



Casalasca Servizi S.p.A.

Sede Legale: Piazza Garibaldi, 26 - 26041 Casalmaggiore

Sede Operativa: Via Zona Artigianale, San Giovanni In Croce, CR 26037

<https://www.casalascaservizi.com/>

C.F. e P.Iva 01059760197 | REA CR0131826

Gestione dei rifiuti urbani e dei servizi ambientali in 42 Comuni del bacino cremonese

AZZANELLO	PADERNO PONCHIELLI
BORDOLANO	PERSICO DOSIMO
CALVATONE	PESSINA CREMONESE
CASALBUTTANO ED UNITI	PIADENA DRIZZONA
CASALMAGGIORE	PIEVE D'OLMI
CASTELDIDONE	PIEVE S. GIACOMO
CASTELVERDE	POZZAGLIO ED UNITI
CICOGLIO	RIVAROLO DEL RE ED UNITI
CINGIA DE'BOTTI	SAN GIOVANNI IN CROCE
CORTE DE' FRATI	SAN MARTINO DEL LAGO
DEROVERE	SCANDOLARA RAVARA
GADESCO PIEVE DELMONA	SCANDOLARA RIPA D'OGLIO
GERRE DE' CAPRIOLI	SOLAROLO RAINERIO
GRONTARDO	SOSPIRO
GUSSOLA	SPINEDA
ISOLA DOVARESE	STAGNO LOMBARDO
MALAGNINO	TORNATA
MARTIGNANA DI PO	TORRE DE'PICENARDI
MOTTA BALUFFI	TORRICELLA DEL PIZZO
OLMENETA	VOLONGO
OSTIANO	VOLTIDO

Piano economico-finanziario di Affidamento 2026- 2040 (art. 8 Del 385-23 Arera)

RELAZIONE PEFA

13 Ottobre 2025

INDICE

1	INTRODUZIONE	3
2	ASSUNZIONI PER LA REDAZIONE DEL PEFA.....	6
2.1	Contesto di riferimento	6
2.2	Perimetro di gestione	7
2.3	Piano programma degli interventi	7
2.4	Entrate tariffarie di riferimento (Dettaglio Piano Finanziario Arera 2024-25 secondo il metodo MTR2 ARERA vigente)	8
2.5	Organizzazione del lavoro.....	9
2.6	Assunzioni in merito al passaggio da società mista a società inhouse	9
2.7	Evoluzione dei costi operativi.....	9
2.8	Inflazione.....	10
2.9	Programmazione degli investimenti	11
2.10	I dati economici attuali di Casalasca Servizi	12
2.11	Quadro prospettico dei Ricavi di Casalasca Servizi.....	15
2.12	Quadro prospettico dell'evoluzione dei cespiti	15
2.13	Quadro prospettico degli ammortamenti	16
3	CONTO ECONOMICO PROSPETTICO ANNI 2026-2040.....	17
4	STATO PATRIMONIALE PROSPETTICO ANNI 2026-2040.....	18
5	RENDICONTO FINANZIARIO E ANALISI DEI FLUSSI DI CASSA	19
6	QUADRO DI SINTESI DEL PEFA E INDICATORI DI RIFERIMENTO	20
7	PREVISIONI TARIFFARIE IN ACCORDO ALLA REGOLAZIONE	21
8	DRIVER RIPARTIZIONE DEI COSTI COMUNE PER COMUNE.....	22
9	ALLEGATI - SCHEDE PEFA DEI SINGOLI COMUNI.....	23

1 INTRODUZIONE

L'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA) ha emesso, in data 3 agosto 2023, la delibera n° 385/2023/R/rif, con la quale ha approvato lo schema tipo di contratto di servizio per la regolazione dei rapporti fra enti affidanti (i Comuni) e gestori del servizio dei rifiuti urbani.

Nel presente documento si ipotizza l'assunzione del servizio di igiene urbana nei Comuni attualmente soci di Casalasca Servizi S.p.A. (di seguito, anche solo CSS), sulla base del nuovo contratto di affidamento, a partire dal 1° gennaio 2026 per una durata complessiva di 15 anni, con termine il 31 dicembre 2040.

Tra i vari adempimenti indicati dalla delibera ARERA n° 385/2023/R/rif, viene richiesto al gestore di allegare al nuovo contratto, come parte integrante e sostanziale, un Piano Economico Finanziario (PEF) per gli anni di affidamento del servizio di igiene urbana.

Il PEF di affidamento deve essere redatto secondo lo schema tipo definito dall'Autorità ai sensi dell'articolo 7, comma 1, 14 comma 4 e 17, comma 4, D.Lgs. n. 201/22, in base ai quali il PEF si compone della proiezione, per il periodo di durata dell'affidamento, dei costi e dei ricavi, degli investimenti e dei relativi finanziamenti, nonché la specificazione dell'assetto economico-patrimoniale dell'affidamento, del capitale proprio investito e dell'ammontare dell'indebitamento, da aggiornare ogni triennio.

Ferme restando le motivazioni che supportano la decisione strategica di affidare in house la gestione dei servizi di igiene urbana, la prosecuzione della gestione dei servizi di igiene urbana nei Comuni soci di CSS, consente alla Società e indirettamente ai Comuni serviti di mantenere e ottimizzare ulteriormente la gestione dei servizi, assicurando il raggiungimento dei seguenti obiettivi:

- economicità della gestione;
- conseguimento di un risultato reddituale positivo sin dal primo esercizio di assunzione del servizio;
- adeguata copertura finanziaria per l'acquisizione delle dotazioni di mezzi ed attrezzature dedicate al servizio;

Il presente documento è finalizzato a dimostrare la congruità, la coerenza e la sostenibilità economico-finanziaria del progetto presentato da CSS per la gestione dei servizi di igiene urbana nel territorio dei Comuni soci.

In tale ottica, nel prosieguo del presente documento è evidenziata la proiezione, su base annuale e per l'intero periodo di durata dell'affidamento, dei costi e dei ricavi, degli investimenti e delle relative coperture, nonché la specificazione dell'assetto economico-patrimoniale relativamente al servizio svolto nei confronti dei Comuni soci, del capitale proprio investito e dell'eventuale ammontare dell'indebitamento.

Costituiscono elementi del Piano Economico Finanziario:

- il conto economico previsionale;
- lo stato patrimoniale previsionale;
- piano tariffario;
- rendiconto finanziario.

Deve comprendere i seguenti elementi:

- a) il programma degli interventi e il piano finanziario degli investimenti necessari per conseguire gli obiettivi del Servizio affidato, anche in coerenza con gli obiettivi di sviluppo infrastrutturale individuati dalle programmazioni di competenza regionale e nazionale;
- b) la specifica dei beni, delle strutture e dei servizi disponibili per l'effettuazione del servizio integrato di gestione, ovvero delle singole attività che lo compongono, nonché il ricorso eventuale all'utilizzo di beni e strutture di terzi, o all'affidamento di servizi a terzi;
- c) le risorse finanziarie necessarie per effettuare il servizio integrato di gestione ovvero delle singole attività che lo compongono.

Al netto delle valutazioni economiche, come sopra rappresentate, gli obiettivi di riferimento sottesi all'affidamento in house del servizio sono riconducibili ai seguenti aspetti:

- a) la gestione dei rifiuti sia effettuata conformemente ai principi di precauzione, di prevenzione; di sostenibilità, di proporzionalità, di responsabilizzazione dei soggetti coinvolti;
- b) la gestione dei rifiuti avvenga nel rispetto di una gerarchia che stabilisca l'ordine di priorità di ciò che costituisce la migliore opzione ambientale: a) prevenzione, b) preparazione per il riutilizzo, c) riciclaggio, d) recupero di altro tipo, e) smaltimento;
- c) la gestione sia svolta nel rispetto dei principi di autosufficienza e di prossimità, al fine di ridurre i movimenti dei rifiuti e proteggere l'ambiente e la salute pubblica;
- d) assicurare un alto standard di qualità del servizio;
- e) aumentare la raccolta differenziata e il tasso di effettivo avvio a recupero dei rifiuti, finalizzato al recupero di materia di elevata qualità;
- f) erogare un servizio conforme alle disposizioni dell'Autorità di Regolazione per l'Energia, Reti e Ambiente (ARERA) sia relativamente a quanto previsto dal MTR-2 sia a quanto previsto dal TQRIF, considerando inizialmente lo schema I di livello di qualità del servizio per progredire durante la vigenza di contratto verso lo schema regolatorio 1;
- g) migliorare ed efficientare le infrastrutture a servizio della gestione dei rifiuti (Piattaforme per la Raccolta Differenziata e l'impiantistica per il trattamento dei rifiuti presente sul territorio) a supporto del servizio di raccolta.

