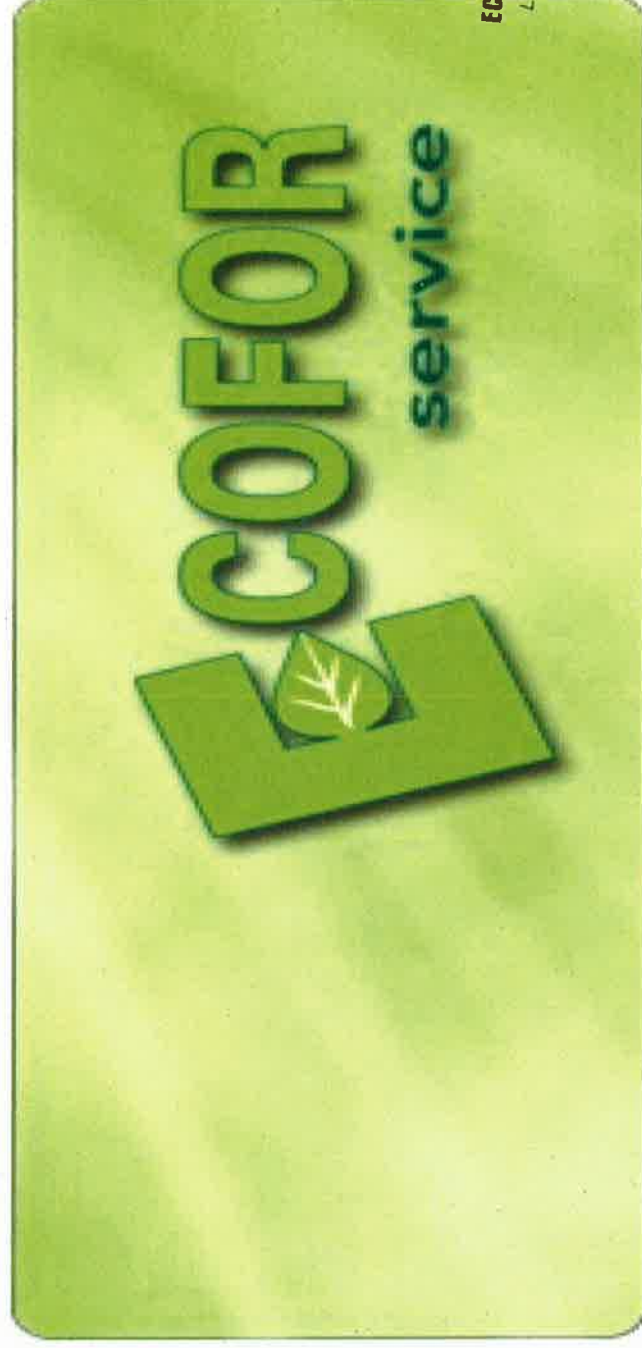


ECOFOR SERVICE SPA

PIANO INDUSTRIALE 2015-2022



ECOFOR Service - Piano Industriale dettagliato 16 Giugno 2015

La storia di ECOFOR Service

2

- 1996: viene costituita ECOFOR Service per effettuare interventi per la realizzazione di infrastrutture di discariche.
- 2005: Ecofor assume proprietà e gestione delle discariche di Gello e Cascina.
- 2006: Ecofor inizia ad operare nel mercato dei rifiuti industriali non pericolosi.
- 2011: Ecofor acquisisce la gestione del trattamento reflui.

N.B. Ecofor opera sul mercato senza avere alcun contratto di servizio a tariffa con Enti Pubblici.

~~ECOFOR SERVICE s.p.a.
L'AMMINISTRATORE DELEGATO~~

I Soci

3

□ Comune di Pisa	31,021	%
□ Comune di Pontedera	19,327	%
□ Altri Comuni	9,652	%
□ Privati	40,00	%
	100,00	%

~~ECOFOR SERVICE S.p.A.~~
~~L'AMMINISTRATORE DELEGATO~~

Composizione del capitale sociale

4

□ TOTALE CAPITALE PUBBLICO 60%

Comuni di: Pisa, Pontedera, Cascina, San Giuliano Terme, San Miniato, Vecchiano, Vicopisano, Calci, Santa Croce sull'Arno, Crespina Lorenzana, Ponsacco, Capannoli, Santa Maria a Monte, Fauglia, Casciana Terme Lari, Buti, Calcinaia, Montopoli, Bientina, Castelfranco di Sotto, Palaia, Chianni.

□ TOTALE CAPITALE SOCI PRIVATI 40%

Cassa di Risparmio di San Miniato 0,846%, Banca di Pisa e Fornacette 0,692%, Forti Holding S.p.A. 37,616%, Impresa Lav. Ingg. Forti e F. Spa 0,346%, Piaggio & C. S.p.A. 0,5%

ECOFOR SERVICE S.p.A.
L'AMMINISTRATORE DELEGATO

I settori di attività

5

□ Gestione della discarica di Gello-Pontedera:

- Mantenimento in sicurezza
- Trattamento del percolato
- Abbancamento rifiuti industriali non pericolosi
- Gestione impianto di cogenerazione energia elettrica da biogas (1,8 MW per un totale di 12.000 MW/anno, corrispondenti al fabbisogno di 4.300 famiglie)

ECOFOR SERVICE S.p.A.
AMMINISTRATORE DELEGATO

Segue: settori di attività

6

- Discarica del Tiro a Segno di Cascina:
 - ▣ Messa in sicurezza e bonifica, ripristino ambientale
 - ▣ Abbancamento rifiuti speciali non pericolosi e pericolosi contenenti amianto
- Impianto di depurazione biologico di Gello-Pontedera e impianto chimico/fisico:
 - ▣ Trattamento percolato proveniente dalle due discariche
 - ▣ Trattamento reflui speciali non pericolosi
 - ▣ Produzione solfato di ammonio cristallizzato
- Servizio smaltimento carcasse animali.

