

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

RELAZIONE DI ACCOMPAGNAMENTO

Bilancio previsione dell'esercizio che chiuderà al 30/06/2026

Redatto in forma ordinaria

Spettabile Socio, nel presente documento si forniscono le notizie attinenti alla 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 30/06/2026, 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 30/06/2026 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 79.521 dopo aver stanziato ammortamenti di euro 328.852, accantonamenti al fondo oneri manutenzioni cicliche di euro 30.000 ed imposte sul reddito di euro 20.937.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 30/06/2025 ha prodotto un utile netto imposte di euro 88.826 dopo aver stanziato ammortamenti di euro 402.381, accantonamenti al fondo oneri manutenzioni cicliche di euro 30.000 ed imposte sul reddito di euro 25.942.

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

- ∅ La previsione di erogazione nella stagione termica di circa 10.928.077 kWh con il conseguente ricavo determinato in base alla tariffa media dell'esercizio 2024/2025 ridotta del 7,25%. Tale riduzione si giustifica in ragione della

corrispondente riduzione della tariffa del gas metano, alla quale è indicizzata, rilevata nei mesi successivi alla chiusura del bilancio di esercizio 2024/2025 e alla conseguente tendenza;

- Ø La previsione di utilizzo di circa 25.000 m³ di materia prima (cippato di legna) al costo medio unitario di 18,90 €/m³, che registra, a fronte di gara già espletata e contratti di fornitura stipulati, un incremento pari al 2,8% circa rispetto al precedente esercizio (nel quale il costo unitario medio si è assestato al valore dei 18,38 €/m³);
- 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;
- Ø Il sostenimento di investimenti per euro 214.000 per nuovi allacciamenti alla rete di teleriscaldamento, per l'installazione di colonnine per ricarica veicoli elettrici e relativo impianto elettrico di alimentazione, e per altre dotazioni strumentali ordinarie.

Ø Criteri di valutazione

- Ø 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.
- Ø **Immobilizzazioni immateriali**
- Ø 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

Ø Immobilizzazioni materiali

- Ø 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.
- Ø Tali beni risultano esposti al netto del fondo ammortamento.
- Ø 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

Ø **Crediti e Debiti**

- Ø 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.
- Ø 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.

Ø **Disponibilità liquide**

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

Ø **Ratei e risconti**

- Ø 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.

Ø **Fondi per rischi e oneri**

- Ø 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.
- Ø 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.

Ø **Trattamento di Fine Rapporto**

- Ø 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 30-06-2026	%	Consuntivo al 30-06-2025	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	1.597.006	40,31 %	1.776.602	40,38 %	(179.596)	(10,11) %
Liquidità immediate	941.308	23,76 %	1.048.591	23,83 %	(107.283)	(10,23) %
Disponibilità liquide	941.308	23,76 %	1.048.591	23,83 %	(107.283)	(10,23) %
Liquidità differite	645.608	16,29 %	717.847	16,32 %	(72.239)	(10,06) %
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	615.787	15,54 %	672.925	15,29 %	(57.138)	(8,49) %
Ratei e risconti attivi	29.821	0,75 %	44.922	1,02 %	(15.101)	(33,62) %
Rimanenze	10.090	0,25 %	10.164	0,23 %	(74)	(0,73) %
IMMOBILIZZAZIONI	2.365.228	59,69 %	2.623.109	59,62 %	(257.881)	(9,83) %
Immobilizzazioni immateriali	19.983	0,50 %	21.320	0,48 %	(1.337)	(6,27) %
Immobilizzazioni materiali	2.321.391	58,59 %	2.424.273	55,10 %	(102.882)	(4,24) %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	23.854	0,60 %	177.516	4,03 %	(153.662)	(86,56) %
TOTALE IMPIEGHI	3.962.234	100,00 %	4.399.711	100,00 %	(437.477)	(9,94) %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Previsionale al 30-06-2026	%	Consuntivo al 30-06-2025	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	1.765.565	44,56 %	2.282.564	51,88 %	(516.999)	(22,65) %
Passività correnti	862.664	21,77 %	1.122.588	25,52 %	(259.924)	(23,15) %
Debiti a breve termine	453.799	11,45 %	651.203	14,80 %	(197.404)	(30,31) %
Ratei e risconti passivi	408.865	10,32 %	471.385	10,71 %	(62.520)	(13,26) %
Passività consolidate	902.901	22,79 %	1.159.976	26,36 %	(257.075)	(22,16) %
Debiti a m/l termine	720.375	18,18 %	948.868	21,57 %	(228.493)	(24,08) %
Fondi per rischi e oneri	149.573	3,77 %	181.755	4,13 %	(32.182)	(17,71) %
TFR	32.953	0,83 %	29.353	0,67 %	3.600	12,26 %
CAPITALE PROPRIO	2.196.669	55,44 %	2.117.147	48,12 %	79.522	3,76 %
Capitale sociale	604.864	15,27 %	604.864	13,75 %		
Riserve	1.512.284	38,17 %	1.423.457	32,35 %	88.827	6,24 %
Utile (perdita) dell'esercizio	79.521	2,01 %	88.826	2,02 %	(9.305)	(10,48) %
TOTALE FONTI	3.962.234	100,00 %	4.399.711	100,00 %	(437.477)	(9,94) %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Previsionale al 30-06-2026	Consuntivo al 30-06-2025	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	92,87 %	80,71 %	15,07 %
= A) Patrimonio netto / Immobilizzazioni			
Indice di indebitamento	0,80	1,08	(25,93) %
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto			
Mezzi propri su capitale investito	55,44 %	48,12 %	15,21 %
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO			
Oneri finanziari su fatturato	1,19 %	1,45 %	(17,93) %
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni			
Indice di disponibilità	185,12 %	158,26 %	16,97 %