La durata dell'affidamento è prevista in 15 anni decorrenti dal 1° gennaio 2026, in esito alla valutazione sugli investimenti e sugli obiettivi strategici perseguiti dai Comuni soci di CSS.

Nel PEF, che è stato conseguentemente redatto a partire dal 1° gennaio 2026 e fino al 31 dicembre 2040, l'ammortamento degli investimenti è stato calcolato tenendo in considerazione la durata dell'affidamento.

L'attività di redazione del PEFA in oggetto è declinata in 3 fasi operative di seguito articolate:

- **Analisi della situazione attuale - contesto di riferimento - programmazione:** in questa fase si è proceduto all'esame e alla valutazione della documentazione, del contesto di riferimento e dei dati economico/finanziari attuali;
- **Assunzioni del PEFA;**
- **Redazione del PEFA:** Il Piano Economico Finanziario di Affidamento descrive l'evoluzione delle principali grandezze economiche e finanziarie derivanti dalla realizzazione degli investimenti e delle attività descritte nel progetto di cui al punto precedente. Esso riporta, con cadenza annuale e per l'intero periodo di durata dell'affidamento, l'andamento dei costi di gestione e di investimento, nonché la previsione annuale dei proventi da Tariffa in coerenza a quanto previsto dall'art. 8 della Delibera n° 385-2023 sopra citata.

2 ASSUNZIONI PER LA REDAZIONE DEL PEFA

2.1 Contesto di riferimento

Il Piano Economico Finanziario di Affidamento 2026-2040 descrive l'evoluzione delle principali grandezze economiche e finanziarie derivanti dalla realizzazione degli investimenti e delle attività descritte nel progetto di cui al punto precedente; sarà quindi prodotta l'evoluzione del Piano degli Investimenti, del Conto Economico, dello Stato Patrimoniale e del Rendiconto Finanziario dell'azienda.

Segue prospetto di sintesi dei Comuni gestiti comprendente i dati di base:

Comune	Pop.(abitanti)	Totale RD (t)	Ingombranti a smaltimento (t)	Indifferenziato (t)	Totale RU (t)	Percentuale RD (%)
Azzanello	617	271	6	46	323	84%
Bordolano	582	236	1	55	292	81%
Calvatone	1.154	424	38	76	538	79%
Casalbuttano ed Uniti	3.728	1.253	82	517	1.853	68%
Casalmaggiore	15.173	6.498	326	1.765	8.589	76%
Casteldidone	546	161	10	36	206	78%
Castelverde	5.623	2.082	96	738	2.916	71%
Cicognolo	921	406	52	81	540	75%
Cingia de' Botti	1.126	425	11	222	658	65%
Corte de' Cortesi con Cignone	1.057	495	-	113	608	81%
Derovere	278	77	11	23	112	69%
Gadesco-Pieve Delmona	1.896	867	35	243	1.146	76%
Gerre de' Caprioli	1.322	424	53	138	614	69%
Grontardo	1.490	406	54	143	602	67%
Gussola	2.651	1.100	82	133	1.315	84%
Isola Dovarese	1.071	338	35	122	495	68%
Malagnino	1.755	630	48	172	849	74%
Martignana di Po	2.016	733	8	82	823	89%
Motta Baluffi	795	310	19	75	404	77%
Olmeneta	902	320	15	70	405	79%
Ostiano	2.768	1.055	95	248	1.397	75%
Paderno Ponchielli	1.311	401	5	126	532	75%
Persico Dosimo	3.269	1.218	60	287	1.565	78%
Pessina Cremonese	559	227	23	80	330	69%
Piadena Drizzona	4.002	1.738	61	502	2.301	76%
Pieve d'Olmì	1.225	413	31	126	571	72%
Pieve San Giacomo	1.635	464	48	139	651	71%
Pozzaglio ed Uniti	1.435	549	18	155	722	76%
Rivarolo del Re ed Uniti	1.830	832	79	117	1.028	81%
San Giovanni in Croce	1.918	878	34	400	1.312	67%
San Martino del Lago	381	164	7	28	199	82%
Scandolara Ravara	1.291	550	3	100	653	84%
Scandolara Ripa d'Oglio	509	148	26	45	220	68%
Solarolo Rainerio	929	393	16	120	529	74%
Sospiro	3.042	1.157	33	612	1.802	64%
Spineda	601	609	53	42	704	86%
Slagno Lombardo	1.434	573	30	161	764	75%
Tornata	409	126	6	28	161	79%
Torre de' Piconardi	2.155	744	59	166	969	77%
Torricella del Pizzo	579	222	21	28	270	82%
Volongo	455	108	2	34	144	75%
Voltido	331	165	6	35	207	80%
Totale	76.771	30.191	1.699	8.429	40.318	75%

Fonte: ISPRA - Catasto Rifiuti – Dati al 31.12.2024

2.2 Perimetro di gestione

Si ipotizza di confermare l'attuale ambito dei 42 Comuni senza variazioni di perimetro.

A partire dal 2006 per i soli comuni di Casalmaggiore e Piadena la Casalasca Servizi si è occupata anche della gestione della Tariffa di Igiene Ambientale (TIA), per poi istituire nel 2014 un sistema di raccolta puntuale della frazione indifferenziata con l'introduzione della tariffa a corrispettivo. Dal 2017 anche il Comune di Martignana di Po ha deliberato il passaggio a tariffa a corrispettivo e le attività di gestione della TARI e di rapporto con gli utenti sono a capo di Casalasca Servizi. A partire dal 2021 si sono aggiunti a questa tipologia di raccolta e servizio anche i Comuni di Gussola e Torricella del Pizzo, oltre alla località Drizzona, uniformatasi così alla tipologia di raccolta del Comune di Piadena Drizzona dopo la fusione del 2019. Nel 2022 il servizio è stato esteso al Comune di Cingia de' Botti. Per i restanti Comuni le attività di gestione della TARI e di rapporto con gli utenti rimangono a capo dei singoli Comuni.

Segue elenco dei Comuni che presentano una gestione tariffa corrispettiva (in capo a Casalasca Servizi Spa): Comuni di Casalmaggiore, Cingia dei Botti, Gussola, Martignana di Po, Piadena Drizzona e Torricella del Pizzo per complessivi n° 6 Comuni.

2.3 Piano programma degli interventi

La puntuale descrizione dei servizi è contenuta nelle schede allegate al Contratto di Affidamento che comprendono il dettaglio tecnico di tutti i servizi che la Società deve erogare agli utenti dei Comuni serviti. Dal punto di vista generale i servizi sono codificati come segue:

SERVIZI PER I COMUNI

- Raccolta rifiuti solidi urbani ed assimilati e trasporto agli impianti di smaltimento
- Raccolte differenziate rifiuti e trasporto agli impianti di recupero e smaltimento
- Spazzamento meccanizzato stradale e dei marciapiedi
- Assistenza ai Comuni soci sulle problematiche Ambientali in genere (compilazione MUD e schede telematiche della Provincia, statistiche, ecc)
- Operazioni di cernita/separazione manuale e/o meccanizzata su rifiuti urbani.
- Gestione Tariffa Integrata Ambientale
- Educazione all'interno delle scuole sulla raccolta differenziata

SERVIZI PER ATTIVITA' PRODUTTIVE

- Raccolta e trasporto dei rifiuti speciali non pericolosi
- Organizzazione logistica interna
- Intermediazione per i conferimenti agli impianti di recupero e smaltimento
- Operazioni di cernita/separazione manuale e/o meccanizzata su rifiuti speciali assimilabili agli urbani

2.4 Entrate tariffarie di riferimento (Dettaglio Piano Finanziario Arera 2024-25 secondo il metodo MTR2 ARERA vigente)

La Tabella seguente contiene il dettaglio del PEF di riferimento (anno 2024-25) ai sensi della Delibera 363/21/R/Rif) per i 42 Comuni gestiti. Il prospetto contiene le voci di costo del gestore Casalasca Servizi coperta dai Piani Economici Finanziari dei singoli Comuni:

	2024	2025
Costi dell'attività di raccolta e trasporto dei rifiuti urbani indifferenziati CRT	1.148.730	1.148.730
Costi dell'attività di trattamento e smaltimento dei rifiuti urbani CTS	47.437	47.437
Costi dell'attività di trattamento e recupero dei rifiuti urbani CTR	2.492.574	2.492.574
Costi dell'attività di raccolta e trasporto delle frazioni differenziate CRD	4.977.938	4.977.938
Costi operativi variabili previsionali di cui all'articolo 9.1 del MTR-2 CO^{EXP}_{116,TV}	-	-
Costi operativi variabili previsionali di cui all'articolo 9.2 del MTR-2 CQ^{EXP}_{TV}	29.000	29.000
Costi operativi incentivanti variabili di cui all'articolo 9.3 del MTR-2 COI^{EXP}_{TV}	44.512	44.512
Proventi della vendita di materiale ed energia derivante da rifiuti AR	687.986	687.986
Proventi della vendita di materiale ed energia derivante da rifiuti dopo sharing b(AR)	206.396	206.396
Ricavi derivanti dai corrispettivi riconosciuti dai sistemi collettivi di compliance AR_{sc}	809.766	809.766
Ricavi derivanti dai corrispettivi riconosciuti dai sistemi collettivi di compliance dopo sharing b(1+w)AR_{sc}	283.410	283.410
Componente a conguaglio relativa ai costi variabili RCtot_{TV}	- 74.396	- 211.112
Oneri relativi all'IVA indetraibile - PARTE VARIABILE		
Recupero delta ($\sum Ta - \sum Tmax$) di cui al comma 4.5 del MTR-2 - PARTE VARIABILE	-	775.173
$\sum TVa$ totale delle entrate tariffarie relative alle componenti di costo variabile dopo le detrazioni di cui al. Art. 4.6 Del. 363/2021/R/Rif	8.175.989	8.814.445
Costi dell'attività di spazzamento e di lavaggio CSL	445.357	445.357
Costi per l'attività di gestione delle tariffe e dei rapporti con gli utenti CARC	465.426	465.426
Costi generali di gestione CGG	1.642.026	1.642.026
Altri costi CO_{AL}	25.312	25.312
Costi comuni CC	2.132.764	2.132.764
Ammortamenti Amm	219.718	200.626
Accantonamenti Acc	459.136	459.136
- di cui per crediti	459.136	459.136
Costi d'uso del capitale CK	678.946	659.762
Costi operativi fissi previsionali di cui all'articolo 9.1 del MTR-2 CO^{EXP}_{116,TF}	-	-
Costi operativi fissi previsionali di cui all'articolo 9.2 del MTR-2 CQ^{EXP}_{TF}	51.000	51.000
Costi operativi incentivanti fissi di cui all'articolo 8 del MTR COI^{EXP}_{TF}	2.550	2.550
Componente a conguaglio relativa ai costi fissi RCtot_{TF}	- 105.130	- 63.576
Oneri relativi all'IVA indetraibile - PARTE FISSA		
Recupero delta ($\sum Ta - \sum Tmax$) di cui al comma 4.5 del MTR-2 - PARTE FISSA	-	258.898
$\sum TFa$ totale delle entrate tariffarie relative alle componenti di costo fisse dopo le detrazioni di cui al. Art. 4.6 Del. 363/2021/R/Rif	3.205.487	3.486.755
$\sum Ta = \sum TVa + \sum TFa$ prima delle detrazioni di cui al. Art. 4.6 Del. 363/2021/R/Rif	11.381.476	12.301.200
$\sum Ta = \sum TVa + \sum TFa$ dopo le detrazioni di cui al. Art. 4.6 Del. 363/2021/R/Rif	11.381.476	12.301.200
PEF GREZZO GESTORE ALNETTO DEL DELTA		
TVa dopo distribuzione delta ($\sum Ta - \sum Tmax$)	7.397.006	7.629.270
TFa dopo distribuzione delta ($\sum Ta - \sum Tmax$)	2.945.807	3.093.144
Ta=TVa+TFa dopo distribuzione delta ($\sum Ta - \sum Tmax$)	10.342.813	10.722.414

Fonte: Elaborazione di sintesi determinata come sommatoria dei costi di competenza di Casalasca Servizi per tutti i 42 Comuni gestiti (PEF Grezzo 2024-2025)

Per ulteriori aggiornamenti sui PEF approvati si rimanda alle Delibere di approvazione dei singoli Comuni (in qualità di ETC – Enti Territorialmente Competenti ai fini della regolazione di settore Arera).

2.5 Organizzazione del lavoro

Non sono previste modifiche significative nell'organizzazione dei servizi operativi. Nel seguente prospetto (fonte Bilancio 2024) è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

Descrizione	Esercizio 2023	Esercizio 2024
Numero dirigenti	1	1
Numero impiegati	13	13
Numero operai	56	56
Totale	70	70

Inoltre, la società si avvale, nei limiti della legge, di alcuni lavoratori interinali.

Non è prevista una modifica della pianta organica.

2.6 Assunzioni in merito al passaggio da società mista a società inhouse

Le nuove modalità di affidamento inhouse a partire dall'anno 2026 non modificano il perimetro dei servizi verso i Comuni soci. Relativamente ai servizi extra erogati a favore di imprese private, in particolare lato gestione dell'impianto, saranno in parte ridotti. E' pertanto prevista una riduzione di ricavi e costi: nello specifico è stata effettuata, a partire dall'anno 2026 (rispetto al consuntivo 2024) una riduzione di ca. 730.000 euro di ricavi e una riduzione di costi corrispondenti di ca. 700.000 euro.

2.7 Evoluzione dei costi operativi

Non sono previste variazioni significative dei ricavi e costi operativi al netto delle seguenti variazioni:

- Ricavi: è stato considerato l'adeguamento inflattivo;
- B.6. Materie prime e consumo: è considerato un incremento medio annuo del 2% (arr);
- B.7. Servizi: è stato considerato l'adeguamento inflattivo;
- B.8. Godimento beni di terzi: il PEFA contiene una previsione di dettaglio in coerenza alla variazione del parco mezzi;
- B.9. Totale costi del personale: non si ipotizzano variazioni significative con la sola variazione legata a. tasso inflattivo;
- B.10. Totale Ammortamenti e svalutazioni: gli ammortamenti evolvono in coerenza agli attuali cespiti e ai nuovi investimenti previsti;
- B10d: è stata effettuata una stima dei valori delle svalutazioni ipotizzando un incremento legato anche alla dinamica di aumento del gettito tariffario;
- B.12. Accantonamenti per rischi: è considerato un incremento medio annuo del 2% (arrotondato);

- B.14. Oneri diversi di gestione: : è considerato l'adeguamento inflattivo;
- Tax rate: in linea con incidenza percentuale dell'anno 2024 (Bilancio)

2.8 Inflazione

Le previsioni economiche del PEFA 2026-2040 sono comprensivi dell'inflazione stimata; tale parametro sarà oggetto di adeguamento dei ricavi ai sensi della regolazione Arera MTR Arera pro-tempore vigente (sono considerati i seguenti valori: 2,70% per l'anno 2025 e 1,50% annuo dal 2026 al 2040).

2.9 Programmazione degli investimenti

Il quadro dei nuovi investimenti è il seguente:

#	Tipologia	Investimenti programmati: descrizione	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	Totale 2025 - 2040
31.100.007	SOFTWARE	ordinario, costante anno per anno	20.000	20.000	20.000	40.000	40.000	40.000	20.000	20.000	40.000	40.000	40.000	20.000	20.000	40.000	20.000	20.000	460.000
31.200.002	FABBRICATI S. GIOVANNI	Realizzazione nuova palazzina uffici	-	800.000	-	-	-	-	-	24.000	-	-	-	-	-	-	-	-	824.000
31.200.003	COSTRUZIONI LEGGERE	ipotetica nuova tettoia per impianto stoccaggio	-	-	200.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200.000
31.200.004	ATTREZZATURA	ordinario, costante anno per anno	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	17.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	92.000
31.200.005	MACCHINARI E IMPIANTI SPEC.	ordinario annuo	53.900	34.400	34.400	34.400	34.400	34.400	34.400	34.400	34.400	34.400	34.400	34.400	34.400	34.400	34.400	-	535.500
		pressa plastica e nastro			400.000														400.000
		revisione pressa e nastro (ipotetico)														50.000			50.000
31.200.006	ATTREZZATURE UFFICIO		-	6.050	-	-	-	-	6.050	-	-	-	-	6.050	-	-	-	-	18.150
31.200.007	APPARATI TELEFONICI	nessuna previsione, lasciato valore 2025 cautelativamente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31.200.009	MOBILI	mobili	-	-	10.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.000
31.200.011	MACCHINE ELETTROCONTABILI	ordinario, costante anno per anno	-	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	112.500
31.200.013	AUTOCARRI	inserito acquisti 2025, il piano sostituzione mezzi in leasing	381.900	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	381.900
31.200.014	ALTRI MEZZI DI TRASP.SPAZZATRICI	inserito acquisti 2025, il piano sostituzione mezzi in leasing	65.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65.000
		leasing in essere																	-
		nuovi leasing (o acquisto e ammortamento?)																	-
		noleggi																	-
31.200.015	AUTOMOBILI	non previsti, inserito nei leasing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31.200.018	IMPIANTO	ripristino viabilità	22.120	-	-	150.000	-	-	50.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	222.120
31.200.019	IMPIANTI PIAZZOLA CASALMAGGIORE	ipotesi di intervento di riqualificazione	-	-	-	-	-	-	-	120.000	-	-	-	-	-	-	-	-	120.000
31.200.022	IMPIANTI DI VIDEOSORVEGLIANZA	ripristino	9.400	-	-	-	-	-	10.000	-	-	-	-	10.000	-	-	-	-	29.400
31.200.023	ATTREZZATURE VARIE IMP. TELESEGNALI	mantenimento in efficienza con regolare sostituzione	24.000	-	-	6.000	-	6.000	-	12.000	-	6.000	-	-	-	-	-	-	54.000
31.200.024	IMPIANTO FOTOVOLTAICO		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31.200.070	BENI ST. INF. €516,46 DEDUCIBILI		1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	16.000
31.200.071	BENI STR. INF. €516,46 PARZ. DEDUCIBILI	non significativi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Totale	582.320	873.950	677.900	243.900	87.900	93.900	133.950	211.900	99.900	87.900	105.900	83.950	67.900	137.900	67.900	33.500	3.590.570
		di cui Investimenti Immateriali	20.000	20.000	20.000	40.000	40.000	40.000	20.000	20.000	40.000	40.000	40.000	20.000	20.000	40.000	20.000	20.000	460.000
		di cui Investimenti Materiali	562.320	853.950	657.900	203.900	47.900	53.900	113.950	191.900	59.900	47.900	65.900	63.950	47.900	97.900	47.900	13.500	3.130.570

