



## PIANO GESTIONALE PERIODO 2020/2025

### INTRODUZIONE

---

Provana Calore S.r.l. dal 2001 produce e distribuisce calore all'utenza del Comune di Leinì mediante una propria rete di teleriscaldamento che assicura sia il riscaldamento degli ambienti, sia il fabbisogno di acqua calda sanitaria.

L'impianto di produzione del calore è alimentato a biomassa legnosa, costituita prevalentemente da cippato di legna derivante da scarti di segheria, nonché da residui di potature di verde urbano e privato.

La centrale che alimenta la rete di teleriscaldamento, di proprietà Provana Calore s.r.l., è sita nel Comune di Leini, in via Volpiano n. 47/A, ove trovano collocazione anche gli uffici direzionali, tecnici ed amministrativi.

Il fabbricato, dal punto di vista catastale, è situato su un'area concessa in diritto di superficie novantanovenne da parte del Comune di Leini con Atto Rogito Notaio Cilluffo in data 17/07/2001 a favore Provana S.p.A., diritto poi ceduto alla scrivente con atto Rogito Notaio Cilluffo del 20/02/2008 Rep. N. 23728/11647).

### SERVIZI OFFERTI

---

I servizi offerti da Provana Calore s.r.l. si possono riassumere sinteticamente nelle seguenti macrocategorie:

- Produzione ed erogazione di calore per riscaldamento ambienti e produzione acqua calda sanitaria;
- Realizzazione impianti termici;
- Manutenzione e conduzione impianti termici, anche con assunzione del ruolo di "terzo responsabile";
- Realizzazione impianti elettrici e speciali;
- Manutenzione impianti elettrici e speciali;
- Servizi professionali e complementari.

### Organizzazione aziendale e quote di partecipazione societaria

---

Il capitale sociale di Provana Calore s.r.l., di 52.000,00 € (cinquantaduemila) interamente versato, è detenuto al 100% dalla PROVANA S.p.A. in liquidazione, la quale ne svolge l'attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 bis c.c.

La Provana S.p.A. in liquidazione è a sua volta detenuta per il 91,64% dal Comune di Leinì e per la restante parte da altre Amministrazioni Pubbliche limitrofe.

---

L'organo direttivo della Provana Calore s.r.l. è costituito da un Amministratore Unico, carica ricoperta, dal 12 maggio 2014, dall'ing. Luca Elia, il quale risponde direttamente al Socio Unico Provana S.p.A. in liquidazione, e indirettamente ai soci azionisti di quest'ultima, *in primis* il Comune di Leini.

L'organigramma aziendale comprende, oltre alla Direzione, l'Ufficio Tecnico, l'Ufficio Amministrativo e contabile, l'Ufficio acquisti, l'Ufficio relazioni esterne e la Segreteria di sportello. Attualmente sono in forza alla società n. 8 dipendenti, di cui n. 5 impiegati e n. 3 operai, oltre all'Amministratore Unico.

## INVESTIMENTI 2020-2025

Il piano degli investimenti per il quinquennio 2020-2025 è riportato nel prospetto che segue:

INVESTIMENTI/ANNO	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025	Totale
ADEGUAMENTI AUA 2021: scarichi, polverimetro, SME 2024 COT		27.000	20.000		50.000	97.000
Rifacimento e messa in sicurezza copertura Centrale			20.000	70.000		90.000
Fasci tubieri caldaie	156.000					156.000
Sostituzione caldaia a gas di emergenza		110.000				110.000
Impianti e attrezzature	10.000					10.000
Installazione SNCR					150.000	50.000
<b>TOTALE</b>	<b>166.000</b>	<b>137.000</b>	<b>40.000</b>	<b>70.000</b>	<b>200.000</b>	<b>613.000</b>

Note relative agli investimenti

- Rifacimento fasci tubieri caldaie e opere annesse: si sono rese necessarie con urgenza a causa di gravi perdite verificatesi nel corso della stagione, che non avrebbero consentito di affrontare la stagione successiva senza intervento manutentivo radicale;
- Sostituzione caldaia a gas di emergenza: necessaria per adeguamento tecnico e dei parametri emissivi, valore dell'investimento revisionato a seguito di indagine di mercato;
- Installazione SNCR: relativi all'obbligo di installazione di un nuovo sistemi di abbattimento delle emissioni in atmosfera conseguenti all'entrata in vigore di normativa regionale del settembre 2019 e alla conseguente richiesta di AUA (Autorizzazione Unica Ambientale) in sostituzione di quella attuale, in scadenza a giugno 2021.

