

# GISEC S.P.A. Business Plan 2023-2037

Gestione degli impianti di trattamento dei rifiuti ambito provinciale Caserta

## PREMESSA - 1

La Legge Regione Campania n. 14 del 26.05.2016 e successive modifiche ed integrazioni (“Norme di attuazione della disciplina europea e nazionale in materia di rifiuti e dell’economia circolare”) al Titolo V - Art. 23, istituisce l’Ambito Territoriale Ottimale Caserta per l’esercizio associato delle funzioni relative al servizio di gestione integrata dei rifiuti da parte dei Comuni della Provincia di Caserta, al quale partecipano obbligatoriamente tutti i Comuni ricompresi nel predetto ATO.

L’art. 25 della richiamata L.R. 14/2016 stabilisce che il soggetto di governo di ciascun ATO è l’EDA e che per la Provincia di Caserta è istituito l’EDA Caserta, dotato di personalità giuridica di diritto pubblico, di autonomia organizzativa, amministrativa e contabile.

L’art. 5 co. 2 dello Statuto dell’EDA prevede che “Fatto salvo quanto previsto dalla L.R. n. 14/2016, all’Ente d’Ambito si applicano le disposizioni di cui al titolo IV della parte I e quelle di cui ai Titoli I, II, III, IV, V, VI e VII della parte II del Decreto Legislativo 18 agosto 2000, n. 267 (Testo unico delle leggi sull’ordinamento degli enti locali)”.

## PREMESSA - 2

L'art. 20 dello Statuto dell'EDA (rubricato "Controllo delle gestioni in house") prevede che:

1. L'eventuale affidamento in house della gestione del servizio rifiuti presuppone l'esercizio di un controllo sul soggetto gestore da parte dell'Ente d'Ambito analogo a quello che l'EDA esercita sui propri servizi.
  
2. Per tali finalità, ed avuto riguardo ai principi consolidati nella normativa e nella giurisprudenza di settore, il Direttore Generale predispone e sottopone all'approvazione del Consiglio d'Ambito un apposito Regolamento di disciplina del controllo sull'attività del soggetto gestore dei rifiuti.

## PREMESSA - 3

### 3. Con tale Regolamento sono individuati:

- a) gli atti di indirizzo strategico dell'Ente d'Ambito per controllare l'attività del soggetto gestore;
- b) gli atti del soggetto gestore assoggettati a mera comunicazione preventiva all'Ente controllante;
- c) gli atti del soggetto gestore, inerenti gli indirizzi strategici sub lett. a), assoggettati a procedimenti di concertazione con l'ente controllante;
- d) le modalità di informazione periodica sull'attività del soggetto gestore;
- e) le clausole obbligatorie da inserire nella convenzione di affidamento del servizio, che disciplinano le ipotesi di sua risoluzione, da parte dell'ente controllante, per grave inadempimento del soggetto gestore nei procedimenti di concertazione di cui alla precedente lettera c);
- f) le modalità di aggiornamento del modello di controllo in house, in adeguamento delle norme di settore eventualmente sopravvenienti.

## PREMESSA - 4

A seguito dell'entrata in vigore della Legge Regionale della Campania 26 maggio 2016, n. 14 (“Norme di attuazione della disciplina europea e nazionale in materia di rifiuti e dell'economia circolare”) e ss.mm.ii., con la definizione degli Ambiti Territoriali Ottimali (ATO) per l'esercizio associato delle funzioni relative al servizio di gestione integrato dei rifiuti da parte dei Comuni (art. 23 L.R.C. cit.) e l'istituzione degli Enti d'Ambito Territoriali (EDA), soggetti di governo di ciascun ATO, aventi personalità giuridica di diritto pubblico e dotati di autonomia organizzativa, amministrativa e contabile (art. 25 L.R.C. cit.), sono mutate le funzioni amministrative in tema di gestione dei rifiuti urbani.

## PREMESSA - 5

In tal senso, è stata superata la disciplina di cui al D.L. 30 dicembre 2009, n.195, convertito nella L. 26 febbraio 2010, n. 26, con il quale, nel chiudere lo stato emergenziale dei rifiuti in Regione Campania, veniva stabilito il subentro delle Amministrazioni Provinciali nei contratti in corso per le attività di raccolta, trasporto, trattamento, smaltimento e recupero dei rifiuti, anche per il tramite delle relative società ad integrale partecipazione pubblica (così l'art. 11, comma 2); infatti, con la L.R. Campania citata si è attualmente determinata, come in parte già avvenuto con l'avvento della legge 7 aprile 2014, n. 56 (cd. "legge Del Rio"), una sottrazione delle competenze dirette delle Province in tema di ciclo dei rifiuti.