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.

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 2025-2026 si prevede una riduzione delle disponibilità liquide di circa euro 98.000, originato dalla somma algebrica di:

- flusso finanziario dell'attività operativa positivo per euro 341.000 (di cui per autofinanziamento da ammortamenti

- per euro 328.000 circa);
- esborsi per gli investimenti previsti di euro 214.000;
 - rimborso dei finanziamenti bancari di euro 228.000;
 - altri movimenti di euro 3.000.

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 30-06-2026	%	Consuntivo al 30-06-2025	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	1.852.852	100,00 %	2.132.299	100,00 %	(279.447)	(13,11) %
- Consumi di materie prime	526.949	28,44 %	559.794	26,25 %	(32.845)	(5,87) %
- Spese generali	558.653	30,15 %	661.561	31,03 %	(102.908)	(15,56) %
VALORE AGGIUNTO	767.250	41,41 %	910.944	42,72 %	(143.694)	(15,77) %
- Altri ricavi	64.506	3,48 %	66.302	3,11 %	(1.796)	(2,71) %
- Costo del personale	280.000	15,11 %	335.167	15,72 %	(55.167)	(16,46) %
- Accantonamenti	30.000	1,62 %	30.000	1,41 %		
MARGINE OPERATIVO LORDO	392.744	21,20 %	479.475	22,49 %	(86.731)	(18,09) %
- Ammortamenti e svalutazioni	328.850	17,75 %	402.381	18,87 %	(73.531)	(18,27) %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	63.894	3,45 %	77.094	3,62 %	(13.200)	(17,12) %
+ Altri ricavi e proventi	64.506	3,48 %	66.302	3,11 %	(1.796)	(2,71) %
- Oneri diversi di gestione	16.857	0,91 %	21.042	0,99 %	(4.185)	(19,89) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	111.543	6,02 %	122.354	5,74 %	(10.811)	(8,84) %
+ Proventi finanziari	10.238	0,55 %	22.321	1,05 %	(12.083)	(54,13) %
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	121.781	6,57 %	144.675	6,78 %	(22.894)	(15,82) %
+ Oneri finanziari	(21.323)	(1,15) %	(29.907)	(1,40) %	8.584	28,70 %
REDDITO ANTE IMPOSTE	100.458	5,42 %	114.768	5,38 %	(14.310)	(12,47) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	20.937	1,13 %	25.942	1,22 %	(5.005)	(19,29) %
REDDITO NETTO	79.521	4,29 %	88.826	4,17 %	(9.305)	(10,48) %

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Previsionale al 30-06-2026	Consuntivo al 30-06-2025	Variazioni %
R.O.E.	3,62 %	4,20 %	(13,81) %
R.O.S.	6,24 %	5,93 %	5,23 %
R.O.A.	2,82 %	2,78 %	1,44 %
E.B.I.T. INTEGRALE	121.781,00	144.675,00	(15,82) %

Descrizione degli indicatori:

R.O.E.: misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa.