Gli investimenti evidenziati sono di carattere non espansivo e sono coerenti e congrui con la attuale situazioni dell'impianto e della rete. Il piano gestionale è redatto con finalità conservative.

La società subisce attualmente forti limitazione di accesso al credito bancario a causa dell'appartenenza al gruppo Provana S.p.A., pertanto non è ipotizzabile, al momento, un piano di sviluppo industriale; successivamente all'avvio della operazione di incorporazione della controllante, sarà possibile dare avvio al programma di investimenti di carattere espansivo nel periodo compreso nel business plan, sia per il miglioramento del rating bancario che per l'azzeramento dei costi di esistenza della controllante.

## OPERAZIONE DI FUSIONE INVERSA DELLA CONTROLLANTE PROVANA SPA IN LIQUIDAZIONE

La società Provana S.p.A. in liquidazione detiene l'intero capitale di Provana Calore S.r.l.. Essa ha in essere debiti (derivanti da passate gestioni) verso le Banche MPS e INTESA SAN PAOLO. Tenuto conto anche dell'interesse pubblico, è stato valutato di procedere in un percorso che portasse il Comune di Leinì a disporre nel proprio patrimonio l'intera partecipazione di Provana Calore S.r.l., attesa la sua attività di pubblica utilità svolta nel territorio comunale. Tale percorso è stato individuato nella operazione di fusione inversa da attuarsi una volta che il Comune di Leinì, oggi detentore del 91,64% della società Provana S.p.A. in liquidazione, avesse acquisito il restante 8,36% detenuto da n. 36 azionisti (35 Comuni e Università degli studi di Torino).

Il programma di chiusura *in bonis* della liquidazione di Provana S.p.A. in Liquidazione, sulla base dell'iter concepito e condiviso fin dall'inizio con il Comune di Leinì, azionista di controllo (che prevede la fusione inversa di Provana S.p.A. in liquidazione in Provana Calore S.r.l., non appena completata l'acquisizione delle partecipazioni di minoranza della Società da parte del Comune di Leinì), ha comportato accordo tra Provana S.p.A. in liquidazione e le banche creditrici di chiusura dei debiti con saldo e stralcio, a fronte della corresponsione di una somma di poco superiore al 50% del debito.

All'accordo raggiunto con le banche è stata data esecuzione con somme trasferite dalla partecipata Provana Calore s.r.l. per rimborso di debiti, finanziamenti e distribuzione di riserve.

La situazione patrimoniale economica e finanziaria di Provana Calore s.r.l. ha consentito, senza impatti significativi sul suo patrimonio, sul conto economico e sugli equilibri finanziari aziendali, di accollarsi i costi di chiusura della liquidazione della società incorporata e l'onere finanziario del trasferimento delle somme complessive per la definizione dell'accordo di saldo e stralcio.

Per quanto attiene ai vantaggi ed alle ragioni economiche dell'operazione:

- a) per effetto dell'operazione sopra delineata Provana S.p.a. in liquidazione, dopo aver estinto le pendenze con le banche, potrà chiudere *in bonis* la liquidazione e verrà a cessare per effetto della sua incorporazione nella Provana Calore S.r.l.;
- b) Provana Calore S.r.l., per parte sua, assumerà a suo carico i costi per la chiusura della liquidazione della propria controllante (per la parte che residuerà dopo l'estinzione dei debiti verso le banche), ma a fronte di tale acollo:
  - a. eviterà di essere posta sul mercato nell'ambito di una procedura concorsuale avviata dalla sua controllante;
  - b. potrà dotarsi di una struttura societaria più rispondente alle sue esigenze, e sarà controllata direttamente dal Comune di Leinì, con conseguente semplificazione dei rapporti;
  - c. Acquisirà la possibilità di accesso a nuovi finanziamenti bancari da destinare all'ampliamento della rete e ad ulteriori progetti di sviluppo (accesso ora pregiudicato dall'appartenenza ad un gruppo considerato "in sofferenza");