## PREMESSA - 6

Invero, gli artt. 9 e 10 della L.R Campania n. 14/2016 individuano solo nella Regione e nei Comuni i soggetti aventi competenze in tema di ciclo dei rifiuti, escludendo dunque le Province, mentre l'art. 26, co.1, lett. c) dispone che l'Ente d'Ambito "individua il soggetto gestore del servizio di gestione integrata dei rifiuti all'interno dell'ATO o di ciascun Sub Ambito Distrettuale e affida il servizio, ai sensi dell'art. 202 del decreto legislativo 152/2006..." e l'art. 29, comma 1, lett. b) prevede che il Consiglio d'Ambito dell'Ente "approva le forme di gestione del servizio nell'ATO o nei SAD nei quali lo stesso si articola, compreso il subentro nella gestione degli impianti e servizi già espletati dalle società provinciali, garantendo (...) la continuità occupazionale del personale addetto (...)”;

## IL BUSINESS PLAN - GENESI

Al fine di acquisire il prescritto parere sulla conformità dell'atto di acquisizione della partecipazione della società provinciale GISEC S.p.A. a quanto disposto dai commi 1 e 2 dell'art. 5, nonché dagli articoli 4, 7 e 8 del Decreto Legislativo n. 175/2016 si è reso necessario predisporre un Business Plan che, fatte salve le discipline di settore, contiene la proiezione, per l'intero periodo di durata dell'affidamento, dei costi e dei ricavi, degli investimenti e dei relativi finanziamenti, nonché la specificazione dell'assetto economico-patrimoniale della società, del capitale proprio investito e dell'ammontare dell'indebitamento, da aggiornare ogni triennio.



## IL BUSINESS PLAN - PREPARAZIONE

Pertanto, per procedere alla definizione del B.P., l'Eda Caserta con la Determinazione direttoriale n. 228 del 19.12.2022, ha dato incarico allo Studio Bertoli & Associati - Associazione professionale, avente sede in Roma - 00184 - alla Via Firenze n. 32, per il servizio di assistenza e supporto per la realizzazione di un business plan strutturato osservando i seguenti requisiti:

1. - **sostenibilità finanziaria, ossia l'assenza di gravi squilibri finanziari;**
2. - **coerenza, vale a dire l'assenza di fattori di "incoerenza" nel piano;**
3. - **attendibilità, che fa riferimento alla fondatezza delle ipotesi.**

I dati e i documenti richiesti per la redazione del B.P. sono stati forniti allo Studio Bertoli & Associati - Associazione professionale dalla Direzione Finanziaria della GISEC S.P.A.

## IL BUSINESS PLAN - ASSUNZIONI STRATEGICHE DEL PIANO

- ⌚ I dati relativi alle principali voci di costo, tonnellate gestite e tariffa obiettivo sono stati forniti dalla GISEC S.p.A. ovvero ricavate dal Piano d'Ambito della Provincia di Caserta
- ⌚ La durata del Business Plan è stata prevista pari a 15 anni
- ⌚ Tutti i nuovi impianti sono in parte già stati interamente finanziati da fondi della regione:
  - 🛖 Compostaggio aerobico di Casal di Principe e Canello Arnone e Compostaggio Anaerobico di Caserta;
  - 🛖 Landfill Mining;
- ⌚ o saranno finanziati con i fondi del PNRR:
  - 🛖 Impianto trattamento prodotti assorbenti per la persona (PAP) usati di Caserta;
  - 🛖 Impianto trattamento ingombranti;
  - 🛖 Impianto trattamento terre di spazzamento;
  - 🛖 Impianto selezione imballaggi.
  - 🛖 Impianto Compostaggio anaerobico con produzione biogas

## IL BUSINESS PLAN - ASSUNZIONI STRATEGICHE DEL PIANO

- ⌚ I costi per il trasporto e smaltimento fuori regione dallo STIR di Santa Maria Capua Vetere sono previsti, come da Piano d'Ambito, in riduzione di circa il 50% nel periodo del Business Plan al netto dell'effetto inflattivo
- ⌚ I nuovi investimenti riguarderanno esclusivamente sostituzione di macchinari e attrezzature già presenti tra gli attivi della GISEC S.p.A.
- ⌚ La realizzazione dei nuovi impianti previsti nel Piano d'Ambito provinciale, sarà effettuata direttamente dall'EDA Caserta e, pertanto, gli stessi entreranno nel patrimonio dell'Ente e saranno concessi in uso alla GISEC S.p.A.