~~ECOFOR SERVICE S.p.A.
L'AMMINISTRATORE DELEGATO~~

Modalità operative e Certificazioni

7

- ❑ Ecofor opera nel rispetto delle leggi nazionali e delle normative europee.
- ❑ Ecofor ha conseguito la Certificazione Ambientale ISO 14001 e la Certificazione di Qualità ISO 9001
- ❑ Ecofor ha conseguito la certificazione OHSAS 18001 per la sicurezza nei luoghi di lavoro
- ❑ Ecofor persegue la qualità e la sicurezza investendo nella formazione delle proprie Risorse Umane. Nel tempo sono state sviluppate forti competenze tecniche e gestionali
- ❑ Ecofor investe nella ricerca con particolare attenzione al recupero di materie prime/secondarie.

ECOFOR SERVICE S.p.A.
L'AMMINISTRATORE DELEGATO

Mercato/Clienti

8

- Aziende industriali e impianti di trattamento rifiuti: rifiuti non pericolosi (come da classificazione CER)
- Aziende municipalizzate e Privati: acque, fanghi di depurazione, percolato
- Vendita di prodotti recuperati (es. solfato di ammonio cristallizzato)
- Produzione e vendita energia elettrica prodotta con macchine azionate da biogas raccolto in discarica

ECOFOR SERVICE S.p.A.
L'AMMINISTRATORE DELEGATO

Fatturato

9

Fatturato	12.200.155	17.755.298	20.666.324	23.951.598	18.879.767	18.765.832
Anno	2005	2010	2011	2012	2013	2014

ECOFOR SERVICE S.p.A.
L'AMMINISTRATORE DELEGATO

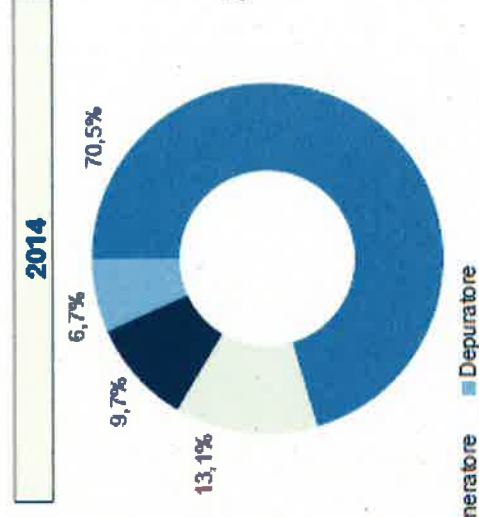
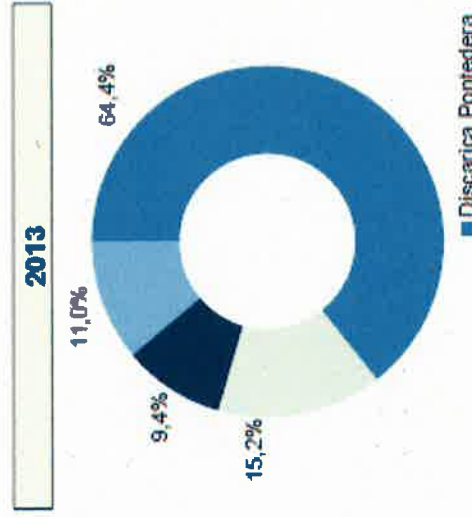
Fatturato per area

10

Valori in €000

	Discarica Pontedera		Discarica Tiro a Segno		Cogeneratore		Depuratore		Totale	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Ricavi per BU	10.840	11.832	2.553	2.206	1.581	1.626	1.855	1.123	16.829	16.787
Costo del Venduto per BU	3.837	4.175	617	508	584	473	1.812	2.073	6.850	7.229
I Margine	7.003	7.657	1.936	1.698	997	1.153	43	(950)	9.979	9.558
margine %	64,6%	64,7%	75,8%	77,0%	63,1%	70,9%	2,3%	(84,6%)	59,3%	56,9%

L'evoluzione del fatturato e del margine per linea di business 2013 – 2014 della Società evidenzia un miglioramento del fatturato derivante dalla Discarica Pontedera e dall'impianto di cogenerazione. Complessivamente i risultati della Società sono lievemente peggiorati, dovuti al minor margine dell'attività di depurazione e della Discarica Tiro a Segno, nonostante quest'ultima abbia incrementato la marginalità tra 2013 e 2014.



