

Comune di Verona
Deliberazione della Giunta Comunale

N. Progr. 191

Seduta del giorno 11 Luglio 2014

PRESENTI

CORSI P. I. ENRICO
MARCHI DOTT. FRANCESCO
PISA SIG. LUIGI
TOFFALI AVV. ENRICO
LESO SIG. RA ANNA
LELLA SIG. ANTONIO

ASSENTI

TOSI SIG. FLAVIO
CASALI AVV. STEFANO
PALOSCHI RAG. PIER LUIGI
BENETTI SIG. ALBERTO

PRESIEDE
CORSI P. I. ENRICO

RELATORE
TOFFALI AVV. ENRICO

ASSISTE
CAINERI AVV. GIOVANNI
(VICE SEGRETARIO GENERALE)

Oggetto: ENTI PARTECIPATI - AGSM VERONA S.P.A. - DETERMINAZIONI IN
ORDINE AL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2013.

LA GIUNTA COMUNALE

Premesso che:

- il Consiglio di Amministrazione della società AGSM Verona S.p.A. nelle sedute del 30 maggio 2014 e del 9 giugno 2014 ha approvato il bilancio di esercizio e il bilancio consolidato di gruppo al 31.12.2013, stabilendo di convocare l'Assemblea dei soci in prima convocazione per il giorno 27 giugno 2014 ed in seconda convocazione per il giorno 7 luglio 2014;
- il bilancio di esercizio comprende lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Integrativa ed è accompagnato dalla Relazione sulla gestione degli Amministratori che illustra l'andamento della gestione della società con un'informativa sui settori di attività in cui opera;
- il bilancio consolidato di gruppo, redatto dalla società in quanto detentrici di partecipazioni di controllo, comprende lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Integrativa ed è accompagnato dalla Relazione sulla gestione degli Amministratori;
- gli altri documenti che completano il sistema informativo del bilancio d'esercizio e consolidato di gruppo sono la Relazione del Collegio Sindacale e la Relazione della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers SpA;
- i progetti del bilancio d'esercizio e consolidato di gruppo sono stati anticipati al socio Comune di Verona con e-mail del 23.06.2014; le Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers SpA con e-mail del 27.06.2014 previo sollecito da parte degli uffici;
- il Bilancio d'esercizio di AGSM Verona S.p.A. chiude al 31.12.2013 con un utile netto di € 5.764.269,00, che il Consiglio di Amministrazione propone al socio Comune di Verona di destinare a Riserva legale per € 288.213,00, a Riserva straordinaria di rivalutazione partecipazioni per € 349.656,00 ed a Riserva straordinaria per la ricapitalizzazione della società per la restante parte disponibile;

Rilevato che:

- la società, in quanto obbligata alla stesura del bilancio consolidato, ai sensi di quanto disposto dall'art. 2364, comma 2, del Codice Civile, si è avvalsa della facoltà di cui all'art. 13 dello statuto aziendale per il maggior termine concesso di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio per la convocazione dell'assemblea per l'approvazione del bilancio;
- la data fissata per la convocazione dell'Assemblea per l'approvazione del Bilancio d'esercizio e consolidato non consente il rispetto del termine di cui all'art. 2429, comma 3, del Codice Civile che prevede il deposito del bilancio con le relazioni dei sindaci e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti almeno quindici giorni antecedenti la data di prima convocazione dell'assemblea;
- la società ha pertanto chiesto ed ottenuto dal socio Comune di Verona in data 12 giugno 2014 la rinuncia al termine previsto dall'art. 2429 del Codice Civile e dall'art. 41 del D.lgs 127/1991 per il deposito presso la sede della società delle relazioni del soggetto incaricato della revisione legale dei conti e del Collegio Sindacale;
- successivamente, il Comune di Verona, con nota del 4 luglio 2014 prot. n. 182128, ha chiesto alla Società AGSM Verona S.p.A. il rinvio dell'Assemblea ordinaria dei soci per impegni improrogabili del Socio;

Considerato che:

- la Relazione del Collegio Sindacale predisposta in data 19 giugno 2014 ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile, non rileva motivi ostativi ed esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2013;
- il Collegio Sindacale, nell'illustrare l'attività di vigilanza svolta, rilevata l'evoluzione dell'attività societaria e della normativa che prevede oggi la responsabilità amministrativa degli Enti ai sensi del D. Lgs. 231/2001, ravvisa la necessità di un adeguamento dell'oggetto sociale e l'aggiornamento dei modelli organizzativi al fine di adeguarli all'attuale contesto normativo;
- il Collegio sindacale, nel riferire in merito al bilancio d'esercizio, ricorda l'operazione straordinaria avvenuta nel corso dell'esercizio 2012 con cui il socio unico Comune di Verona ha conferito ad AGSM l'integrale partecipazione in AMIA Verona S.p.A. che ha portato nell'esercizio 2013 alla distribuzione di dividendi per circa euro 1,2 milioni e rimanda a proposito dell'impianto di Cà del Bue al richiamo di informativa espresso nella Relazione della Società di Revisione;
- la Relazione della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. datata 19 giugno 2014, disposta ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. n. 39 del 27.01.2010, dopo aver descritto l'attività di revisione legale svolta ed i principi di revisione osservati, esprime un giudizio sul bilancio senza rilievi concludendo che il bilancio d'esercizio di AGSM Verona S.p.A. al 31 dicembre 2013 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società;
- la Società di Revisione, a titolo di richiamo di informativa, come per i precedenti esercizi, segnala che nel bilancio è iscritto tra le immobilizzazioni materiali l'impianto di trattamento dei rifiuti solidi urbani Cà del Bue per un importo, al netto dell'ammortamento accumulato, di euro 17,8 milioni, mentre tra i risconti passivi sono iscritti euro 8,9 milioni a fronte di contributi erogati per la realizzazione dell'impianto;
- la Società di Revisione, sempre in merito all'impianto di Cà del Bue, richiama a quanto esposto dagli Amministratori nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione per le azioni intraprese per il recupero di valore dell'impianto, nonostante permangano alcune aree di incertezza sulla valutazione delle varie parti dell'iniziativa;

Precisato che la società AGSM Verona S.p.A. è operativa nelle seguenti aree:

- produzione di energia elettrica;
- produzione calore e gestione reti di teleriscaldamento;
- trattamento rifiuti urbani;
- altre minori, quali il settore delle telecomunicazioni;

mentre il Gruppo AGSM si occupa prevalentemente di:

- produzione energia elettrica;
- produzione calore per reti di teleriscaldamento;
- illuminazione pubblica;
- trasmissione e distribuzione di energia elettrica e distribuzione gas;
- vendita di energia elettrica e gas;
- raccolta, trattamento e trasporto dei rifiuti urbani nel Comune di Verona e Provincia di Verona e Mantova, nonché manutenzione del verde pubblico nel Comune di Verona;
- telecomunicazioni;

Evidenziato che il risultato dell'esercizio 2013 di AGSM Verona S.p.A., pari a € 5.764.269,00, registra un calo del 31% rispetto all'esercizio 2012, ed è sostanzialmente determinato:

- dal valore netto della produzione, negativo per € 10.867.025,00, ed in costante calo (negativo per € 132.576,00 nel 2012 e positivo per € 3.349.510,00 nel 2011 e €

6.875.962,00 nel 2010), influenzato pesantemente dalla svalutazione delle immobilizzazioni per € 8.000.000,00;

- dalla gestione finanziaria, positiva per € 13.004.350,00 e, in particolare, dalla presenza di dividendi maturati nel 2013 dalle società controllate per € 15.112.698,00 (€ 10,4 milioni da AGSM Energia S.p.A., € 2,2 milioni da AGSM Distribuzione S.p.A., € 1,2 milioni da Amia Verona S.p.A., € 0,9 milioni da AGSM Trasmissione S.r.l. e € 0,3 milioni da AGSM Lighting S.r.l.);
- dalle imposte differite ed anticipate, positive per € 3.950.519,00, correlate principalmente alla deducibilità differita della svalutazione delle immobilizzazioni;

Rilevato che AGSM Verona S.p.A. al 31.12.2013 detiene partecipazioni nelle seguenti società:

(valori in migliaia di euro)