- d. Si avvantaggerà della significativa sopravvenienza che la società incorporata conseguirà per effetto della rinuncia da parte delle banche a parte dei crediti vantati nei confronti di Provana il Liquidazione S.p.a.

L'operazione di saldo con stralcio dei debiti bancari è stata eseguita nel mese di marzo 2021. Essa è stata resa possibile con utilizzo di fondi dell'affidamento per scoperto di c/c della banca MPS ed è rappresentata nel business plan 2020-2025.

I progetti di fusione delle due società sono stati depositati al Registro delle Imprese di Torino a fine 2020. Le operazioni che sono ancora da attuare sono:

- Adozione delle delibere di assemblee straordinarie di fusione – delibere già redatte e pronte presso il notaio scelto;
- Acquisizione delle restanti azioni di Provana S.p.A. in liquidazione da parte del comune di Leini;
- Adozione dell'Atto di Fusione.

I progetti di fusione depositati sono attuali e non necessitano di aggiornamento non essendo intervenute variazioni nel capitale sociale delle società interessate.

Le variazioni intervenute nel patrimonio netto di Provana Calore s.r.l. per effetto della distribuzione di riserve di euro 80.000 e la variazione che interverrà nel patrimonio netto di Provana S.p.a. in liquidazione all'atto di approvazione del bilancio al 30/06/2021 (migliorativa per effetto della sopravvenienza attiva dall'operazione di saldo con stralcio) non sono rilevanti per l'operazione.

Allegato alla presente relazione si producono i bilanci di previsione al 30/06/2021 delle due società (Allegati n. 2 e n. 3), dai quali si evince quanto sopra riportato e il prospetto del Patrimonio netto di Provana Calore srl ante e post operazione di fusione (Allegato n. 4).

## BUSINESS PLAN 2020 - 2025

---

### 1. ASSUNZIONI per la redazione del documento business plan (BP)

#### ANNI DI RIFERIMENTO

La società chiude i bilanci annuali al 30/06, il BP si sviluppa sui 5 anni successivi a quello chiuso il 30/06/2020.

#### CONTO ECONOMICO

---

##### RICAVI

Sono determinati sulla base dell'anno "n" (2019-2020) indicando le stime di vendita di energia termica (MWh totali).

---

Nuovi allacciamenti: negli esercizi 2020-2021 è compreso nuovo allacciamento del Mulino lotto M (potenza 56 kW) e nel 2021/2022 il nuovo allacciamento di Via Caviglietto 11 (potenza 75 kW)

Il Prezzo medio al kWh si è ridotto nell'ultimo esercizio 2019-2020 la riduzione prosegue nel presente esercizio 2020-2021 e non è previsto in aumento nel prossimo esercizio; il prezzo unitario dell'energia termica ceduta da Provana Calore s.r.l. all'utenza è infatti indicizzato alle variazioni trimestrali del prezzo del gas metano, secondo le rilevazioni ufficiali fornite dall'Autorità (ARERA).

## COSTI

**Costi diretti:** accolgono le seguenti classi di costo:

- ❖ i costi per le materie prime ossia per l'acquisto del "cippato": sono stimati in proporzione all'energia termica che si prevede di distribuire, non si prevedono aumenti nel corso del periodo considerato;
- ❖ I costi per i servizi afferenti la gestione della centrale sono valutati a valore costante nel corso del periodo considerato;
- ❖ I costi per i servizi divisione impianti termici ed elettrici sono variabili e dipendono dai ricavi previsti prudenzialmente assunti nella misura del 50% per gli impianti termici e del 60% per gli impianti elettrici;
- ❖ i costi per utenze industriali sono valutati a valore costante nel corso del periodo considerato;

**Costi indiretti:** accolgono le seguenti classi di costo:

- ❖ I costi per le manutenzioni della rete e della centrale: le spese previste sono coerenti con l'obiettivo temporale del piano e riguardano gli interventi ordinari sulla base del trend storico;
- ❖ I costi per il personale dipendente sono previsti sulla base della forza lavoro costante, in aumento per la prevista cessazione delle astensioni per CIG operate nel corso dell'esercizio 2020-2021 per l'epidemia da COVID-19;
- ❖ Altri costi indiretti.