ECOFOR SERVICE S.p.A.
L'AMMINISTRATORE DELEGATO

Risorse Umane: Organico

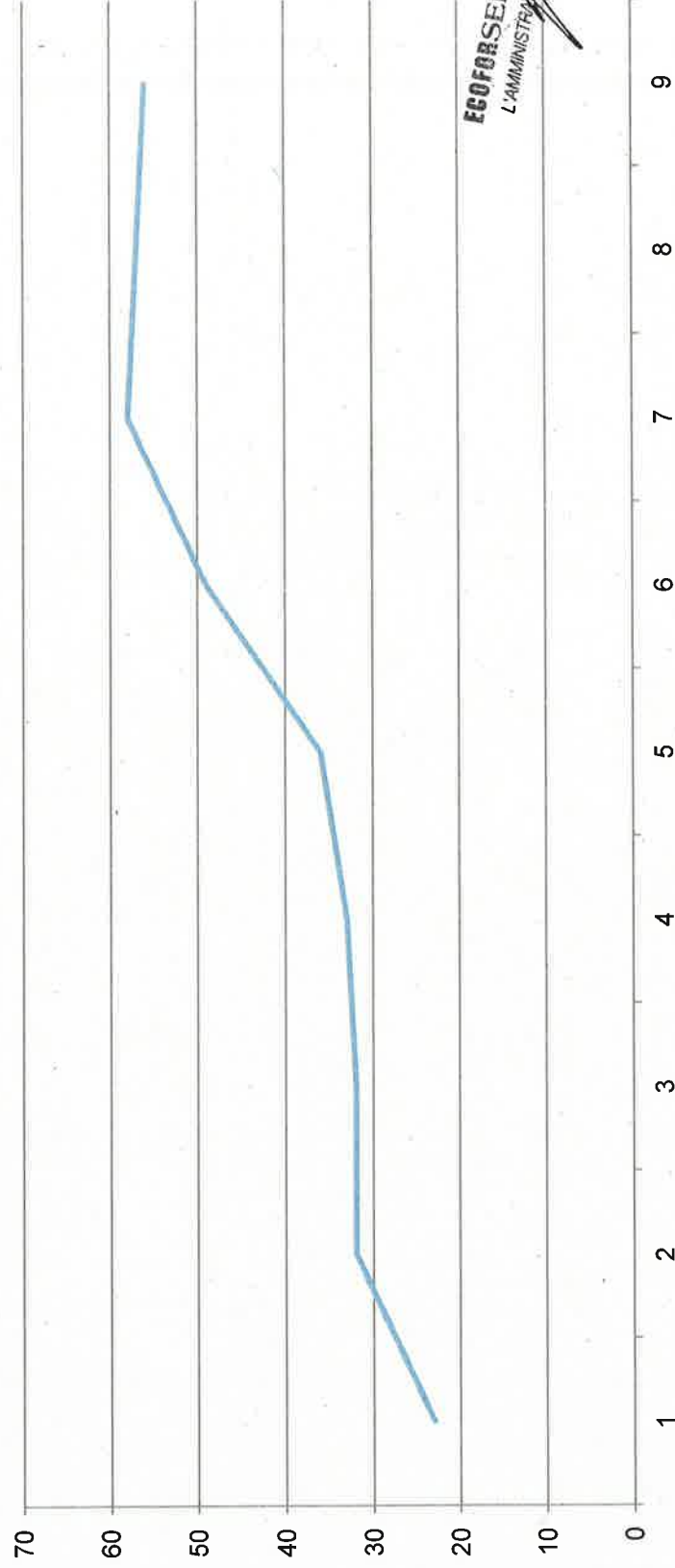
11

Organico

23 32 32 32 33 36 49 58 57 56

Anno

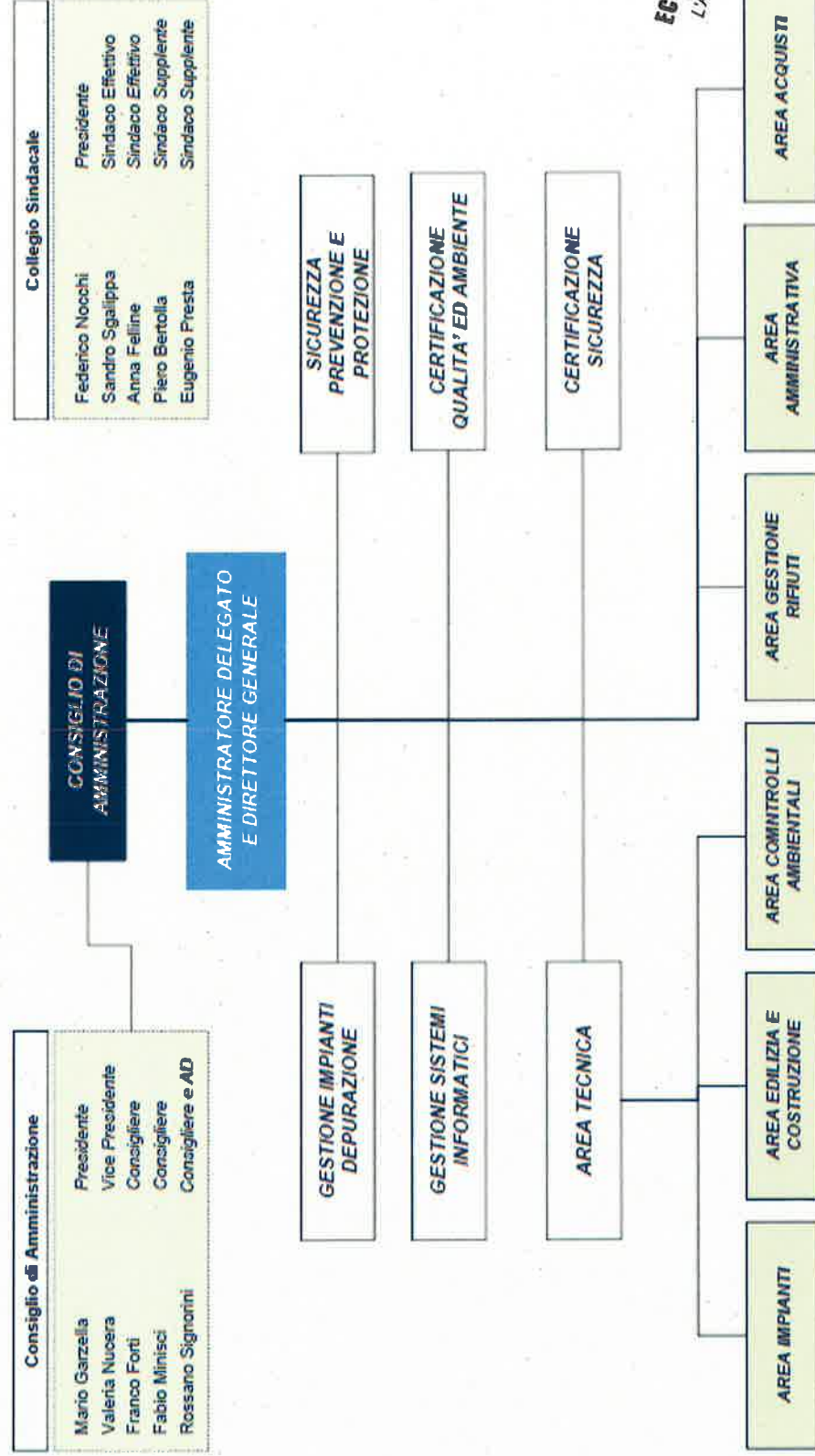
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014