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 sulle previsioni di andamento dell'attività

1. INVESTIMENTI

Nel futuro esercizio si prevede di effettuare nuovi investimenti e completare investimenti in corso per euro 214.000 circa.

Di questi euro 12.000 circa erano in corso al 30/06/2025 in relazione a:

- Allacciamento nuova utenza residenziale sita in Via Vittorio Veneto, denominato "Condominio Cristal", destinato a entrare in servizio dalla stagione 2025/2026;
- Colonnine di ricarica per veicoli elettrici e relativo impianto di alimentazione;
- Altre dotazioni ordinarie sistemi informatici ed attrezzature;
- Implementazione software gestionale.

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	2025/2026	2024/2025	Variazione assoluta	Variazione %
Erogazione energia per riscaldamento e produzione acqua calda sanitaria	1.609.486	1.735.295	-125.809	-7,25%
Nuovi allacciamenti	7.018	4.424	+2.594	+58,63%

Servizio di manutenzione ordinaria/straordinaria impianti termici compresa conduzione	144.311	223.288	-78.977	-35,37%
Servizio di manutenzione ordinaria/straordinaria impianti elettrici	0	69.165	-69.165	-100,00%
Installazione valvole termostatiche e sistemi di contabilizzazione individuale, caldaie a privati	2.410	3.780	-1.370	-36,24%
Servizio di consulenza varia, tra cui: letture ripartitori ed elaborazione della ripartizione delle spese connesse al consumo di calore	25.120	26.544	-1.424	-5,36%
TOTALE	1.788.345	2.062.496	-274.151	-13,29%

La previsione di ricavi per erogazione di energia termica e produzione di acqua calda sanitaria è basata su un'ipotesi di riduzione della tariffa unitaria di vendita dell'energia [€/kWh] del 7,25% rispetto alla passata stagione, a seguito di analisi della tendenza della tariffa di riferimento del gas metano, alla quale è indicizzata; risulta pressoché invariato il valore della quantità di energia venduta [kWh].

La tariffa media dell'esercizio 2024/2025 è stata di 0,159 €/kWh, mentre quella prevista per la stagione 2025/2026 è di 0,147 €/kWh; l'energia termica che si prevede di erogare è sostanzialmente uguale a quella della passata stagione (10.902.752 kWh della stagione 2024/2025, 10.928.077 kWh stimata per la stagione 2025/2026).

Si rileva un leggero incremento della voce dei nuovi allacciamenti, in presenza di contratti già stipulati per l'alimentazione di nuove utenze.

La previsione di ricavi per servizi di manutenzione impianti termici è basata sui contratti già stipulati.

Non sono previsti ricavi per il servizio di manutenzione impianti elettrici per cessazione del rapporto di lavoro del dipendente con le mansioni adeguate.

3. COSTI

Costo della materia prima: cippato di legno

COSTI COMBUSTIBILE E VARIAZIONE SU ESERCIZIO PRECEDENTE				
COMBUSTIBILE (materia prima)	2025/2026	2024/2025	Variazione assoluta	Variazione %
Cippato di legno	474.806	459.427	+ 15.379	+3,35%

Nella stagione termica di prossimo avvio si prevede un aumento dei costi per l'acquisto del cippato: a fronte di gara già esperita e contratti di fornitura siglati, il costo unitario della materia prima è passato da 18,38 €/m³ della stagione 2024/2025 a 18,90 €/m³ della stagione 2025/2026, mentre il quantitativo di materia prima è passato da 25.021,00 m³ della stagione conclusa a 25.000 m³ stimati per la stagione di prossimo avvio.

Costi di manutenzione

Nel corso dell'esercizio 2025/2026 si valuta di sostenere importanti spese per manutenzioni ordinarie della rete e delle

caldaie, analogamente a quanto avvenuto nel precedente esercizio, al fine di proseguire nell'azione di rinnovamento degli impianti che risentono di vetustà dopo oltre 20 anni di esercizio.

Conclusioni

Alla luce di quanto sopra, il bilancio di previsione per l'esercizio che chiuderà al 30/06/2026 evidenzia un avanzo di gestione di euro 79.521 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 2025/2026 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), 30/09/2025

Luca Elia, Amministratore Unico