## IL BUSINESS PLAN - ASSUNZIONI ECONOMICHE DEL PIANO

- ⌚ La previsione dei costi per il periodo si è basata sui data di pre-chiusura dell'esercizio 2022
- ⌚ Il tasso di incremento dei costi è stato mediamente previsto pari al 2%
- ⌚ Per i ricavi la tariffa è stata allineata a quanto previsto nel Piano d'Ambito della Provincia di Caserta, prevedendo quindi una sua riduzione complessiva nel corso del periodo del Business Plan.
- ⌚ Per il 2023 la tariffa inerente al trasporto e smaltimento rifiuti STIR è stata posta pari a euro 201,90 per tonnellata come da validazione dell'Ente Territorialmente competente
- ⌚ È stato considerato, dal punto di vista finanziario, l'effetto dell'accordo per la compensazione dei crediti (verso i Comuni)
- ⌚ Il pagamento dei fornitori è stato previsto mediamente a 120 gg
- ⌚ L'incasso dai clienti è previsto per il 70% dei nuovi crediti e per il 60% dei crediti di anni precedenti

# GISEC SPA Business Plan 2023-2037

GISEC SPA  
BUSINESS PLAN 2023-2037  
DATI SINTETICI

CONTO ECONOMICO .000	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Valore della produzione	41.270	43.311	47.892	49.702	50.045	49.701	49.043	48.167	47.880	47.236	46.785	46.367	46.129	45.814	45.683
Costi di produzione	(41.082)	(43.130)	(47.728)	(49.523)	(49.877)	(49.507)	(48.831)	(47.968)	(47.672)	(47.030)	(46.561)	(46.145)	(45.892)	(45.550)	(45.313)
In poste sul reddito dell'esercizio	(53)	(51)	(46)	(50)	(47)	(55)	(59)	(56)	(58)	(58)	(63)	(62)	(66)	(74)	(104)
Utile (perdita) dell'esercizio	135	130	118	129	121	140	153	143	150	148	161	160	170	191	266

STATO PATRIMONIALE .000	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Immobilizzazioni	4.520	4.221	3.834	3.526	3.288	2.915	2.188	1.950	1.940	1.960	1.640	1.760	1.890	1.960	1.640
Attivo Circolante	62.826	52.994	51.714	49.548	47.182	46.559	46.304	45.566	44.813	43.922	43.430	42.516	41.623	40.836	41.268
Rate e Risconti	241	256	280	285	280	274	268	263	262	258	255	253	251	249	247
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>67.586</b>	<b>57.471</b>	<b>55.828</b>	<b>53.360</b>	<b>50.750</b>	<b>49.748</b>	<b>48.759</b>	<b>47.778</b>	<b>47.014</b>	<b>46.140</b>	<b>45.326</b>	<b>44.529</b>	<b>43.763</b>	<b>43.044</b>	<b>43.155</b>
Patrimonio Netto	4.063	4.194	4.312	4.441	4.562	4.702	4.855	4.998	5.148	5.297	5.458	5.618	5.788	5.979	6.245
Debiti	63.461	53.213	51.444	48.844	46.113	44.971	43.831	42.708	41.794	40.773	39.798	38.841	37.906	36.997	36.842
Rate e Risconti	62	65	72	75	75	75	74	72	72	71	70	70	69	69	69
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>67.586</b>	<b>57.471</b>	<b>55.828</b>	<b>53.360</b>	<b>50.750</b>	<b>49.748</b>	<b>48.759</b>	<b>47.778</b>	<b>47.014</b>	<b>46.140</b>	<b>45.326</b>	<b>44.529</b>	<b>43.763</b>	<b>43.044</b>	<b>43.155</b>