ECOFOR SERVICE s.p.a.
L'AMMINISTRATORE DELEGATO

L'organigramma

12



Dati economici consuntivi

13

Valori in kEuro

CONTI ECONOMICI	30/12/2012	% VdP	31/12/2013	% VdP	31/12/2014	% VdP
Risultati delle vendite e servizi	10.824	72,1%	15.121	82,0%	15.000	78,0%
Incrementi di immob. per lavori interni	853	2,8%	821	4,4%	618	3,2%
Variazione rimanenze SL e PF	52	0,2%	0	0,0%		0,0%
Altri ricavi	5.805	24,9%	2.509	13,6%	3.621	18,8%
Valore della Produzione	23.334	100,0%	18.450	100,0%	19.239	100,0%
Acquisti di materie prime e merci	(1.477)	-6,3%	(1.232)	-6,7%	(1.475)	-7,7%
Delta rimanenze materie prime e merci	174	0,7%	(238)	-1,3%	(5)	0,0%
Margine Industriale	22.032		16.980		17.759	
Margine Industriale %	94,4%		92,0%		92,3%	
Costi per servizi	(5.821)	-25,4%	(5.891)	-31,6%	(5.907)	-30,7%
Costi per godimento beni di terzi	(630)	-2,7%	(573)	-3,1%	(404)	-2,1%
Proventi ed (oneri) diversi di gestione	(144)	-0,6%	(106)	-0,6%	(161)	-0,8%
Valore Aggiunto	15.338		10.410		11.285	
Valore aggiunto %	65,7%		56,4%		58,7%	
Costo del personale	(3.261)	-14,0%	(3.470)	-18,8%	(3.470)	-18,0%
Margine Operativo Lordo	12.077		6.941		7.815	
MOL %	51,8%		37,6%		40,6%	
Ammortamento imm.m. immateriali	(70)	-0,3%	(77)	-0,4%	(88)	-0,4%
Ammortamenti imm.m. materiali	(4.508)	-19,3%	(3.142)	-17,0%	(4.350)	-22,6%
Accantonamenti e svalutazioni	(4.582)	-19,6%	(1.561)	-8,5%	(1.132)	-5,9%
Reddito Operativo	2.918		2.161		2.265	
RO %	12,5%		11,7%		11,8%	
Proventi/(oneri) finanziari	(192)	-0,8%	(219)	-1,2%	(308)	-1,6%
Proventi/(oneri) straordinari	(47)	-0,2%	(19)	-0,1%	(7)	0,0%
Utile ante imposte	2.679		1.923		1.950	
Utile ante imposte %	11,5%		10,4%		10,1%	
Imposte	(908)	-3,9%	(671)	-3,6%	(701)	-3,6%
Utile/(perdita) d'esercizio	1.771		1.252		1.249	
Utile/(Perdita) %	7,6%		6,8%		6,5%	

ECOFOR SERVICE S.p.A.
L'AMMINISTRATORE DELEGATO

Dati patrimoniali consuntivi

Valori in kEuro

STATO PATRIMONIALE	30/12/2012	% Tot	31/12/2013	% Tot	31/12/2014	% Tot
Immobilizzazioni immateriali	375	2.7%	356	2.5%	275	1.8%
Immobilizzazioni materiali	23.871	173.4%	25.715	179.0%	27.070	174.2%
Immobilizzazioni finanziarie	1.437	10.4%	1.437	10.0%	1.437	9.2%
Totale Attivo Fisso Netto	25.683		27.507		28.781	
Rimanenze	653	4.7%	415	2.9%	410	2.6%
Crediti commerciali	8.558	62.2%	7.514	52.3%	7.704	49.6%
Crediti tributari	325	2.4%	115	0.8%	88	0.6%
Altri crediti	45	0.3%	89	0.6%	530	3.4%
Ratei e risconti attivi	406	2.9%	546	3.8%	364	2.3%
Debiti commerciali	(3.958)	-28.7%	(3.355)	-23.4%	(4.287)	-27.6%
Debiti vs controllante/collegate	0	0.0%	0	0.0%	(313)	-2.0%
Debiti tributari	(558)	-4.1%	(592)	-4.1%	(386)	-2.5%
Debiti previdenziali	(179)	-1.3%	(167)	-1.2%	(164)	-1.1%
Altri debiti	(1.961)	-13.5%	(1.220)	-8.5%	(1.010)	-6.5%
Ratei e risconti passivi	(184)	-1.3%	(157)	-1.1%	(144)	-0.9%
Totale Capitale Circolante Netto	3.247		3.189		2.793	
TFR	(688)	-5.0%	(699)	-4.9%	(736)	-4.7%
Fondo imposte differite	(14)	-0.1%	(13)	-0.1%	0	0.0%
Altri fondi	(14.459)	-105.0%	(15.619)	-108.7%	(15.298)	-98.4%
Totale Fondi	(15.160)		(16.331)		(16.034)	
TOTALE CAPITALE INVESTITO NETTO	13.769		14.365		15.540	
Capitale sociale	1.170	8.5%	1.170	8.1%	1.170	7.5%
Riserve	4.356	31.6%	4.525	31.5%	4.782	30.8%
Utile (perdita) d'esercizio	1.771	12.9%	1.252	8.7%	1.249	8.0%
Totale Patrimonio Netto	7.298		6.947		7.201	
Debiti finanziari b/t	1.528	11.1%	2.480	17.3%	2.447	15.7%
Debiti finanziari m-l/t	5.231	38.0%	6.036	42.0%	7.570	48.7%
Cassa e disponibilità liquide	(288)	-2.1%	(1.098)	-7.9%	(1.678)	-10.8%
Totale Posizione Finanziaria Netta	6.472		7.418		8.339	
TOTALE PFN E MEZZI PROPRI	13.769		14.365		15.540	