Società controllate	%	Patrimonio netto	Risultato d'esercizio	Valore a Bilancio
AGSM Distribuzione S.p.A.	99,17%	27.556	2.368	23.098
AGSM Energia S.p.A.	94,85%	37.116	10.982	17.835
AGSM Lighting S.r.l.	100%	7.740	339	7.402
AGSM Trasmissione S.r.l.	100%	3.374	948	2.224
Consorzio Canale Industriale G. Camuzzoni di VR Scarl	75%	10.692	809	5.572
Parco eolico Riparbella S.r.l.	63%	6.965	- 131	6.714
Parcoeolico Carpinaccio S.r.l.	63%	5.549	- 240	5.521
IEG Sr.l.	51%	150	-	140
VEGA S.r.l.	51%	274	-	800
EN.IN ESCO S.r.l.	100%	582	1	4.350
AMIA Verona S.p.A.	100%	22.248	1.240	21.382
A&B S.r.l. (ceduta al 6.05.2014)	55%	6.067*	33*	-
Totale				95.038
Società collegate				
Centrale Termoelettrica del Mincio S.r.l.	45%	9	- 2	9
Acque Veronesi Scarl	46,72%	4.055*	450*	2.179
Totale				2.188
Altre Società				
Parco Eolico Monte Vitalba S.r.l.	15%	94	- 29	160
ICQ Holding S.p.A.	-	-	-	229
Totale				389
Totale complessivo				97.615

* Dato riferito al 2012.

Precisato, al riguardo, che:

- come indicato nella Relazione sulla Gestione e nella Relazione del Collegio Sindacale, le partecipazioni detenute da AGSM Verona S.p.A. in imprese collegate sono valutate al patrimonio netto, mentre le partecipazioni in imprese controllate e in altre imprese sono valutate al costo di acquisto e/o sottoscrizione ovvero di conferimento, per cui il

valore di iscrizione a bilancio di alcune società partecipate risulta essere superiore alla rispettiva quota del patrimonio netto;

- le partecipazioni in imprese controllate, pari complessivamente a € 95.037.601,00, risultano in crescita rispetto all'esercizio precedente di € 9,3 milioni per effetto del conferimento nella società interamente partecipata AGSM Lighting S.r.l. del ramo d'azienda relativo alla rete di illuminazione pubblica nel territorio comunale (€ 7,4 milioni), dell'acquisto di una quota pari al 51% delle società IEG S.r.l. (€ 0,1 milioni) e VEGA S.r.l. (€ 0,8 milioni) operanti nel settore della progettazione e realizzazione di impianti per la produzione di energia idroelettrica, nonché dell'acquisto dell'intera quota di partecipazione della società EN.IN ESCO S.r.l. (€ 4,4 milioni) titolare di un progetto per la realizzazione di un impianto idroelettrico nel comune di Belfiore, in fase di start-up, a fronte della riclassificazione a bilancio della quota di partecipazione della società A&B S.r.l. per € 3,4 milioni tra le attività finanziarie non immobilizzate, oggetto di cessione nei primi mesi del 2014;
- tra le partecipazioni in imprese collegate si riscontra la variazione subita dalla quota di partecipazione detenuta da AGSM Verona S.p.A. nella società Acque Veronesi Scarl, che passa da 46,95% del 2012 a 46,72% del 2013, da attribuire all'ampliamento dei Comuni dalla stessa gestiti ed alla conseguente variazione del numero dei soci rispetto all'esercizio precedente (n. 43 al 31.12.2013), nonché la rivalutazione della partecipazione della società al patrimonio netto per € 349.656,00 (sulla base dei dati di bilancio 2012 in quanto il bilancio 2013 della partecipata alla data di redazione del bilancio non era stato ancora stato approvato);

Ravvisato, pertanto, che nell'esercizio AGSM Verona S.p.A. ha proseguito il percorso, già iniziato con le acquisizioni del 2012, di configurazione come società multiservizi nell'area dei servizi di interesse economico generale;

Rilevato che:

- alle operazioni con le parti correlate, costituite prevalentemente dalle società controllate, è dedicato un apposito paragrafo della Relazione sulla Gestione, da cui risulta che la società AGSM Verona S.p.A.:
 - cede energia elettrica e teleriscaldamento alla società AGSM Energia S.p.A.;
 - acquista il gas e l'energia elettrica necessaria per il funzionamento delle centrali di cogenerazione e dei siti produttivi dalla società AGSM Energia S.p.A.;
 - cede in affitto le reti di distribuzione elettrica e gas nel Comune di Verona ad AGSM Distribuzione S.p.A. e la parte di reti elettriche in alta tensione ad AGSM Trasmissione S.r.l.;
 - presta servizi generali e di struttura alle società AGSM Energia S.p.A., AGSM Distribuzione S.p.A., AGSM Trasmissione S.r.l., AGSM Lighting S.r.l., Parco Eolico Carpinaccio S.r.l., Parco Eolico Riparbella S.r.l., AMIA Verona S.p.A. e SE.R.I.T. S.r.l.;
 - mette a disposizione le infrastrutture relative al servizio idrico alla società collegata Acque Veronesi Scarl ricevendo in cambio un corrispettivo economico;
- i crediti verso imprese controllate dell'attivo circolante ammontano complessivamente a € 85.273.233,00, e la parte più consistente è rappresentata dai crediti verso le società AGSM Energia S.p.A. (€ 27,4 milioni), Parco Eolico Riparbella S.r.l. (€ 22,2 milioni), Parco Eolico Carpinaccio S.r.l. (€ 20,6 milioni) e AGSM Distribuzione S.p.A. (€ 9,2 milioni);
- i debiti verso imprese controllate ammontano complessivamente a € 33.588.451,00, di cui € 25,3 milioni verso AGSM Energia S.p.A. per saldi di debiti finanziari e di natura commerciale;

- i ricavi delle vendite e delle prestazioni per rapporti infragruppo si attestano a € 97,3 milioni; a fronte di costi della produzione infragruppo di euro 35,5 milioni;
- tra i conti d'ordine, complessivamente pari a € 158.718.399,00, figurano fidejussioni ed obbligazioni di pagamento rilasciate principalmente a favore di società controllate a garanzia di finanziamenti e compensazioni di crediti tributari per € 123 milioni e lettere di patronage rilasciate a favore di istituti finanziatori principalmente nell'interesse di società controllate per € 15 milioni;

Rilevato, inoltre, che il bilancio consolidato del Gruppo AGSM chiude con un utile di € 4.825.424,00, contro un utile dell'esercizio precedente di € 8.169.317,00, ed include i bilanci di AGSM Verona S.p.A. e delle società controllate direttamente ed indirettamente:

(valori in migliaia di euro)

Società controllate	Controllo tramite	%	Patrimonio netto	Risultato d'esercizio	Valore a Bilancio
AGSM Distribuzione S.p.A.	AGSM Verona S.p.A.	99,17%	27.556	2.368	23.098
AGSM Energia S.p.A.	AGSM Verona S.p.A.	94,85%	37.116	10.982	17.835
AGSM Trasmissione S.r.l.	AGSM Verona S.p.A.	100%	3.374	948	2.224
Consorzio Canale I. G. Camuzzoni di Vr Scarl	AGSM Verona S.p.A.	75%	10.692	809	5.572
Parco eolico Riparbella S.r.l.	AGSM Verona S.p.A.	63%	6.965	- 131	6.714
Parcoeolico Carpinaccio S.r.l.	AGSM Verona S.p.A.	63%	5.549	- 240	5.521
AGSM Lighting S.r.l.	AGSM Verona S.p.A.	100%	7.740	339	7.402
AMIA Verona S.p.A.	AGSM Verona S.p.A.	100%	22.248	1.240	21.382
SER.I.T. S.r.l.	Amia Verona S.p.A.	100%	3.746	1.561	4.661
TRANSECO S.r.l.	Amia Verona S.p.A.	100%	209	11	665
LOMBARDI AMBIENTE S.r.l.	SER.I.T. S.r.l.	100%	380	- 395	1.667
LOMB.RI.CA S.r.l.	Lombardi Ambiente S.r.l.	60%	1.126	87	621

Precisato che nell'esercizio 2013 l'area di consolidamento del Gruppo AGSM si è ampliata:

- con l'acquisto da parte di SER.I.T S.r.l. dell'intera quota di partecipazione nella società Lombardi Ambiente S.r.l., operante nel settore della raccolta rifiuti nel territorio di Mantova, che a sua volta detiene una partecipazione del 60% in LOMB.RI.CA S.r.l. (ed entrambe detengono delle quote in Mantova Ambiente S.p.A, pari rispettivamente all'11% e al 9%);
- con il conferimento alla neocostituita AGSM Lighting S.r.l. da parte della Capogruppo del ramo aziendale relativo all'illuminazione pubblica;

Evidenziato, altresì, che:

- le società IEG S.r.l., VEGA S.r.l. e En.In Esco S.r.l., acquisite da AGSM Verona S.p.A. nel corso del 2013 rispettivamente le prime due per una quota pari al 51% e la terza per una quota del 100%, non sono rientrate nell'area di consolidamento dell'esercizio in quanto i progetti per la realizzazione di impianti di produzione di energia idroelettrica sono ancora in una fase iniziale;
- la società A&B S.r.l., costituita nel 2012, operante nel settore della distribuzione di carburanti per autotrazione, non è stata consolidata nell'esercizio in quanto oggetto di cessione nel mese di maggio 2014 ed iscritta nelle partecipazioni dell'attivo circolante;
- i risultati della società AMIA Verona S.p.A. e sue controllate (SER.I.T. S.r.l. e TRANSECO S.r.l.), nonché delle società Parco Eolico Carpinaccio S.r.l. e Parco Eolico Riparbella S.r.l., entrati in funzione a fine 2012, sono stati integralmente consolidati nel 2013 a differenza dall'esercizio precedente, nel quale avevano contribuito solo per i mesi successivi all'acquisizione del loro controllo da parte del Gruppo;

Richiamate le disposizioni relative ai gruppi societari, di cui agli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, per l'attività di direzione e coordinamento di società svolta dalla Capogruppo AGSM Verona S.p.A., ed in particolare l'art. 2497 quinquies per i finanziamenti nell'attività di direzione e coordinamento;

Considerato che a sua volta AGSM Verona S.p.A. è soggetta alla direzione ed al coordinamento del Comune di Verona;

Evidenziato in merito che:

- in sede di approvazione del bilancio d'esercizio di AGSM Verona S.p.A. chiuso al 31.12.2012, la Giunta Comunale, con deliberazione n. 211 del 10.07.2013, aveva espresso al Consiglio di Amministrazione della società l'indirizzo di relazionare al Socio Comune di Verona in merito alle modalità di esercizio dell'attività di direzione e coordinamento delle società controllate, della strategia di sviluppo del Gruppo e delle modalità di controllo esercitato sulle medesime al fine di salvaguardare e valorizzare il patrimonio investito;
- il Coordinamento Aziende Speciali e Partecipate del Comune di Verona con nota prot. n. 299121 del 04.11.2013, nel trasmettere alla Direzione Generale di AGSM Verona S.p.A. copia della deliberazione di Giunta n. 211/2013, ha richiamato l'attenzione della società all'indirizzo sopra richiamato;
- la società AGSM Verona S.p.A. con nota del Direttore Generale, prot. n. 201 del 21.01.2014, registrata al protocollo Generale con n. 18638 del 22.01.2014, nel riscontrare la richiesta del Comune di Verona prot. n. 299121/2013, ha evidenziato tra l'altro che *"in applicazione dell'esercizio del potere di direzione e controllo ex art. 2497 e segg. del Codice Civile, la società ha adottato un Regolamento infragruppo nel quale sono individuati e precisati gli indirizzi e le regole di Corporate Governance, con lo scopo di dare maggiore omogeneità alle strategie ed alle attività di Gruppo e favorire nel contempo il rispetto di valori, principi, comportamenti etici all'interno di un modello imprenditoriale che pianifichi la propria crescita sulla base di una missione di Gruppo"*;
- il Coordinamento Aziende Speciali e Partecipate, con nota prot. n. 22386 del 27.01.2014, ha chiesto ad AGSM Verona S.p.A. di relazionare con maggior dettaglio in ordine alle modalità di esercizio del potere di direzione-coordinamento ed in merito all'attività di monitoraggio attivata sulle proprie società controllate chiedendo, in particolare, le procedure adottate in base al Regolamento infragruppo e la relativa

tempistica, specificando se, in qualità di capogruppo, AGSM provvede all'approvazione dei budget delle proprie controllate e al monitoraggio periodico degli eventuali scostamenti rispetto agli obiettivi assegnati, poi sollecitata con nota prot. n. 100041 del 09.04.2014;