# GISEC SPA Business Plan 2023-2037

GISEC SPA  
BUSINESS PLAN 2023-2037  
CONTI ECONOMICI

Euro	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
<b>A) Valore della produzione</b>															
Ritavida le vendite e prestazioni	41.270	43.311	47.892	49.702	50.045	49.701	49.043	48.167	47.880	47.236	46.785	46.367	46.129	45.814	45.683
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>41.270</b>	<b>43.311</b>	<b>47.892</b>	<b>49.702</b>	<b>50.045</b>	<b>49.701</b>	<b>49.043</b>	<b>48.167</b>	<b>47.880</b>	<b>47.236</b>	<b>46.785</b>	<b>46.367</b>	<b>46.129</b>	<b>45.814</b>	<b>45.683</b>
<b>B) Costi della produzione</b>															
Mat.prim.e, suss., di consumo e merci	966	1.541	2.710	3.182	3.198	3.213	3.225	3.235	3.245	3.250	3.252	3.251	3.247	3.239	3.227
Servizi	30.421	31.812	33.895	34.070	33.288	32.498	31.684	30.931	30.713	30.220	29.835	29.488	29.179	28.905	28.668
Godimento di beni di terzi	736	751	773	788	804	820	836	853	941	960	979	998	1.018	1.039	1.059
Personale	8.118	8.121	9.297	10.511	11.587	11.944	12.101	12.057	12.013	11.972	11.931	11.887	11.843	11.805	11.811
Salari	6.556	6.559	7.508	8.489	9.358	9.646	9.773	9.737	9.701	9.668	9.635	9.599	9.564	9.534	9.539
Oneri sociali	1.061	1.061	1.215	1.373	1.514	1.560	1.581	1.575	1.569	1.564	1.559	1.553	1.547	1.542	1.543
TFR	328	328	376	425	468	483	489	487	486	484	482	480	479	477	477
Altri costi	173	173	198	224	247	255	258	257	256	256	255	254	253	252	252
Ammortamenti e svalutazioni	823	898	987	908	938	973	928	838	710	580	520	480	570	530	520
Ammortamento imm. materiali	309	309	308	308	358	358	358	358	240	150	100	100	150	150	100
Ammortamento imm. materiali	515	590	680	600	580	615	570	480	470	430	420	380	420	380	420
Variazione rimanenze di materie prime	(117)	(129)	(71)	(75)	(78)	(82)	(86)	(81)	(85)	(100)	(105)	(110)	(116)	(122)	(128)
Oneri diversi di gestione	135	136	137	139	140	142	143	144	146	147	149	150	152	153	155
<b>Totale costi di produzione</b>	<b>41.082</b>	<b>43.130</b>	<b>47.728</b>	<b>49.523</b>	<b>49.877</b>	<b>49.507</b>	<b>48.831</b>	<b>47.968</b>	<b>47.672</b>	<b>47.030</b>	<b>46.561</b>	<b>46.145</b>	<b>45.892</b>	<b>45.550</b>	<b>45.313</b>
<b>Differenza valore e costi produzione (A - B)</b>	<b>188</b>	<b>181</b>	<b>164</b>	<b>179</b>	<b>169</b>	<b>195</b>	<b>212</b>	<b>199</b>	<b>208</b>	<b>206</b>	<b>224</b>	<b>222</b>	<b>236</b>	<b>265</b>	<b>370</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>188</b>	<b>181</b>	<b>164</b>	<b>179</b>	<b>169</b>	<b>195</b>	<b>212</b>	<b>199</b>	<b>208</b>	<b>206</b>	<b>224</b>	<b>222</b>	<b>236</b>	<b>265</b>	<b>370</b>
<b>F) Imposte sul reddito dell'esercizio</b>															
Imposte correnti e anticipate	53	51	46	50	47	55	59	56	58	58	63	62	66	74	104
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>135</b>	<b>130</b>	<b>118</b>	<b>129</b>	<b>121</b>	<b>140</b>	<b>153</b>	<b>143</b>	<b>150</b>	<b>148</b>	<b>161</b>	<b>160</b>	<b>170</b>	<b>191</b>	<b>266</b>
<b>ROE</b>	<b>3,3%</b>	<b>3,1%</b>	<b>2,7%</b>	<b>2,9%</b>	<b>2,7%</b>	<b>3,0%</b>	<b>3,1%</b>	<b>2,9%</b>	<b>2,9%</b>	<b>2,8%</b>	<b>3,0%</b>	<b>2,8%</b>	<b>2,9%</b>	<b>3,2%</b>	<b>4,3%</b>