ECOFOR SERVICE S.p.A.
L'AMMINISTRATORE DELEGATO

Il Piano Industriale 2015-2022

15

Le linee guida del piano industriale



ECOFOR SERVICE s.p.a.
L'AMMINISTRATORE DELEGATO

Le prospettive di Ecofor

16

- Sviluppare il trattamento dei liquidi e dei fanghi con nuovi impianti e nuovi processi
- Incrementare il livello di utilizzo degli impianti di depurazione mediante un nuovo sistema di turni
- Incrementare il recupero materie prime da riutilizzare nell'industria e nell'agricoltura
- Potenziamento della produzione energetica
- Valutazione costante della opportunità di introduzione di nuove linee di attività

ECOFOR SERVICE S.p.A.
L'AMMINISTRATORE DELEGATO

Previsione 2015

17

- ❑ Esercizio a pieno regime annuo del primo modulo del **Lotto 3** della discarica di **Pontedera**.
- ❑ Avvio lavori di **rinaturazione del capping** della discarica del **Lotto 2**.
- ❑ Ristabilire un corretto flusso di rifiuti dal mercato esterno per l'**Impianto chimico** – **fisico** dei reflui, in modo da garantire la saturazione dell'impianto.
- ❑ Garantire un flusso costante della lavorazione del solfato di ammonio cristallizzato.
- ❑ Avviare l'utilizzo del nuovo impianto per il **trattamento e l'inertizzazione dei fanghi biologici**, a inizio 2° semestre.

ECOFOR SERVICE S.p.A.
L'AMMINISTRATORE DELEGATO

Anni successivi al 2015:

assumptions

18

- Nuovo impianto per il trattamento dei fanghi urbani: l'impianto entra in funzione nel 2015 e viene ceduto in locazione ad un terzo.
- Discarica di Cascina: cessazione attività con il 2016 con continuità costi post mortem fino al subentro del Comune di Cascina nel 2026.

~~ECOFOR SERVICE S.p.A.~~
~~L'AMMINISTRATORE DELEGATO~~

SEGUE: Anni successivi al 2015:

assumptions

19

- Utilizzo del lotto 3 della discarica di Gello (l'attuale in coltivazione) fino al completamento previsto per il 2022. Dopo tale data restano i costi post mortem per 30 anni.
- Nell'arco di Piano si prevede per la discarica di Pontedera l'acquisizione del codice CER 191212.

ECOFOR SERVICE s.p.a.
L'AMMINISTRATORE DELEGATO

SEGUE: Anni successivi al 2015:

assumptions

20

- ❑ Impianto trattamento reflui: nell'arco di Piano incremento del fatturato terzi per interventi tecnici effettuati. Utilizzo di parte della capacità per trattamento percolato scarica.
- ❑ Continuazione iniziative per recupero energia e materie prime seconde, senza tuttavia prevedere ulteriori sviluppi di fatturato.

ECOFOR SERVICE s.p.a.
L'AMMINISTRATORE DELEGATO

Il piano

21

Di seguito si riporta il dettaglio dei ricavi della Società:

valori x1000

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Smaltimento rifiuti Po	12.010	12.060	12.110	12.160	12.210	12.260	12.310	12.360
Vendita metallo	1	1	1	1	1	1	1	1
Smaltimento Tiro a Segno	2.144	2.185	0	0	0	0	0	0
Noleggio attrezz. edili	2	2	2	2	2	2	2	2
Depuratore	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500
Solfato ammonio	70	70	70	70	70	70	70	70
Carcasse	6	6	6	6	6	6	6	6
Produzione energia	1.650	1.650	1.650	1.650	1.500	1.500	1.500	1.500
Ricavi impianto fanghi	350	350	350	350	350	350	350	350
Totale	17.733	17.824	15.689	15.739	15.639	15.689	15.739	15.789

Nel periodo considerato i ricavi aumenteranno solo il primo anno del Piano e successivamente subiranno una diminuzione nel 2017, principalmente dovuta alla chiusura della discarica del Tiro a Segno.

Nel dettaglio :

-Ricavi derivanti dallo smaltimento rifiuti della discarica di Pontedera, sono stimati in base all'utilizzo presunto della discarica per circa 161.538 mc (ovvero volumetria utilizzata nell'anno). Sulla base di questo utilizzo stimato, il raggiungimento della volumetria massima autorizzata avverrà nel 2022.

La stima dei ricavi tiene conto dell'incremento dei conferimenti del codice CER 191212 verificatosi nei primi mesi del 2015.