Considerato inoltre che, in merito all'operazione strategica di conferimento di AMIA S.p.A. in AGSM Verona S.p.A.:

- il Coordinamento Aziende Speciali e Partecipate, con nota prot. n. 13854 del 17.01.2014, ha chiesto alla Capogruppo un ragguglio in ordine al raggiungimento degli obiettivi di integrazione societaria tra AGSM Verona S.p.A. e AMIA Verona S.p.A. contenuti nel documento elaborato da Pirola Pennuto Zei & Associati denominato "Analisi dell'integrazione con AMIA S.p.A. e piano industriale", relativamente alle principali aree di potenziale creazione di valore della società (costi delle materie prime, costi del personale, ricavi ed investimenti), successivamente sollecitata con nota prot. n. 100082 del 09.04.2014;

Richiamato l'invito espresso dalla Giunta Comunale, con deliberazione n. 99 del 09.04.2014 ad AGSM Verona S.p.A a dare riscontro alle richieste degli uffici di cui alle sopra citate note prot. n. 22386 del 27.01.2014 e prot. n. 13854 del 17.01.2014, evidenziato dal Coordinamento Aziende Speciali e Partecipate del Comune di Verona con nota prot. n. 115477 del 24.04.2014;

Vista la nota prot. n. 136219 del 19.05.2014 del Coordinamento Aziende Speciali e Partecipate, di sollecito delle note precedenti, in attesa di risposta;

Ritenuto opportuno invitare il Consiglio di Amministrazione dell'azienda a fornire riscontro alle richieste degli uffici;

Rilevato dal bilancio di esercizio di AGSM Verona S.p.A. chiuso al 31.12.2013 che:

- l'attivo immobilizzato della società ammonta a € 549.332.309,00, con una netta prevalenza delle immobilizzazioni materiali per oltre € 439 milioni;
- la società ha effettuato nuovi investimenti per € 28,2 milioni, di cui € 1,4 milioni in immobilizzazioni immateriali e € 26,8 milioni in immobilizzazioni materiali prevalentemente per la produzione, distribuzione e misura dell'energia elettrica e per la distribuzione e misura del gas; in particolare, € 8,7 milioni si riferiscono alla costruzione dell'impianto per la produzione di energia elettrica da fonte eolica di Rivoli Veronese entrato in funzione nel 2013;
- la società ha provveduto alla svalutazione degli impianti e macchinari della Centrale Termoelettrica del Mincio per un importo di € 8 milioni per perdite durevoli, sulla base della valutazione dei flussi finanziari futuri, ritenendo che parte del valore netto contabile non sia più recuperabile né tramite la gestione ordinaria né tramite il loro utilizzo;
- nell'ambito delle immobilizzazioni finanziarie sono rilevati crediti finanziari, complessivamente pari a € 313.745,00, di cui € 281 mila riguardanti il finanziamento fruttifero a favore della società Parco Eolico Monte Vitalba Srl (partecipata al 15%), e € 32 mila riguardanti il finanziamento soci nell'operazione di acquisto della società EN.IN ESCO S.r.l., titolare di un progetto per la realizzazione di un impianto idroelettrico allo sbocco di un canale demaniale nel comune di Belfiore (VR);
- l'attivo circolante ammonta a € 137.172.511,00, comprensivo della voce crediti pari a € 116.572.407,00;