Sono stati considerati investimenti dal 2026 al 2040 per complessivi 3,6 milioni di euro circa.

2.10 I dati economici attuali di Casalasca Servizi

I prospetti successivi riepilogano i dati di conto economici consuntivi dal 2021 al 2024.

Conto economico				
Bilanci Casalasca Servizi S.p.A.	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
A. TOT. VAL. DELLA PRODUZIONE	16.328.779	15.698.020	15.111.358	14.457.845
A.1. Ricavi vendite e prestazioni	15.895.069	14.960.126	13.925.225	14.119.468
A.5. Altri ricavi	433.710	737.894	1.186.133	338.377
Contributi in conto esercizio	40.771	47.305	30.278	3.754
B. COSTI DELLA PRODUZIONE	15.998.671	15.170.074	14.941.203	13.771.271
B.6. Materie prime e consumo	2.189.161	2.090.751	2.014.589	1.891.479
B.7. Servizi	8.002.027	7.270.223	6.654.425	6.725.172
B.8. Godimento beni di terzi	574.453	540.125	484.654	479.493
B.9. Totale costi del personale	4.519.181	4.245.929	4.291.983	4.052.112
B.9.a. Salari e stipendi	3.461.010	3.262.241	3.233.355	3.102.729
B.9.b. Oneri sociali	856.972	794.098	776.538	741.331
B.9.c. Tratt. fine rapporto	195.421	183.074	273.739	202.525
B.9.d. Tratt. di quiescenza	0	0	0	0
B.9.e. Altri costi	5.778	6.516	8.351	5.527
B.9.f. TFR + quiescenza + altri costi	201.199	189.590	282.090	208.052
B.10. TOT Ammortamenti e svalut.	291.174	369.460	399.139	398.033
B.10.a. Amm. Immob. Immat.	34.412	22.144	32.075	27.617
B.10.b. Amm. Immob. Mat.	256.762	338.146	360.499	363.824
B.10.c. Altre svalut. Immob.	0	0	0	0
B.10.a+b+c. Amm. e svalut. delle immob.	291.174	360.290	392.574	391.441
B.10.d. Svalut. crediti	0	9.170	6.565	6.592
B.11. Variazione materie	11.914	-18.996	-40.319	-60.023
B.12. Accantonamenti per rischi	277.781	572.990	451.196	190.043
B.13. Altri accantonamenti	0	0	27.000	0
B.14. Oneri diversi di gestione	132.980	99.592	658.536	94.962
RISULTATO OPERATIVO	330.108	527.946	170.155	686.574
Valore Aggiunto	5.418.244	5.716.325	5.339.473	5.326.762
C. TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-4.108	-29.715	-33.646	-42.360
C.15. Tot. proventi da partecip.	277	58	48	15
C.16. TOT Altri Proventi	69.039	51.733	4.742	379
C.16.d. Proventi fin. Diversi	69.039	51.733	4.742	379
C.17. Totale Oneri finanziari	73.424	81.506	38.436	42.754
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	326.000	498.231	136.509	644.214
20. Totale Imposte sul reddito correnti, differite e anticipate	95.109	168.446	69.478	201.857
Imposte correnti	121.974	160.325	65.227	162.924
Imposte relative a esercizi precedenti	0	203	0	0
Imposte differite e anticipate	-26.865	7.918	4.251	38.933
21. UTILE/PERDITA DI ESERCIZIO	230.891	329.785	67.031	442.357
UTILE/PERDITA DI ESERCIZIO di pert. di TERZI	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
UTILE/PERDITA DI ESERCIZIO di pert. del GRUPPO	230.891	329.785	67.031	442.357

Segue lo stato patrimoniale consuntivo dal 2021 al 2024.

Stato patrimoniale				
Bilanci Casalasca Servizi S.p.A.	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Attivo				
A. CREDITI VERSO SOCI	0	0	0	0
B. TOTALE IMMOBILIZZAZIONI sep.ind. Di quelle conc. In loc. Finanz.	1.502.769	1.538.084	1.798.018	2.034.804
B.I. TOTALE IMMOB. IMMATERIALI	90.068	56.200	53.645	48.118
B.II. TOTALE IMMOB. MATERIALI	1.407.544	1.476.727	1.733.595	1.975.908
B.III. TOTALE IMMOB. FINANZIARIE	5.157	5.157	10.778	10.778
C. ATTIVO CIRCOLANTE	9.898.866	12.610.784	11.456.334	10.811.667
C.I. TOTALE RIMANENZE	358.980	370.893	351.898	311.579
C.II. TOTALE CREDITI	6.633.066	8.781.356	8.218.664	8.023.832
C.III. TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	0	0
C.IV. TOT. DISPON. LIQUIDE	2.906.820	3.458.535	2.885.772	2.476.256
D. RATEI E RISCONTI	179.318	124.393	169.384	86.962
TOTALE ATTIVO	11.580.953	14.273.261	13.423.736	12.933.433
Passivo				
A. TOTALE PATRIMONIO NETTO	2.577.246	2.511.247	2.248.497	2.371.464
A.I. Capitale sociale	500.000	500.000	500.000	500.000
A.IV. Riserva legale	100.000	100.000	100.000	100.000
A.VI. Altre riserve	1.746.355	1.581.462	1.581.466	1.329.107
Riserva da cons. del Gruppo	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
A.IX. Utile/perdita di esercizio	230.891	329.785	67.031	442.357
B. TOTALE FONDI RISCHI	397.000	2.500.916	2.227.569	1.765.160
C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	1.546.770	1.487.359	1.398.555	1.263.906
Debiti				
D. TOTALE DEBITI	6.256.082	6.990.977	6.889.263	6.775.793
D.4. Banche entro l'esercizio	429.700	560.413	585.187	600.327
D.4. Banche oltre l'esercizio	610.353	1.038.625	1.581.007	2.161.166
D.7. Fornitori entro	3.372.547	3.467.661	2.953.509	2.874.569
D.12. Debiti Tributarî entro	132.228	241.198	124.986	126.967
D.13. Istituti previdenza entro	112.896	110.556	115.275	104.414
D.14. Altri Debiti entro	1.598.358	1.572.524	1.529.299	908.350
D. DEBITI A BREVE	5.645.729	5.952.352	5.308.256	4.614.627
D. DEBITI A OLTRE	610.353	1.038.625	1.581.007	2.161.166
Total debiti entro l'esercizio	5.645.729	5.952.352	5.308.256	4.614.627
Total debiti oltre l'esercizio	610.353	1.038.625	1.581.007	2.161.166
E. RATEI E RISCONTI	803.855	782.762	659.852	757.110
Aggio sui prestiti	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
TOTALE PASSIVO	11.580.953	14.273.261	13.423.736	12.933.433

Di seguito gli indicatori sintetici di Bilancio:

Bilanci Casalasca Servizi S.p.A.	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
	EUR	EUR	EUR	EUR
Ricavi delle vendite	15.895.069	14.960.126	13.925.225	14.119.468
EBITDA	621.282	897.406	569.294	1.084.607
Utile Netto	230.891	329.785	67.031	442.357
Totale Attività	11.580.953	14.273.261	13.423.736	12.933.433
Patrimonio Netto	2.577.246	2.511.247	2.248.497	2.371.464
Posizione finanziaria netta	-1.866.767,00	-1.859.497,00	-719.578,00	285.237,00
EBITDA/Vendite (%)	3,80	5,72	3,77	7,50
Redditività delle vendite (ROS) (%)	2,02	3,36	1,13	4,75
Redditività del totale attivo (ROA) (%)	2,85	3,70	1,27	5,31
Redditività del capitale proprio (ROE) (%)	8,96	13,13	2,98	18,65
Debt/Equity ratio	0,40	0,64	0,96	1,16
Debiti v/banche su fatt. (%)	6,37	10,19	14,33	19,10
Debt/EBITDA ratio	1,67	1,78	3,81	2,55
Rotaz. cap. investito (volte)	1,37	1,05	1,04	1,09
Dipendenti	70	70	71	74

2.11 Quadro prospettico dei Ricavi di Casalasca Servizi

Per la determinazione dei ricavi aziendali sono stati considerati come punto di partenza i ricavi da Bilancio ultimo disponibile (anno 2024) che presenta ricavi dai 42 Comuni gestiti (legati alla metodologia Arera MTR2) – voce di ricavo principale, ricavi legati ai benefici per la valorizzazione dei materiali raccolti (a mercato e contributi CONAI); altri ricavi extra Arera

Il prospetto seguente contiene le stime effettuate per gli anni dal 2024 al 2040, partendo dai ricavi massimi da gestione dei rifiuti urbani.

Conto economico	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026	31/12/2027	31/12/2028	31/12/2029	31/12/2030	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
A. TOT. VAL. DELLA PRODUZIONE	16.328.779	16.441.656	16.288.281	16.532.605	16.780.594	17.032.303	17.287.788	17.547.104	17.810.311	18.077.466	18.348.628	18.623.857	18.903.215	19.186.763	19.474.565	19.766.683	20.063.183
A.1. Ricavi vendite e prestazioni	15.895.069	15.996.236	15.836.179	16.073.722	16.314.828	16.559.550	16.807.944	17.060.063	17.315.964	17.575.703	17.839.339	18.106.929	18.378.533	18.654.211	18.934.024	19.218.034	19.506.305
A.5. Altri ricavi	433.710	445.420	452.101	458.883	465.766	472.753	479.844	487.042	494.347	501.763	509.289	516.928	524.682	532.552	540.541	548.649	556.879
Contributi in conto esercizio	40.771	41.872	42.500	43.137	43.784	44.441	45.108	45.784	46.471	47.168	47.876	48.594	49.323	50.063	50.814	51.576	52.349

2.12 Quadro prospettico dell'evoluzione dei cespiti

Stato patrimoniale	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026	31/12/2027	31/12/2028	31/12/2029	31/12/2030	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
B. TOTALE IMMOBILIZZAZIONI sep.ind. Di quelle conc. In loc. Finanz.	1.502.769	1.847.275	1.957.548	1.619.324	1.076.190	851.145	797.149	784.149	822.367	677.802	650.398	660.712	633.488	612.731	680.011	609.043	574.118
B.I. TOTALE IMMOB. IMMATERIALI - cespiti in essere	90.068	58.368	32.252	13.656													
B.I. TOTALE IMMOB. IMMATERIALI - nuovi investimenti da piano		20.000	20.000	20.000	40.000	40.000	40.000	20.000	20.000	40.000	40.000	40.000	20.000	20.000	40.000	20.000	20.000
B.II. TOTALE IMMOB. MATERIALI - cespiti in essere	1.407.544	1.201.587	1.046.346	922.768	827.290	758.245	698.249	645.199	605.467	572.902	557.498	549.812	544.538	539.831	537.111	536.143	535.618
B.II. TOTALE IMMOB. MATERIALI - nuovi investimenti da piano		562.320	853.950	657.900	203.900	47.900	53.900	113.950	191.900	59.900	47.900	65.900	63.950	47.900	97.900	47.900	13.500
B.III. TOTALE IMMOB. FINANZIARIE	5.157	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000

2.13 Quadro prospettico degli ammortamenti

Seguono le previsioni degli investimenti per gli anni dal 2025 al 2040. I dati relativi al 2024 sono quelli del bilancio consuntivo.

Conto economico	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026	31/12/2027	31/12/2028	31/12/2029	31/12/2030	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
B.10. TOT Ammortamenti e svalut.	291.174	295.933	312.359	326.073	337.602	306.603	267.054	233.359	232.855	235.878	222.407	212.529	210.184	180.368	150.132	145.629	128.716
B.10.a. Amm. Immob. Immat.	34.412	35.700	34.116	30.596	33.656	28.000	32.000	32.000	32.000	32.000	32.000	32.000	32.000	32.000	32.000	28.000	24.000
di cui AMM di cespiti in essere		31.700	26.116	18.596	13.656	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
di cui AMM di nuovi investimenti da piano		4.000	8.000	12.000	20.000	28.000	32.000	32.000	32.000	32.000	32.000	32.000	32.000	32.000	32.000	28.000	24.000
B.10.b. Amm. Immob. Mat	256.762	260.233	278.243	295.477	303.946	278.603	235.054	201.359	200.855	203.878	190.407	180.529	178.184	148.368	118.132	117.629	104.716
di cui AMM di cespiti in essere		205.957	155.241	123.579	95.478	69.044	59.996	53.051	39.732	32.564	15.404	7.687	5.273	4.707	2.720	968	525
di cui AMM di nuovi investimenti da piano		54.276	123.003	171.898	208.468	209.558	175.058	148.308	161.123	171.313	175.003	172.842	172.911	143.661	115.411	116.661	104.191