- Ricavi derivanti dallo smaltimento rifiuti della discarica di Cascina: sono stimati in base all'utilizzo presunto della discarica per 153.705 mc nel 2015 e 169.999 mc nel 2016. Nel 2016 viene raggiunta la volumetria massima autorizzata. Nel 2017 la discarica non realizzerà fatturato, in virtù della chiusura prevista del sito ecologico.

ECO FOR SERVICE S.p.A.
AMMINISTRATORE DELEGATO

ECO FOR Service - Piano Industriale dettagliato

16 Giugno 2015

Segue: il piano

22

Si stima che verranno realizzati **ricavi** dall'utilizzo del **depuratore** (impianto chimico fisico) per **€ 1.500 k** l'anno per tutto il periodo considerato del Piano. Nel 2014 tali ricavi ammontavano a circa € 1.027k, a causa di un fermo produzione.

Per quanto riguarda i **ricavi** derivanti dalla **produzione di energia**, si ritiene che questi non saranno soggetti a particolari variazioni. Per i primi anni del Piano sono stati stimati a **€1.650 k** (dal 2015 al 2018) mentre per gli anni rimanenti sono stimati a € 1.500 k.

Si prevede di portare a termine la costruzione dell'impianto di **trattamento dei fanghi** durante il 2015. I ricavi stimati in base alle attuali trattative per concedere in affitto il ramo d'azienda afferente sono di € 350 k l'anno (parte del 2015 fino al 2022).

I Costi di acquisto di materie prime e merci includono:

- ☐ i costi per materiale di produzione e
- ☐ i costi per materiale generale.

Tali costi dal 2014 al 2015 subiscono una lieve diminuzione dovuti dal fermo di produzione per un problema all'impianto chimico-fisico che si è verificato nel corso del 2014. Durante il periodo di Piano in esame tali costi sono costanti.

Costi per Servizi sono suddivisi in:

- ☐ Servizi industriali (pagina successiva);
- ☐ Servizi commerciali: per tutta la durata del Piano sono stimati costanti;
- ☐ Servizi amministrativi: durante il Piano subiscono una lieve diminuzione del 0,7% del 2015

~~ECOFOR SERVICE S.p.A.~~
~~L'AMMINISTRATORE DELEGATO~~

Segue: il piano

23

I **costi per servizi industriali** rappresentano oltre l'80% del totale costi per servizi. I costi per servizi industriali subiscono una riduzione nel 2015 rispetto all'anno precedente dovuto alla chiusura del Lotto 2 della Discarica Pontedera di circa € 400k. Un ulteriore diminuzione è registrata nel 2017, di circa € 400k per la chiusura della Discarica Tiro a Segno.

Le voci più rilevante dei costi per i servizi industriali sono:

- Smaltimento e trasporto percolato
- Economie, noli e gestione R.S.I. della discarica Pontedera e Tiro a Segno;
- Manutenzioni Cogeneratore;
- Energia elettrica impianto di depurazione.

Altri proventi (ed oneri) diversi di gestione

Compongono tali costi principalmente gli oneri di gestione industriali e in via residuale gli oneri generali. I primi sono formati dagli:

- **Oneri per impatto Ambientale**, definiti da contratto tra la Società e i Comuni Cascina/Pontedera in funzione della quantità smaltita. Dal 2016 il management ha previsto un importo costante di € 1.000k.
- **Tariffa Depurazione**, prevista per tutta la durata del piano pari a un importo costante di € 350k.

Segue: il piano

24

Costo del personale

Costo del personale: lieve rivalutazione dello stesso per tutto il periodo del Piano.

Ammortamento immobilizzazioni materiali

Durante il periodo di Piano gli ammortamenti su immobilizzazioni materiali presentano un andamento oscillante. In particolare:

- **Amm. ordinario Discarica Lotto 2:** il processo di ammortamento del cespite termina nel 2014;
- **Amm. ordin. Discarica del Tiro a Segno:** nel 2016 termina il processo di ammortamento della discarica di Tiro a Segno (di circa € 550k) in virtù della chiusura del sito ecologico;
- **Amm.to Discarica Lotto 3:** si registra un notevole incremento degli ammortamenti del Lotto 3 della discarica di Pontedera in quanto dal 2014 la Società ha attivato tale Lotto. Nel 2014 tali ammortamenti ammontavano a circa € 720k e si stima che nel 2017 raggiungeranno un picco di circa € 1.600k;
- **Amm.to Impianto trattamento Fanghi:** dal 2015 per tutta la durata del Piano sono previsti ammortamenti per l'impianto trattamento fanghi per un valore costante di € 824k.

16 Giugno 2015

COFOR Service - Piano Industriale dettagliato

COFOR SERVICE s.p.a.
L'AMMINISTRATORE DELEGATO

Segue: il piano

25

Accantonamenti e svalutazioni

Per tutta la durata del Piano è previsto un importo costante degli accantonamenti per circa € 1.070k, per oneri copertura discarica rifiuti speciali e accantonamento post-mortem discarica Pontedera. Inoltre per gli esercizi 2015 e 2016 la Società prevede ulteriori accantonamenti per circa € 330k per il primo anno e circa € 400k per il 2016, dovuti a:

- **Accantonamenti Oneri Copertura Disc. Tiro a Segno (Capping):** sono stati stimati in funzione dei costi futuri da sostenere, determinati da una specifica perizia giurata di stima, in base alla percentuale di utilizzo della discarica rispetto alla volumetria potenziale;
- **Accantonamenti Post-mortem discarica Tiro a Segno:** in funzione della perizia giurata di stima il management ha valutato di accantonare in funzione dei costi presumibilmente sostenibili e della percentuale di utilizzo della discarica rispetto alla volumetria potenziale.