## **Oneri finanziari**

Sono desunti dai contratti in essere:

- Finanziamento MPS n° 1003749 in scadenza a 01/2022 Tasso Variabile Euribor 6 mesi + spread 1,75%;
- Finanziamento MPS n° 1004965 in scadenza a 01/2023 Tasso Variabile Euribor 6 mesi + spread 1,75%.

Accolgono inoltre gli oneri per utilizzo affidamento in essere e per nuovo finanziamento di euro 450.000 che si prevede di assumere a fronte di parziale riduzione dell'affidamento per scoperto di c/c.

## Ammortamenti

Tengono conto anche degli investimenti previsti negli anni del B.P.

## SITUAZIONE FINANZIARIA

---

I sottostanti alla redazione della situazione finanziaria sono i seguenti:

- tempi medi di incasso da clienti: 30 giorni;
- tempi medi di pagamento dei fornitori: 90 giorni;
- IVA per effetto dello split payment: la società versa IVA ogni mese anche sulle fatture fornitori che paga a 90 gg e non addebita IVA su fatture emesse al comune di Leinì. L'IVA non è pertanto considerata essendo liquidata entro il mese successivo a quello di competenza;
- considerati la stagionalità dell'attività legata all'erogazione del calore e la dimensione aziendale i crediti verso i clienti e i debiti correnti (fornitori, dipendenti ed accessori) sono considerati incassati e pagati entro il 30 giugno di ogni esercizio, il capitale netto circolante è considerato pari a zero in tutti gli anni compresi nel piano.

## ASSUNZIONI IN MERITO AI FINANZIAMENTI BANCARI

La società presenterà richiesta di finanziamento al MPS con garanzia a carico del fondo Centrale di Garanzia avvalendosi delle disposizioni di cui al D.L. 23/2020 e delle norme contenute nell'aggiornamento del framework temporaneo, per la rinegoziazione degli strumenti in essere.

## 2. LIQUIDITA' PROGRESSIVA ATTESA

Nell'esercizio 2020-2021 è inserito l'esborso effettuato a favore della controllante che ha dato seguito all'operazione di saldo con stralcio con i soggetti gestori/cessionari dei crediti dei due istituti di credito ISP e MPS. L'operazione ha prodotto sopravvenienza attiva di circa euro 360.000.

La liquidità di partenza è quella risultante dal bilancio di previsione dell'esercizio che chiuderà al 30/06/2021, considerando che è in essere affidamento per scoperto di c/c di euro 350.000.

Il complesso delle ipotesi formulate conduce al seguente sviluppo:

Liquidità progressiva attesa	
ESERCIZIO 2020 – 2021	288.100 €
ESERCIZIO 2021 – 2022	22.815 €
ESERCIZIO 2022 - 2023	82.550 €

---

ESERCIZIO 2023 - 2024	317.566 €
ESERCIZIO 2024 - 2025	424.274 €

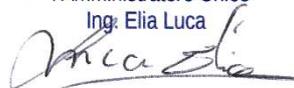
A disposizione per chiarimenti ed approfondimenti, porgo cordiali saluti

Leini, 19 aprile 2021

**PROVANA CALORE SRL**

l'Amministratore Unico

Ing. Elia Luca



**Allegati:**

1 -Business plan 2020-2025

2 -Bilancio di previsione al 30/06/2021 Provana Calore s.r.l.

3 - Bilancio di previsione al 30/06/2021 Provana S.p.A. in liquidazione

4 -Patrimonio netto post fusione di Provana Calore s.r.l.