- i crediti verso clienti risultano pari a € 3.753.413,00 al netto del fondo svalutazione crediti che, adeguato nel corso dell'esercizio con un accantonamento di € 100 mila, ammonta a € 1,8 milioni;
- tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni, pari complessivamente a € 10.313.800,00, sono iscritte le partecipazioni in Consorzio GPO e in A&B S.r.l.;
- l'ammontare complessivo dei debiti al 31.12.2013 è di € 369.819.325,00 (€ 380.305.227,00 nel 2012), di cui € 206,6 milioni con scadenza entro l'esercizio 2014;
- gli investimenti sono stati finanziati con l'indebitamento bancario a breve termine, che risulta in diminuzione rispetto all'esercizio precedente (€ 118,9 milioni di indebitamento bancario netto a breve nel 2013 contro € 139,6 milioni nel 2012);
- il patrimonio netto aziendale, comprensivo del risultato economico dell'esercizio, ammonta a € 281.171.691,00 (€ 275.407.422,00 nel 2012); di cui € 58,5 milioni di capitale sociale;
- la Riserva legale ha subito un incremento di € 416.324,00 a seguito dell'imputazione di parte dell'utile del precedente esercizio;
- la Relazione sulla gestione espone, ai sensi dell'art. 2428, comma 2, lett. 6) bis, del Codice Civile, i rischi a cui è esposta la società e le azioni intraprese a copertura;
- la società ha in essere strumenti finanziari derivati a copertura del rischio interesse, descritti in apposita tabella allegata alla Nota Integrativa;

Segnalato, in particolare, che:

- l'indebitamento bancario risulta pari a € 285.866.002,00, in incrementato di € 3,6 milioni rispetto all'esercizio precedente, di cui € 93,8 milioni relativi al saldo passivo di conto corrente (contro € 80,3 milioni nel 2012) e € 188,2 milioni a mutui residui (contro € 187,6 milioni nel 2012);
- nel 2013 è stata attivata per € 25 milioni la linea di finanziamento di complessivi 105 milioni concessi alla società a fine 2012 dalla Banca Europea per gli Investimenti (BEI), utilizzabili a supporto del Piano pluriennale degli Investimenti 2012-2016 che, come segnalato dagli Amministratori nella Relazione sulla Gestione *"consentirà un consolidamento dell'indebitamento a medio-lungo termine a condizioni economiche competitive garantendo un significativo supporto della struttura finanziaria della società"*, a fronte di una quota mutui rimborsata di € 24,3 milioni;
- gli oneri finanziari verso terzi, pari a € 5.265.780,00, sono composti principalmente da interessi su debiti verso banche;

Precisato inoltre che:

- il valore della produzione passano da € 159.592.137,00 nel 2012 a € 135.341.021,00 nel 2013, con una flessione di € 24,3 milioni rispetto all'esercizio precedente, dovuta principalmente all'andamento dei ricavi delle vendite in contrazione per € 22 milioni, condizionato come specificato dagli Amministratori nella Relazione sulla Gestione in parte dai minori volumi prodotti di energia elettrica (- 5%) riconducibili esclusivamente al minor impiego delle centrali termoelettriche e, soprattutto, dal significativo calo del prezzo dell'energia elettrica; in particolare, si registra il funzionamento a regime ridotto dell'impianto produttivo della Centrale Termoelettrica del Mincio, risultato non concorrenziale tenuto conto dei valori di mercato dell'energia elettrica;
- i costi della produzione passano da € 159.724.713,00 nel 2012 a € 146.208.046,00 nel 2013, registrando un significativo decremento di 13,5 milioni e specificatamente negli acquisti di materie prime, prevalentemente combustibili, per effetto della minore produzione di energia elettrica da fonte termoelettrica e da cogenerazione;

- il costo del personale è pari ad € 18.740.383,00 rispetto ad un valore 2012 di € 19.576.746,00; con un decrementato di € 836.363,00 per effetto principalmente della cessione del ramo d'azienda dell'illuminazione pubblica;
- il numero medio dei dipendenti nell'esercizio 2013 è stato di 280 unità rispetto al dato medio 2012 di 299 unità, il decremento è dovuto principalmente all'effetto della cessione del ramo d'azienda Illuminazione Pubblica (n. 19 unità) e dei contratti di lavoro del personale impegnato in attività di gestione credito commerciale (n. 4 unità), compensati da alcune assunzioni di personale specializzato; a fine esercizio il numero degli addetti risulta di 278 unità mentre al 31.12.2012 era pari a 299 unità;
- il costo medio del personale esposto in nota integrativa è di € 67.000,00, sostanzialmente in linea con l'esercizio 2012;
- i costi per servizi, ammontanti complessivamente a € 16.435.511,00, registrano un calo in relazione ai ridotti interventi di manutenzione ordinaria degli impianti di produzione rispetto all'esercizio precedente, ed includono i compensi degli Amministratori per € 126 mila (€ 123 mila nel 2012), gli emolumenti del Collegio Sindacale per € 114 mila (€ 322 mila nel 2012) così come rideterminati con deliberazione dell'assemblea dei soci del 29.06.2012 in conformità alla decisione di Giunta Comunale rep. n. 1337/2012 del 28.06.2012, nonché quelli della Società di Revisione di € 83 mila (€ 62 mila nel 2012);