# GISEC SPA Business Plan 2023-2037

GISEC SPA  
BUSINESS PLAN 2023-2037  
STATO PATRIMONIALE

Euro	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
<b>B) Immobilizzazioni</b>															
I - Immobilizzazioni materiali	2.344	2.035	1.728	1.420	1.563	1.205	848	490	750	600	500	400	750	600	500
Diritti di brevetto	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre	2.343	2.035	1.728	1.420	1.563	1.205	848	490	750	600	500	400	750	600	500
II - Immobilizzazioni materiali	2.176	2.186	2.106	2.106	1.725	1.710	1.340	1.460	1.190	1.360	1.140	1.360	1.140	1.360	1.140
Terreni e fabbricati															
Impianti e macchinari	1.315	1.442	1.519	1.546	1.173	1.150	800	900	650	800	600	800	600	800	600
Attrezzature industriali e commerciali	212	349	287	400	312	400	300	400	300	400	300	400	300	400	300
Altri beni	649	395	300	160	240	160	240	160	240	160	240	160	240	160	240
<b>Totale Immobilizzazioni</b>	<b>4.520</b>	<b>4.221</b>	<b>3.834</b>	<b>3.526</b>	<b>3.288</b>	<b>2.915</b>	<b>2.188</b>	<b>1.950</b>	<b>1.940</b>	<b>1.960</b>	<b>1.640</b>	<b>1.760</b>	<b>1.890</b>	<b>1.960</b>	<b>1.640</b>
<b>C) Attivo Circolante</b>															
I - Rimanenze	1.292	1.421	1.492	1.567	1.645	1.727	1.814	1.904	1.999	2.099	2.204	2.315	2.430	2.552	2.680
II - Crediti	46.706	33.857	32.702	32.601	32.490	32.174	31.689	31.078	30.599	30.072	29.589	29.140	28.763	28.396	28.095
Verso Clienti	37.840	25.329	24.499	24.711	24.898	24.870	24.661	24.314	24.090	23.807	23.558	23.333	23.172	23.013	22.910
Verso imprese controllanti	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409	409
Crediti tributari	1.001	961	922	886	850	816	783	752	722	693	665	639	613	589	565
Imposte anticipate	6.665	6.398	6.142	5.896	5.661	5.434	5.217	5.008	4.808	4.615	4.431	4.254	4.083	3.920	3.763
Verso altri	791	759	729	700	672	645	619	594	571	548	526	505	485	465	447
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	5.003	5.003	5.003	5.003	5.003	5.003	5.003	5.003	5.003	5.003	5.003	5.003	5.003	5.003	5.003
IV - Disponibilità liquide	9.825	12.713	12.516	10.377	8.045	7.655	7.798	7.580	7.211	6.748	6.634	6.058	5.427	4.884	5.491
<b>Totale Attivo Circolante</b>	<b>62.826</b>	<b>52.994</b>	<b>51.714</b>	<b>49.548</b>	<b>47.182</b>	<b>46.559</b>	<b>46.304</b>	<b>45.566</b>	<b>44.813</b>	<b>43.922</b>	<b>43.430</b>	<b>42.516</b>	<b>41.623</b>	<b>40.836</b>	<b>41.268</b>
<b>D) Ratei e Risconti</b>	<b>241</b>	<b>256</b>	<b>280</b>	<b>285</b>	<b>280</b>	<b>274</b>	<b>268</b>	<b>263</b>	<b>262</b>	<b>258</b>	<b>255</b>	<b>253</b>	<b>251</b>	<b>249</b>	<b>247</b>
Ratei e risconti attivi	241	256	280	285	280	274	268	263	262	258	255	253	251	249	247
<b>Totale Attivo</b>	<b>67.586</b>	<b>57.471</b>	<b>55.828</b>	<b>53.360</b>	<b>50.750</b>	<b>49.748</b>	<b>48.759</b>	<b>47.778</b>	<b>47.014</b>	<b>46.140</b>	<b>45.326</b>	<b>44.529</b>	<b>43.763</b>	<b>43.044</b>	<b>43.155</b>