3 CONTO ECONOMICO PROSPETTICO ANNI 2026-2040

Conto economico	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026	31/12/2027	31/12/2028	31/12/2029	31/12/2030	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
A. TOT. VAL. DELLA PRODUZIONE	16.328.779	16.441.656	16.288.281	16.532.605	16.780.594	17.032.303	17.287.788	17.547.104	17.810.311	18.077.466	18.348.628	18.623.857	18.903.215	19.186.763	19.474.565	19.766.683	20.063.183
A.1. Ricavi vendite e prestazioni	15.895.069	15.996.236	15.836.179	16.073.722	16.314.828	16.559.550	16.807.944	17.060.063	17.315.964	17.575.703	17.839.339	18.106.929	18.378.533	18.654.211	18.934.024	19.218.034	19.506.305
A.5. Altri ricavi	433.710	445.420	452.101	458.883	465.766	472.753	479.844	487.042	494.347	501.763	509.289	516.928	524.682	532.552	540.541	548.649	556.879
Contributi in conto esercizio	40.771	41.872	42.500	43.137	43.784	44.441	45.108	45.784	46.471	47.168	47.876	48.594	49.323	50.063	50.814	51.576	52.349
B. COSTI DELLA PRODUZIONE	15.998.671	16.012.955	15.867.282	16.237.228	16.417.929	16.708.835	16.995.170	17.196.380	17.373.950	17.578.659	17.779.135	18.022.011	18.290.277	18.556.476	18.875.809	19.187.480	19.407.497
B.6. Materie prime e consumo	2.189.161	2.102.583	1.915.169	1.953.500	1.992.600	2.032.500	2.073.200	2.114.700	2.157.000	2.200.100	2.244.100	2.289.000	2.334.800	2.381.500	2.429.100	2.477.700	2.527.300
B.7. Servizi	8.002.027	8.153.931	8.194.682	8.317.603	8.442.367	8.569.002	8.697.537	8.828.000	8.960.420	9.094.827	9.231.249	9.369.718	9.510.263	9.652.917	9.797.711	9.944.677	10.093.847
B.8. Godimento beni di terzi	574.453	480.318	489.998	607.618	534.318	609.818	685.318	665.818	585.318	524.318	471.318	452.818	447.818	463.818	528.818	555.818	498.818
B.9. Totale costi del personale	4.519.181	4.546.720	4.512.153	4.579.836	4.648.533	4.718.261	4.789.035	4.860.870	4.933.784	5.007.790	5.082.907	5.159.151	5.236.538	5.315.086	5.394.812	5.475.735	5.557.871
B.10. TOT Ammortamenti e svalut.	291.174	295.933	312.359	326.073	337.602	306.603	267.054	233.359	232.855	235.878	222.407	212.529	210.184	180.368	150.132	145.629	128.716
B.10.a. Amm. Immob. Immat.	34.412	35.700	34.116	30.596	33.656	28.000	32.000	32.000	32.000	32.000	32.000	32.000	32.000	32.000	32.000	28.000	24.000
di cui AMM di cespiti in essere		31.700	26.116	18.596	13.656	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
di cui AMM di nuovi investimenti da piano		4.000	8.000	12.000	20.000	28.000	32.000	32.000	32.000	32.000	32.000	32.000	32.000	32.000	32.000	28.000	24.000
B.10.b. Amm. Immob. Mat.	256.762	260.233	278.243	295.477	303.946	278.603	235.054	201.359	200.855	203.878	190.407	180.529	178.184	148.368	118.132	117.629	104.716
di cui AMM di cespiti in essere		205.957	155.241	123.579	95.478	69.044	59.996	53.051	39.732	32.564	15.404	7.687	5.273	4.707	2.720	968	525
di cui AMM di nuovi investimenti da piano		54.276	123.003	171.898	208.468	209.558	175.058	148.308	161.123	171.313	175.003	172.842	172.911	143.661	115.411	116.661	104.191
B.10.c. Altre svalut. Immob.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.10.a+b+c. Amm. e svalut. delle immob.	291.174	295.933	312.359	326.073	337.602	306.603	267.054	233.359	232.855	235.878	222.407	212.529	210.184	180.368	150.132	145.629	128.716
B.10.d. Svalut. crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.11. Variazione materie	11.914	12.200	12.500	12.800	13.100	13.400	13.700	14.000	14.400	14.800	15.200	15.600	16.000	16.400	16.800	17.200	17.600
B.12. Accantonamenti per rischi	277.781	284.700	291.800	299.100	306.600	314.300	322.200	330.300	338.600	347.100	355.800	364.700	373.800	383.100	392.700	402.500	412.600
B.13. Altri accantonamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.14. Oneri diversi di gestione	132.980	136.570	138.619	140.698	142.809	144.951	147.125	149.332	151.572	153.846	156.153	158.496	160.873	163.286	165.735	168.221	170.745
RISULTATO OPERATIVO	330.108	428.701	420.999	295.377	362.665	323.468	292.618	350.724	436.362	498.807	569.493	601.846	612.938	630.287	598.756	579.203	655.686
Valore Aggiunto	5.418.244	5.556.053	5.537.312	5.500.386	5.655.400	5.662.632	5.670.907	5.775.254	5.941.600	6.089.575	6.230.607	6.338.225	6.433.460	6.508.841	6.536.400	6.603.066	6.754.873
C. TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	- 4.108 -	- 4.200 -	- 4.300 -	- 4.400 -	- 4.500 -	- 4.600 -	- 4.700 -	- 4.800 -	- 4.900 -	- 5.000 -	- 5.100 -	- 5.200 -	- 5.300 -	- 5.400 -	- 5.500 -	- 5.600 -	- 5.700
C.15. TOT Proventi da partecipazioni	277	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
C.16. TOT Altri Proventi	69.039	70.400	71.800	73.200	74.700	76.200	77.700	79.300	80.900	82.500	84.200	85.900	87.600	89.400	91.200	93.000	94.900
C.17. Totale Oneri finanziari	73.424	74.900	76.400	77.900	79.500	81.100	82.700	84.400	86.100	87.800	89.600	91.400	93.200	95.100	97.000	98.900	100.900
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	326.000	424.501	416.699	290.977	358.165	318.868	287.918	345.924	431.462	493.807	564.393	596.646	607.638	624.887	593.256	573.603	649.986
20. Totale Imposte sul reddito correnti, differite e anticipate	95.109	123.846	121.570	84.891	104.493	93.028	83.999	100.922	125.877	144.066	164.659	174.069	177.275	182.308	173.080	167.346	189.631
	29,17%	29,17%	29,17%	29,17%	29,17%	29,17%	29,17%	29,17%	29,17%	29,17%	29,17%	29,17%	29,17%	29,17%	29,17%	29,17%	29,17%
21. UTILE/PERDITA DI ESERCIZIO	230.891	300.655	295.129	206.086	253.672	225.840	203.919	245.003	305.585	349.741	399.734	422.577	430.362	442.579	420.176	406.257	460.356

I ricavi A1 comprendono i canoni dai Comuni e dai benefici connessi alla valorizzazione dei materiali recuperati e altri ricavi.

4 STATO PATRIMONIALE PROSPETTICO ANNI 2026-2040

Stato patrimoniale	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026	31/12/2027	31/12/2028	31/12/2029	31/12/2030	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
B. TOTALE IMMOBILIZZAZIONI sep.ind. Di quelle conc. In loc. Finanz.	1.502.769	1.847.275	1.957.548	1.619.324	1.076.190	851.145	797.149	784.149	822.367	677.802	650.398	660.712	633.488	612.731	680.011	609.043	574.118
B.I. TOTALE IMMOB. IMMATERIALI - cespiti in essere	90.068	58.368	32.252	13.656													
B.I. TOTALE IMMOB. IMMATERIALI - nuovi investimenti da piano		20.000	20.000	20.000	40.000	40.000	40.000	20.000	20.000	40.000	40.000	40.000	20.000	20.000	40.000	20.000	20.000
B.II. TOTALE IMMOB. MATERIALI - cespiti in essere	1.407.544	1.201.587	1.046.346	922.768	827.290	758.245	698.249	645.199	605.467	572.902	557.498	549.812	544.538	539.831	537.111	536.143	535.618
B.II. TOTALE IMMOB. MATERIALI - nuovi investimenti da piano		562.320	853.950	657.900	203.900	47.900	53.900	113.950	191.900	59.900	47.900	65.900	63.950	47.900	97.900	47.900	13.500
B.III. TOTALE IMMOB. FINANZIARIE	5.157	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
C. ATTIVO CIRCOLANTE	9.898.866	10.149.966	10.457.547	10.509.317	11.139.225	11.833.318	12.462.892	13.112.622	13.787.609	14.643.436	15.581.342	16.648.197	17.750.402	18.869.169	19.853.358	20.898.658	22.078.018
C.I. TOTALE RIMANENZE	358.980	360.000	360.000	360.000	360.000	360.000	360.000	360.000	360.000	360.000	360.000	360.000	360.000	360.000	360.000	360.000	360.000
C.II. TOTALE CREDITI	6.633.066	6.566.700	6.501.000	6.436.000	6.371.600	6.307.900	6.244.800	6.182.400	6.120.600	6.059.400	5.998.800	5.938.800	5.879.400	5.820.600	5.762.400	5.704.800	5.647.800
C.IV. TOT. DISPON. LIQUIDE	2.906.820	3.223.266	3.596.547	3.713.317	4.407.625	5.165.418	5.858.092	6.570.222	7.307.009	8.224.036	9.222.542	10.349.397	11.511.002	12.688.569	13.730.958	14.833.858	16.070.218
D. RATEI E RISCONTI	179.318	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000
TOTALE ATTIVO	11.580.953	12.177.241	12.595.096	12.308.640	12.395.415	12.864.463	13.440.041	14.076.771	14.789.976	15.501.238	16.411.740	17.488.909	18.563.891	19.661.901	20.713.369	21.687.701	22.832.135
Passivo																	
PATRIMONIO NETTO																	
A. TOTALE PATRIMONIO NETTO	2.577.246	2.877.901	3.173.030	3.379.116	3.632.788	3.858.627	4.062.546	4.307.549	4.613.134	4.962.875	5.362.609	5.785.186	6.215.548	6.658.127	7.078.303	7.484.560	7.944.916
A.I. Capitale sociale	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
A.IV. Riserva legale	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
A.VI. Altre riserve	1.746.355	1.746.355	1.746.355	1.746.355	1.746.355	1.746.355	1.746.355	1.746.355	1.746.355	1.746.355	1.746.355	1.746.355	1.746.355	1.746.355	1.746.355	1.746.355	1.746.355
A.VIII. Utile/perdita a nuovo	230.891	531.546	826.675	1.032.761	1.286.433	1.512.272	1.716.191	1.961.194	2.266.779	2.616.520	3.016.254	3.438.831	3.869.193	4.311.772	4.731.948	5.138.205	
A.IX. Utile/perdita di esercizio	230.891	300.655	295.129	206.086	253.672	225.840	203.919	245.003	305.585	349.741	399.734	422.577	430.362	442.579	420.176	406.257	460.356
B. TOTALE FONDI RISCHI	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000
B.4. Altri Fondi	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000	397.000
C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	1.546.770	1.585.400	1.625.000	1.665.600	1.707.200	1.749.900	1.793.600	1.838.400	1.884.400	1.931.500	1.979.800	2.029.300	2.080.000	2.132.000	2.185.300	2.239.900	2.295.900
Debiti																	
D. TOTALE DEBITI	6.256.082	6.521.141	6.612.266	6.087.024	5.886.327	6.094.535	6.430.094	6.784.622	7.153.742	7.475.563	7.945.332	8.557.723	9.158.843	9.769.374	10.354.466	10.874.942	11.509.920
Total debiti entro l'esercizio	5.645.729	5.910.788	6.001.913	5.476.671	5.275.974	5.484.182	5.819.741	6.174.269	6.543.389	6.865.210	7.334.979	7.947.370	8.548.490	9.159.021	9.744.113	10.264.589	10.899.567
Total debiti oltre l'esercizio	610.353	610.353	610.353	610.353	610.353	610.353	610.353	610.353	610.353	610.353	610.353	610.353	610.353	610.353	610.353	610.353	610.353
E. RATEI E RISCONTI	803.855	795.800	787.800	779.900	772.100	764.400	756.800	749.200	741.700	734.300	727.000	719.700	712.500	705.400	698.300	691.300	684.400
TOTALE PASSIVO	11.580.953	12.177.241	12.595.096	12.308.640	12.395.415	12.864.463	13.440.041	14.076.771	14.789.976	15.501.238	16.411.740	17.488.909	18.563.891	19.661.901	20.713.369	21.687.701	22.832.135

