamento della gara per l'acquisto e della conseguente contrattualizzazione dei Fornitori, effettuata non più con procedura negoziata, ma aperta su piattaforma telematica di acquisto (MEPA).

Costi di manutenzione

Nel corso dell'esercizio 2024/2025 si valuta di sostenere importanti spese per manutenzioni ordinarie, in parte programmate della rete e delle caldaie, per complessivi euro 90.000 e per la sistemazione dell'area esterna dell'impianto, del verde e della recinzione per euro 26.000.

Conclusioni

Alla luce di quanto sopra, il bilancio di previsione per l'esercizio che chiuderà al 30/06/2025 evidenzia un avanzo di gestione di euro 111.208 che è in linea con il risultato dell'esercizio appena chiuso, considerato lo scenario e quanto indicato nella prima parte del presente documento. Il previsionale è stato redatto sulla base delle valutazioni sviluppate alla data di redazione del documento e nell'ottica della continuità aziendale con riferimento ad un arco temporale di dodici mesi.

È assicurata la continuità aziendale per l'esercizio 2024/2025 in corso dal punto di vista economico e finanziario sulla base delle previsioni dei flussi evidenziati nel rendiconto finanziario allegato al bilancio di previsione.

Leinì (TO), 27/09/2024

Luca Elia, Amministratore Unico