# GISEC SPA Business Plan 2023-2037

GISEC SPA  
BUSINESS PLAN 2023-2037  
STATO PATRIMONIALE

Euro	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
<b>A) Patrimonio Netto</b>															
I - Capitale	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
II - Riserve di rivalutazione	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153	153
IV - Riserva legale	58	65	72	78	84	90	97	105	112	120	127	135	143	151	161
VII - Altre riserve	2.280	2.280	2.280	2.280	2.280	2.280	2.280	2.280	2.280	2.280	2.280	2.280	2.280	2.280	2.280
Riserva straordinaria o facoltativa	924	924	924	924	924	924	924	924	924	924	924	924	924	924	924
Versamenti in conto capitale	1.356	1.356	1.356	1.356	1.356	1.356	1.356	1.356	1.356	1.356	1.356	1.356	1.356	1.356	1.356
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	436	565	689	801	924	1.039	1.172	1.317	1.453	1.596	1.737	1.890	2.042	2.203	2.385
IX - Utili (perdite) delle esercizi	135	130	118	129	121	140	153	143	150	148	161	160	170	191	266
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>4.063</b>	<b>4.194</b>	<b>4.312</b>	<b>4.441</b>	<b>4.562</b>	<b>4.702</b>	<b>4.855</b>	<b>4.998</b>	<b>5.148</b>	<b>5.297</b>	<b>5.458</b>	<b>5.618</b>	<b>5.788</b>	<b>5.979</b>	<b>6.245</b>
<b>B) Fondo per rischi e oneri</b>	<b>14.264</b>	<b>13.978</b>	<b>13.699</b>	<b>13.425</b>	<b>13.156</b>	<b>12.893</b>	<b>12.635</b>	<b>12.383</b>	<b>12.135</b>	<b>11.892</b>	<b>11.654</b>	<b>11.421</b>	<b>11.193</b>	<b>10.969</b>	<b>10.750</b>
Fondo per inposte anche differite	4.787	4.691	4.597	4.505	4.415	4.327	4.240	4.155	4.072	3.991	3.911	3.833	3.756	3.681	3.607
Altri	9.477	9.288	9.102	8.920	8.741	8.567	8.395	8.227	8.063	7.901	7.743	7.589	7.437	7.288	7.142
<b>D) Debiti</b>	<b>49.198</b>	<b>39.234</b>	<b>37.745</b>	<b>35.419</b>	<b>32.956</b>	<b>32.078</b>	<b>31.195</b>	<b>30.325</b>	<b>29.659</b>	<b>28.881</b>	<b>28.144</b>	<b>27.420</b>	<b>26.713</b>	<b>26.028</b>	<b>26.092</b>
Debiti verso fornitori	40.655	30.693	29.157	26.759	24.214	23.258	22.294	21.350	20.605	19.745	18.920	18.107	17.305	16.514	16.439
Debiti tributari	272	432	603	795	998	1.213	1.436	1.654	1.874	2.093	2.316	2.538	2.764	2.997	3.259
Debiti istituti di previdenza sociale	230	230	263	298	328	338	343	341	340	339	338	336	335	334	334
Altri debiti	8.040	7.880	7.722	7.568	7.416	7.268	7.123	6.980	6.841	6.704	6.570	6.438	6.310	6.183	6.060
<b>Totale Debiti</b>	<b>63.461</b>	<b>53.213</b>	<b>51.444</b>	<b>48.844</b>	<b>46.113</b>	<b>44.971</b>	<b>43.831</b>	<b>42.708</b>	<b>41.794</b>	<b>40.773</b>	<b>39.798</b>	<b>38.841</b>	<b>37.906</b>	<b>36.997</b>	<b>36.842</b>
<b>E) Rate e Risconti</b>	<b>62</b>	<b>65</b>	<b>72</b>	<b>75</b>	<b>75</b>	<b>75</b>	<b>74</b>	<b>72</b>	<b>72</b>	<b>71</b>	<b>70</b>	<b>70</b>	<b>69</b>	<b>69</b>	<b>69</b>
Rate e risconti passivi	62	65	72	75	75	75	74	72	72	71	70	70	69	69	69
<b>Totale Passivo</b>	<b>67.586</b>	<b>57.471</b>	<b>55.828</b>	<b>53.360</b>	<b>50.750</b>	<b>49.748</b>	<b>48.759</b>	<b>47.778</b>	<b>47.014</b>	<b>46.140</b>	<b>45.326</b>	<b>44.529</b>	<b>43.763</b>	<b>43.044</b>	<b>43.155</b>