5 RENDICONTO FINANZIARIO E ANALISI DEI FLUSSI DI CASSA


RENDICONTO FINANZIARIO - CASH FLOW	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026	31/12/2027	31/12/2028	31/12/2029	31/12/2030	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
Reddito Operativo		428.701	420.999	295.377	362.665	323.468	292.618	350.724	436.362	498.807	569.493	601.846	612.938	630.287	598.756	579.203	655.686
+ Ammortamenti		295.933	312.359	326.073	337.602	306.603	267.054	233.359	232.855	235.878	222.407	212.529	210.184	180.368	150.132	145.629	128.716
+ Accantonamenti		284.700	291.800	299.100	306.600	314.300	322.200	330.300	338.600	347.100	355.800	364.700	373.800	383.100	392.700	402.500	412.600
+ Variazioni TFR		38.630	39.600	40.600	41.600	42.700	43.700	44.800	46.000	47.100	48.300	49.500	50.700	52.000	53.300	54.600	56.000
CASH FLOW GESTIONE CARATTERISTICA	1.047.964	1.064.759	961.150	1.048.467	987.071	925.572	959.183	1.053.817	1.128.885	1.196.000	1.228.575	1.247.622	1.245.755	1.194.887	1.181.932	1.253.003	
Investimenti/Disinvestimenti (investimenti da PI)		-582.320	-873.950	-677.900	-243.900	-87.900	-93.900	-133.950	-211.900	-99.900	-87.900	-105.900	-83.950	-67.900	-137.900	-67.900	-33.500
+/- Variazione CCN		-173.735	-10.951	-402	-360	-313	-268	-226	-185	-147	-87	-29	26	79	130	202	272
Altre Variazioni patrimoniali			-800.000														
Entrata Finanziamenti m/I Termine			1.000.000														
Variazione mutui/banche in essere				-125.000	-125.000	-125.000	-125.000	-125.000	-125.000	-125.000	-125.000						
Aumento capitale Sociale																	
CASH FLOW DI MEDIO LUNGO PERIODO	-756.055	-684.901	-803.302	-369.260	-213.213	-219.168	-259.176	-337.085	-225.047	-212.987	-105.929	-83.924	-67.821	-137.770	-67.698	-33.228	
+/- Proventi /Oneri Finanziari		-4.200	-4.300	-4.400	-4.500	-4.600	-4.700	-4.800	-4.900	-5.000	-5.100	-5.200	-5.300	-5.400	-5.500	-5.600	-5.700
+/- Proventi /Oneri Straordinari		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposte di competenza		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+/- Saldo Tributari		28.737	-2.276	-36.679	19.602	-11.465	-9.030	16.923	24.955	18.189	20.593	9.410	3.207	5.032	-9.228	-5.734	22.285
- Distribuzione Utili		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CASH FLOW GESTIONE EXTRA CARATTERISTICA	24.537	-6.576	-41.079	15.102	-16.065	-13.730	12.123	20.055	13.189	15.493	4.210	-2.093	-368	-14.728	-11.334	16.585	
Totale Cash Flow	316.446	373.282	116.769	694.308	757.793	692.674	712.131	736.787	917.027	998.506	1.126.855	1.161.605	1.177.567	1.042.389	1.102.900	1.236.359	
Disponibilità liquide	2.906.820	3.223.266	3.596.547	3.713.317	4.407.625	5.165.418	5.858.092	6.570.222	7.307.009	8.224.036	9.222.542	10.349.397	11.511.002	12.688.569	13.730.958	14.833.858	16.070.218

Il Piano indica un flusso di cassa netto operativo sempre positivo. Per quanto riguarda le esigenze di investimento l'azienda ricorrerà in parte all'autofinanziamento generato dalla gestione operativa e alla sottoscrizione di un mutuo di 1 milione nel corso del 2026 (trattasi di un rifinanziamento di un mutuo in essere attualmente in fase di scadenza). Nell'anno 2026 si ipotizza, nel contesto della trasformazione da società mista a società inhouse, di acquistare le azioni della società attualmente in capo ai soci privati. In coerenza alla perizia effettuata nel rendiconto è inserita una previsione di esborso massimo di euro 800.000.

6 QUADRO DI SINTESI DEL PEFA E INDICATORI DI RIFERIMENTO

Il Piano economico presenta risultati economici positivi per tutta la durata di piano; dal punto di vista finanziario, la società risulta in equilibrio. I flussi generati dalla gestione operativa sono positivi e tali da permettere alla società di finanziare gli investimenti. Attualmente non esiste uno specifico ed unico approccio per valutare se la gestione dei rifiuti regolata da ARERA sia in equilibrio economico finanziario; questa situazione attribuisce ai soggetti direttamente interessati ampia discrezionalità nelle valutazioni.

Segue il quadro riepilogativo dei dati economici annuali e dei relativi indicatori gestionali, economici e finanziari:



Sede Legale: Piazza Garibaldi, 26 - 26041 Casal Maggiore

Sede Operativa: Via Zona Artigianale, San Giovanni In Croce, CR 26037

<https://www.casalascaservizi.com/>

C.F. e P.Iva 01059760197 | REA CR0131826

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
	Adeguamento inflattivo	2,70%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
Importi in euro, IVA Esclusa (al netto dell'inflazione)	Consuntivo	Previsione	Previsione	Previsione	Previsione	Previsione	Previsione	Previsione	Previsione	Previsione	Previsione	Previsione	Previsione	Previsione	Previsione	Previsione	Previsione
Parametri di sintesi - Indicatori PEFA	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026	31/12/2027	31/12/2028	31/12/2029	31/12/2030	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
Ricavi delle vendite	15.895.069	15.996.236	15.836.179	16.073.722	16.314.828	16.559.550	16.807.944	17.060.063	17.315.964	17.575.703	17.839.339	18.106.929	18.378.533	18.654.211	18.934.024	19.218.034	19.506.305
EBITDA	621.282	724.634	733.359	621.450	700.267	630.071	559.672	584.083	669.217	734.685	791.900	814.375	823.122	810.655	748.887	724.832	784.403
Utile Netto	230.891	300.655	295.129	206.086	253.672	225.840	203.919	245.003	305.585	349.741	399.734	422.577	430.362	442.579	420.176	406.257	460.356
Totale Attività	11.580.953	12.177.241	12.595.096	12.308.640	12.395.415	12.864.463	13.440.041	14.076.771	14.789.976	15.501.238	16.411.740	17.488.909	18.563.891	19.661.901	20.713.369	21.687.701	22.832.135
Patrimonio Netto	2.577.246	2.877.901	3.173.030	3.379.116	3.632.788	3.858.627	4.062.546	4.307.549	4.613.134	4.962.875	5.362.609	5.785.186	6.215.548	6.658.127	7.078.303	7.484.560	7.944.916
EBITDA/Vendite (%)	3,80%	4,41%	4,50%	3,76%	4,17%	3,70%	3,24%	3,33%	3,76%	4,06%	4,32%	4,37%	4,35%	4,23%	3,85%	3,67%	3,91%
Redditività delle vendite (ROS) (%)	2,02%	2,61%	2,58%	1,79%	2,16%	1,90%	1,69%	2,00%	2,45%	2,76%	3,10%	3,23%	3,24%	3,29%	3,07%	2,93%	3,27%
Redditività del totale attivo (ROA) (%)	2,85%	3,52%	3,34%	2,40%	2,93%	2,51%	2,18%	2,49%	2,95%	3,22%	3,47%	3,44%	3,30%	3,21%	2,89%	2,67%	2,87%
Redditività del capitale proprio (ROE) (%)	8,96%	10,45%	9,30%	6,10%	6,98%	5,85%	5,02%	5,69%	6,62%	7,05%	7,45%	7,30%	6,92%	6,65%	5,94%	5,43%	5,79%
Debt/Equity ratio	0,40%	0,42	0,37	0,16	0,07	0,09	0,14	0,18	0,23	0,25	0,30	0,36	0,41	0,45	0,49	0,51	0,55
Debiti v/banche su fatt. (%)	6,37%	7,30%	7,28%	3,34%	1,43%	1,97%	3,21%	4,52%	5,85%	6,87%	8,65%	11,13%	13,46%	15,75%	17,83%	19,50%	21,68%
Debt/EBITDA ratio	1,67%	1,66	1,62	0,89	0,34	0,53	0,99	1,36	1,56	1,69	2,00	2,54	3,09	3,73	4,64	5,32	5,54
Rotaz. cap. investito (volte)	1,37%	1,33	1,28	1,33	1,34	1,31	1,27	1,23	1,19	1,15	1,10	1,05	1,00	0,96	0,92	0,89	0,86
Dipendenti	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70