ECOFOR Service - Piano Industriale dettagliato

16 Giugno 2015

ECOFOR SERVICE S.p.A.
L'AMMINISTRATORE DELEGATO

Segue: il piano

26

Immobilizzazioni

È stata fatta una stima degli investimenti necessari alla realizzazione delle strutture necessarie per lo svolgimento dell'attività della Società. Tale importo è stato valutato a € 6.674k, il quale comprende:

- capitalizzazione dei costi di € 3.665k;
- realizzazione del Lotto 3 della Discarica Pontedera per circa € 4.040k;
- realizzazione dell'impianto destinato al trattamento dei fanghi per circa € 1.810k (sarà ultimato nel 2015);
- acquisto della pala cingolata per € 200k.

Nel periodo preso in esame le immobilizzazioni finanziarie sono state mantenute costanti.

Altri Fondi

Ogni anno la Società accantona quote che verranno utilizzate per sostenere tutti i costi che si generano quando il sito ecologico non è più funzionante, e quindi non realizzerà più ricavi. La Società infatti dovrà sostenere spese per il capping e tutte le fasi che compongono il post-mortem.

Nel dettaglio il management della Società ha previsto uscite per l'utilizzo fondi per:

- Capping/Rinaturazione Discarica Lotto 2 per un totale di circa € 6.662k (2015-2020);
- Capping/Rinaturazione Discarica Tiro a Segno per € 1.953k nel 2016;
- Post-mortem Lotto 1, Lotto 2 e Lotto 3 per € 2.375k (2015-2020).

ECOFOR SERVICE
L'AMMINISTRATORE DELEGATO

Il piano: il conto economico

27

CONTO ECONOMICO												
Dati Euro '000	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022			
Ricavi Principali	16.659	17.733	17.824	15.689	15.739	15.639	15.689	15.739	15.789			
Altri ricavi	511	553	553	553	553	553	553	553	553			
Capitalizzazioni	618	688	464	481	410	400	407	407	407			
Utilizzo fondi	1.451	329	329	286	286	286	286	286	286			
VALORE DELLA PRODUZIONE	19.239	19.304	19.171	17.009	16.988	16.879	16.936	16.986	17.036			
Costi per materiale di Produzione	1.438	1.343	1.300	1.301	1.304	1.298	1.302	1.302	1.302			
Costi per materiale generale	38	43	43	43	43	43	43	43	43			
<i>Rimanenze iniziali</i>	415	410	415	415	415	415	415	415	415			
<i>Rimanenze finali</i>	410	415	415	415	415	415	415	415	415			
Servizi Industriali	3.817	3.471	3.462	3.110	3.164	3.158	3.214	3.240	3.266			
Servizi Commerciali	82	81	81	81	81	81	81	81	81			
Servizi Amministrativi	717	616	637	589	589	594	589	589	589			
Godimento beni di terzi	404	422	362	294	294	294	230	229	229			
Costi del personale - salari e stipendi	3.470	3.501	3.511	3.521	3.531	3.541	3.551	3.561	3.571			
Costi del personale - altri costi	97	97	107	107	107	107	107	107	107			
Altri oneri di gestione - industriali	1.196	1.500	1.350	1.350	1.350	1.350	1.350	1.350	1.350			
Altri oneri di gestione - generali	116	107	107	107	107	107	107	107	107			
MARGINE OPERATIVO LORDO	7.861	8.128	8.211	6.506	6.418	6.305	6.363	6.377	6.391			
Ammortamenti Immateriali	68	82	82	82	29	-	-	-	-			
Ammortamenti Materiali	4.350	3.098	3.320	3.013	2.902	2.992	3.082	2.823	2.316			
Accantonamenti rischi industriali	1.133	1.396	1.463	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.013			
RISULTATO OPERATIVO	2.310	3.552	3.346	2.343	2.419	2.245	2.212	2.486	3.062			
Proventi finanziari	19	14	14	14	14	14	14	14	14			
Oneri finanziari	368	374	301	234	171	99	68	68	68			
Altri Oneri finanziari (mutuo CRSM 2016)	-	23	47	42	34	27	19	11	2			
RISULTATO GESTIONALE	1.961	3.168	3.012	2.080	2.227	2.133	2.139	2.421	3.006			
Altri Proventi straordinari	14	1	1	1	1	1	1	1	1			
Altri Oneri straordinari	25	12	12	12	12	12	12	12	12			
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.950	3.157	3.001	2.069	2.215	2.121	2.128	2.409	2.995			
IRES e IRAP	701	1.047	973	674	701	659	659	745	930			
RISULTATO NETTO	1.249	2.111	2.027	1.395	1.515	1.462	1.469	1.664	2.064			