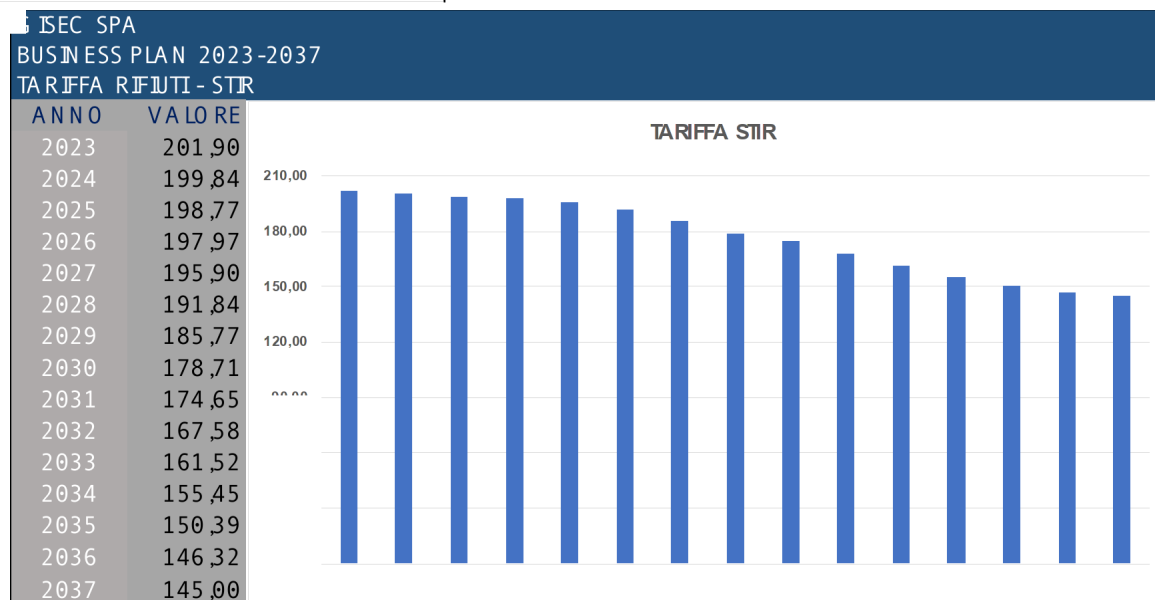
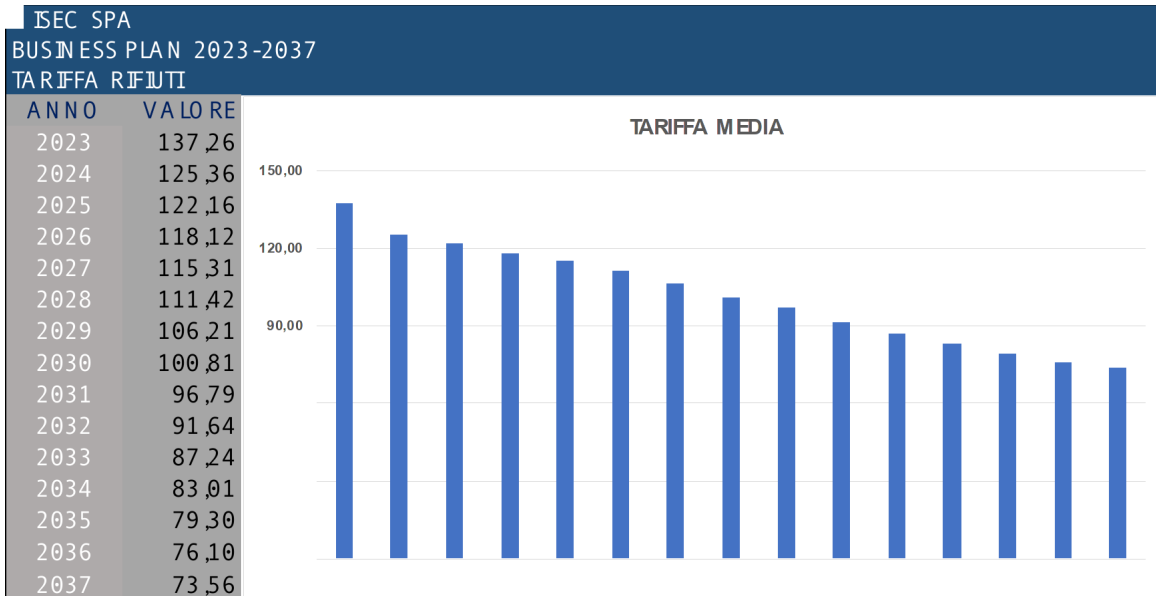
# GISEC SPA Business Plan 2023-2037