7 PREVISIONI TARIFFARIE IN ACCORDO ALLA REGOLAZIONE

I ricavi di Casalasca Servizi Spa, a partire dall'anno 2026, saranno riconducibili:

- Per una quota dell'80% ai ricavi dai Comuni per effetto delle entrate tariffarie ai sensi della regolazione Arera e alla quota di ricavi ottenuti dalla valorizzazione dei materiali recuperati;
- Per una quota del 20% ai ricavi ottenuti dai servizi extra privativa (gestione impianto e altri servizi a privati).

La metodologia Arera MTR-2 copre gli anni 2024 e 2025. In attesa dell'applicazione della metodologia MTR-3 (applicabile dall'anno 2026), considerato che: a) i costi operativi non variano in modo significativo, c) i nuovi investimenti compensano le riduzioni progressive degli attuali cespiti a bilancio, si ritiene coerente prevedere lato ricavi dai Comuni il mantenimento dei ricavi anno 2025 incrementati dei valori inflattivi contenuti nel PEFA.

Si evidenzia comunque che tali previsioni sono del tutto teoriche (non costituiscono pertanto impegni per i Comuni) in quanto al momento non è possibile definire i valori inflazionistici e gli altri parametri specifici della metodologia tariffaria Arera a partire dall'anno 2026.

E' stata comunque effettuata una simulazione del PEF26-40 in coerenza ai criteri MTR di Arera e ai dati di bilancio da cui si evince la coerenza tra dati di bilancio ipotizzati ed evoluzione tariffaria.

Allo stato attuale non vengono ipotizzate variazioni di perimetro di attività e di svolgimento dei servizi per i singoli comuni (casistica $k_a=0$, vedi riferimenti nell'art. 4 della delibera 397-2025 di Arera di cui segue estratto) pertanto l'incremento massimo delle entrate tariffarie per i Comuni è dato dall'inflazione programmata rpi_a al netto del recupero di produttività X regolato dall'MTR3).

Il presente PEFA è determinato – per ciascun Comune - per gli anni dal 2026 al 2040 con ipotesi di incremento delle entrate tariffarie del 1,5% medio annuo, quindi con un importo realisticamente inferiore rispetto a quello previsto dall'MTR3.

Articolo 4

Limite alla crescita annuale delle entrate tariffarie

- 4.1 In ciascun anno $a = \{2026, 2027, 2028, 2029\}$, con riferimento all'ambito tariffario, il totale delle entrate tariffarie di riferimento di cui al comma 2.1 rispetta il seguente limite alla variazione annuale:

$$\frac{\sum T_a}{\sum T_{a-1}} \leq (1 + \rho_a)$$

dove:

- ρ_a è il parametro per la determinazione del limite alla crescita delle entrate tariffarie di cui al successivo comma 4.2.

- 4.2 Il parametro ρ_a è determinato sulla base della seguente formula:

$$\rho_a = rpi_a - X_a + K_a$$

dove:

- rpi_a è il tasso di inflazione programmata, il cui valore verrà pubblicato con successivo provvedimento, da adottare in tempo utile per la determinazione delle entrate tariffarie secondo le scadenze stabilite dalla legge;
- X_a è il coefficiente di recupero di produttività, determinato dall'Ente territorialmente competente sulla base di quanto previsto al successivo Articolo 6;
- K_a è il coefficiente che esprime gli obiettivi di potenziamento del servizio, da distinguere in consolidamento e in miglioramento, fissati dall'Ente

8 DRIVER RIPARTIZIONE DEI COSTI COMUNE PER COMUNE

Sulla base delle informazioni condivise all'interno del gruppo di lavoro, i valori economici del PEFA aziendale sono stati suddivisi all'80% per le attività connesse ai Comuni soci (di cui il 75% dovuti alle entrate dirette dai Comuni per canoni e valorizzazioni materiali e un altro 5% da attività specifiche per i Comuni) e del 20% per attività fuori dal perimetro dei Comuni soci.

Segue il dettaglio dei driver considerati ottenuti come incidenza percentuale delle entrate tariffarie di Casalasca Servizi Spa da ciascun Comune sul totale delle entrate tariffarie di tutti i Comuni gestiti - rif. PEF annualità 2024.

#	Comune	Driver %
1	AZZANELLO	0,79%
2	BORDOLANO	0,62%
3	CALVATONE	1,12%
4	CASALBUTTANO ED UNITI	4,36%
5	CASALMAGGIORE	26,45%
6	CASTELIDONE	0,52%
7	CASTELVERDE	6,69%
8	CICOGLIO	1,05%
9	CINGIA DE'BOTTI	1,85%
10	CORTE DE' FRATI	1,47%
11	DEROVERE	0,32%
12	GADESCO PIEVE DELMONA	2,37%
13	GERRE DE' CAPRIOLI	1,42%
14	GRONTARDO	1,47%
15	GUSSOLA	3,76%
16	ISOLA DOVARESE	1,19%
17	MALAGNINO	1,90%
18	MARTIGNANA DI PO	2,43%
19	MOTTA BALUFFI	0,94%
20	OLMENETA	1,03%
21	OSTIANO	2,76%
22	PADERNO PONCHIELLI	1,37%
23	PERSICO DOSIMO	3,72%
24	PESSINA CREMONESE	0,71%
25	PIADENA DRIZZONA	7,20%
26	CF	1,30%
27	PIEVE S. GIACOMO	1,37%
28	POZZAGLIO ED UNITI	1,49%
29	RIVAROLO DEL RE ED UNITI	1,92%
30	SAN GIOVANNI IN CROCE	2,58%
31	SAN MARTINO DEL LAGO	0,52%
32	SCANDOLARA RAVARA	1,44%
33	SCANDOLARA RIPA D'OGGIO	0,59%
34	SOLAROLO RAINERIO	1,40%
35	SOSPIRO	3,24%
36	SPINEDA	0,54%
37	STAGNO LOMBARDO	1,64%
38	TORNATA	0,41%
39	TORRE DE'PICENARDI	2,25%
40	TORRICELLA DEL PIZZO	0,94%
41	VOLONGO	0,35%
42	VOLTIDO	0,54%
	TOTALE	100,00%

9 ALLEGATI - SCHEDE PEFA DEI SINGOLI COMUNI

Segue elenco delle Schede di sintesi dei PEFA Comune per Comune:

#	Comune	#	Comune
1	AZZANELLO	22	PADERNO PONCHIELLI
2	BORDOLANO	23	PERSICO DOSIMO
3	CALVATONE	24	PESSINA CREMONESE
4	CASALBUTTANO ED UNITI	25	PIADENA DRIZZONA
5	CASALMAGGIORE	26	PIEVE D'OLMI
6	CASTELDIDONE	27	PIEVE S. GIACOMO
7	CASTELVERDE	28	POZZAGLIO ED UNITI
8	CICOGLIO	29	RIVAROLO DEL RE ED UNITI
9	CINGIA DE'BOTTI	30	SAN GIOVANNI IN CROCE
10	CORTE DE' FRATI	31	SAN MARTINO DEL LAGO
11	DEROVERE	32	SCANDOLARA RAVARA
12	GADESCO PIEVE DELMONA	33	SCANDOLARA RIPA D'OGGIO
13	GERRE DE' CAPRIOLI	34	SOLAROLO RAINERIO
14	GRONTARDO	35	SOSPIRO
15	GUSSOLA	36	SPINEDA
16	ISOLA DOVARESE	37	STAGNO LOMBARDO
17	MALAGNINO	38	TORNATA
18	MARTIGNANA DI PO	39	TORRE DE'PICENARDI
19	MOTTA BALUFFI	40	TORRICELLA DEL PIZZO
20	OLMENETA	41	VOLONGO
21	OSTIANO	42	VOLTIDO