ECOFOR Service - Piano Industriale dettagliato 16 Giugno 2015

ECOFOR SERVICE
L'AMMINISTRATORE DELEGATO

Il piano: lo stato patrimoniale

28

STATO PATRIMONIALE											
Dati Euro '000											
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022		
Impieghi											
Attività correnti	8.279	7.788	7.337	7.452	7.622	7.674	7.721	7.832	7.729		
Passività correnti	6.158	5.081	4.667	4.817	4.969	4.572	4.475	4.678	4.608		
ratei - risconti attivi	364	304	243	182	121	61	-	-	-		
ratei - risconti passivi	144	144	144	144	144	144	144	144	144		
Capitale circolante netto operativo	2.342	2.866	2.769	2.673	2.630	3.018	3.102	3.010	2.977		
Immobilizzazioni immateriali nette	274	193	111	29	0	0	0	0	0		
Immobilizzazioni materiali nette	27.070	27.663	25.819	24.414	22.595	20.432	18.187	15.771	13.863		
Immobilizzazioni finanziarie nette	1.437	1.437	1.437	1.437	1.437	1.437	1.437	1.437	1.437		
Totale attività immobilizzate	28.781	29.292	27.367	25.880	24.031	21.869	19.624	17.208	15.300		
Capitale investito	31.122	32.159	30.136	28.553	26.662	24.888	22.725	20.218	18.276		
Fondo TFR e altri fondi per dipendenti	743	778	813	848	883	918	953	988	1.023		
Fondo per imposte differite	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Altri fondi (vedi commento)	15.292	15.389	13.346	12.884	12.327	11.839	11.299	11.939	12.524		
Capitale investito netto	15.088	15.992	15.977	14.821	13.452	12.131	10.474	7.291	4.730		
Fonti											
Indebitamento a breve	-	108	241	861	848	291	-	-	-		
Debiti finanziari a lungo	10.018	7.571	6.452	4.294	2.121	652	370	126	0		
Debiti finanziari a lungo per nuove iniziative	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Mezzi di terzi	10.018	7.680	6.693	5.155	2.969	943	370	126	0		
Liquidità	2.130	-	-	-	-	-	1.821	5.690	9.358		
Posizione finanziaria netta	7.888	7.680	6.693	5.155	2.969	943	1.452	5.564	9.358		
Capitale sociale	1.170	1.170	1.170	1.170	1.170	1.170	1.170	1.170	1.170		
Altre Riserve	4.782	4.782	4.782	4.782	4.782	4.782	4.782	4.782	4.782		
Utili portati a nuovo (attenzione dividendi)	-	250	1.305	2.319	3.016	3.774	4.505	5.239	6.071		
Risultato netto	1.249	2.111	2.027	1.395	1.515	1.462	1.469	1.664	2.064		
Patrimonio netto	7.201	8.312	9.284	9.666	10.483	11.188	11.926	12.855	14.088		
Totale fonti	15.088	15.992	15.977	14.821	13.452	12.131	10.474	7.291	4.730		

ECOFOR Service - Piano Industriale dettagliato 16 Giugno 2015

ECOFOR SERVICE s.p.a.
L'AMMINISTRATORE DELEGATO

Il piano: i surplus assets e gli oneri

29

Il termine dell'utilizzo del terzo lotto della discarica di Pontedera è previsto nell'anno 2022.

Di conseguenza, in assenza di ulteriore volumetrie autorizzate di discarica, la società si troverà a dover cessare l'attività tipica di smaltimento in discarica.

Resteranno però di proprietà della Società alcuni assets quali:

- L'impianto chimico fisico
- L'impianto di trattamento fanghi
- L'impianto di cogenerazione
- Oltre ai fabbricati strumentali all'esercizio dell'attività
- La partecipazione nella società controllata Valdera Acque srl

COME DETTO IN PRECEDENZA DOPO LA CHIUSURA DELLE DISCARICHE RESTERANNO IN CARICO ALLA SOCIETA' TUTTI I COSTI POST MORTEM (30 ANNI PER LA DISCARICA DI PONTERA E IL PERIODO PREVISTO DALLA CONVENZIONE PER CASCINA).

Gli oneri di post chiusura

30

- Dopo la chiusura della discarica gli oneri di chiusura e post chiusura, determinati sulla base di apposite perizie di stima, sono quantificabili come segue:

	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026	31/12/2027	31/12/2028	31/12/2029	31/12/2030
Dati Euro '000	Piano	Piano	Piano	Piano	Piano	Piano	Piano	Piano

Oneri chiusura Discarica

Pontedera	(6.281)	(525)	(525)	(525)	(438)	(339)	(339)	(339)
-----------	---------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

	31/12/2031	31/12/2032	31/12/2033	31/12/2034	31/12/2035	31/12/2036	31/12/2037	31/12/2038	31/12/2039	31/12/2040
Dati Euro '000	Piano	Piano	Piano	Piano	Piano	Piano	Piano	Piano	Piano	Piano

Oneri chiusura Discarica

Pontedera	(339)	(310)	(310)	(185)	(185)	(185)	(185)	(185)	(139)	(139)
-----------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

	31/12/2041	31/12/2042	31/12/2043	31/12/2044	31/12/2045	31/12/2046	31/12/2047	31/12/2048	31/12/2049	31/12/2050	31/12/2051
Dati Euro '000	Piano	Piano	Piano	Piano	Piano	Piano	Piano	Piano	Piano	Piano	Piano

Oneri chiusura Discarica

Pontedera	(139)	(139)	(139)	(63)	(63)	(63)	(63)	(63)	(63)	(63)	(63)
-----------	-------	-------	-------	------	------	------	------	------	------	------	------

ECOFOR SERVICE s.p.a.
AMMINISTRATORE DELEGATO

Il piano: i surplus assets

31

Per quanto riguarda le immobilizzazioni materiali, il valore di questi beni, nell'anno 2023, può essere ragionevolmente stimato nel loro valore netto contabile, di seguito rappresentato.

Descrizione del bene	Valore contabile residuo
Impianto trattamento fanghi	2.632
Fabbricati	752
Fabbricato officina	57
Impianto cogeneratore	2.019
Impianto chimico fisico	1.820
Impianto stripping	1.385
Valori contabili residui al 2023	8.664

 ECOFOR SERVICE S.p.A.
L'AMMINISTRATORE DELEGATO

Per quanto riguarda la partecipazione del 76,96% nella società controllata Valdera Acque srl, il patrimonio netto della stessa al 31/12/2014 è pari a k euro 2.058 che, rapportato alla percentuale di partecipazione posseduta, diventa k euro 1.584.