GISEC SPA  
BUSINESS PLAN 2023-2037  
RENDICONTO FINANZIARIO

Euro	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
<b>Disponibilità liquidativa iniziale</b>	<b>14.931</b>	<b>9.825</b>	<b>12.713</b>	<b>12.516</b>	<b>10.377</b>	<b>8.045</b>	<b>7.655</b>	<b>7.798</b>	<b>7.580</b>	<b>7.211</b>	<b>6.748</b>	<b>6.634</b>	<b>6.058</b>	<b>5.427</b>	<b>4.884</b>
Risultato d'esercizio Lordo	188	181	164	179	169	195	212	199	208	206	224	222	236	265	370
Rettifiche per elementi non monetari	532	613	708	634	669	710	670	585	462	337	282	247	342	306	301
Variazione Capitale Circolante Netto	(4.726)	2.694	(469)	(2.352)	(2.470)	(694)	(539)	(401)	(340)	(407)	(420)	(445)	(509)	(513)	136
Flusso di cassa per investimenti	(1.100)	(600)	(600)	(600)	(700)	(600)	(200)	(600)	(700)	(600)	(200)	(600)	(700)	(600)	(200)
<b>Disponibilità liquidativa finale</b>	<b>9.825</b>	<b>12.713</b>	<b>12.516</b>	<b>10.377</b>	<b>8.045</b>	<b>7.655</b>	<b>7.798</b>	<b>7.580</b>	<b>7.211</b>	<b>6.748</b>	<b>6.634</b>	<b>6.058</b>	<b>5.427</b>	<b>4.884</b>	<b>5.491</b>

GISEC SPA  
BUSINESS PLAN 2023-2037  
COSTI TRATTAMENTO RIFIUTI




RIEPILOGO - EURO	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Gestione impianti	879	896	969	989	1.009	1.029	1.049	1.070	1.092	1.114	1.136	1.159	1.182	1.205	1.229
Trasporto e smaltimento rifiuto generico	3.414	3.317	3.243	3.121	3.068	2.986	2.906	2.829	2.755	2.683	2.613	2.546	2.480	2.418	2.357
Trasporto e smaltimento rifiuto STR	20.062	19.661	18.678	17.557	16.504	15.514	14.505	13.563	12.817	12.112	11.506	10.931	10.384	9.865	9.372
Manutenzione e ricambi, additivi	3.200	4.089	5.563	6.235	6.360	6.487	6.617	6.749	6.884	7.022	7.162	7.305	7.451	7.600	7.752
Servizi varie utenze	383	391	399	407	415	423	432	440	532	542	553	564	576	587	599
Energia elettrica	1.097	2.079	3.650	4.284	4.370	4.457	4.546	4.637	4.730	4.825	4.921	5.019	5.120	5.222	5.327
Carburanti e lubrificanti	470	910	1.667	2.006	2.046	2.087	2.129	2.171	2.215	2.259	2.304	2.350	2.397	2.445	2.494
Costi automezzi e macchinari	729	744	766	781	797	813	829	846	932	950	969	989	1.009	1.029	1.049
Spese generali	2.649	2.907	3.328	3.541	3.611	3.684	3.757	3.832	4.160	4.243	4.328	4.415	4.503	4.593	4.685
<b>TOTALE</b>	<b>32.885</b>	<b>34.995</b>	<b>38.263</b>	<b>38.921</b>	<b>38.179</b>	<b>37.479</b>	<b>36.770</b>	<b>36.138</b>	<b>36.115</b>	<b>35.749</b>	<b>35.493</b>	<b>35.278</b>	<b>35.102</b>	<b>34.965</b>	<b>34.864</b>



## Attivazione nuovi impianti





2024

### Attivazione Impianto

-  Compostaggio Aerobico
-  Compostaggio Anaerobico produzione Biogas
-  Trattamento ingombranti
-  Land Fill Mining

2025

### Attivazione Impianto

-  Compostaggio Aerobico
-  Compostaggio Anaerobico
-  Selezione Imballaggi
-  Trattamento Terre

2026

### Attivazione Impianto

-  Trattamento Assorbenti per la persona

GISEC SPA  
BUSINESS PLAN 2023-2037  
RIEPILOGO NUOVI IMPIANTI

NUOVI IMPIANTI	1° Impianto di com postaggio aerobico	2° Impianto di com postaggio aerobico	Impianto di com postaggio anaerobico	Impianto di com postaggio anaerobico produzione Biogas	Impianto di selezione in ballaggi	Impianto di trattamento Incombranti	Impianto di trattamento terre	Impianto di trattamento assorbenti per la persona
COSTI D'ESERCIZIO	1.169.996	1.169.996	2.005.199	2.005.199	2.534.696	928.549	746.986	540.258
ANNO MESSA IN ATTIVITA'	2024	2025	2025	2024	2025	2024	2025	2026