Considerato che:

- nel bilancio della Società sono registrati crediti nei confronti del Comune di Verona per € 833.080,00 nonché debiti verso il Comune di Verona per € 16.714.478,00 comprendenti riserve distribuite e non ancora liquidate per € 10,5 milioni e dividendi di anni pregressi non ancora liquidati per € 3 milioni; i debiti verso il Comune di Verona registrano una diminuzione di € 10 milioni rispetto all'anno precedente principalmente per il pagamento al socio di riserve disponibili e distribuibili;
- nel mese di marzo 2014 l'Assemblea dei soci di AGSM Verona S.p.A. ha deliberato la distribuzione al Comune di Verona di riserve ed utili portati a nuovo in precedenti esercizi per € 14 milioni;

Ritenuto di evidenziare che, relativamente al settore trattamento e smaltimento rifiuti solidi urbani in cui AGSM Verona SpA opera mediante il termovalorizzatore di Cà del Bue gestito da AMIA Verona SpA per la parte della selezione meccanica del rifiuto urbano, la Relazione sulla Gestione, in un paragrafo ad esso dedicato, rileva che nel corso del 2013 si è registrato un rallentamento dell'iter amministrativo del project, avviato nel 2009, ad oggi in attesa di approvazione formale del progetto preliminare e sottoscrizione della convenzione, dovuto a condizioni modificative del Piano finanziario assunto nel progetto preliminare, riconducibili essenzialmente alla modificazione del sistema incentivante (Quinto Conto energia in sostituzione dei certificati verdi posti nel bando di gara), alla contestuale negoziazione da parte di GSE del godimento dei CIP6 al tempo contrattualizzati a favore di AGSM Verona S.p.A. e alla fase di definizione del Piano Regionale dei Rifiuti Urbani e Speciali in corso di istruttoria e di approvazione da parte della Regione (avendo la Regione con legge del dicembre 2012 sospeso il rilascio di ogni nuova autorizzazione in attesa del nuovo strumento di pianificazione e di rideterminazione dei flussi di rifiuti destinati al termovalorizzatore);

Precisato che l'istruttoria è stata svolta nei termini e nei limiti innanzi descritti;

Visto il progetto di bilancio dell'esercizio 2013 di AGSM Verona S.p.A., approvato dal Consiglio di Amministrazione della società il 30.05.2014, documentazione in atti;

Viste le Relazioni del Collegio Sindacale al Bilancio d'esercizio di AGSM Verona S.p.A. chiuso al 31.12. 2012 ed al bilancio consolidato di gruppo, datate 19.06.2014, in atti;

Viste le Relazioni della società di Revisione PricewaterhouseCoopers SpA del 19.06.2014, in atti;

Richiamato l'art. 31 dello statuto di AGSM Verona S.p.A. che dispone che l'utile netto dell'esercizio è attribuito per il 5% a riserva legale, sino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, ed il residuo in conformità alle deliberazioni dell'Assemblea dei soci;

Rilevato che il bilancio di previsione 2014 del Comune di Verona prevede l'entrata, al capitolo di 13660, titolo 3, di un utile netto da AGSM Verona S.p.A. di € 4 milioni;

Visto l'art. 66, primo comma, dello Statuto Comunale;

Visto l'art. 48 del D.lgs. n. 267/2000;

Preso atto dei pareri formulati sulla proposta di deliberazione in oggetto ai sensi e per gli effetti dell'art. 49 del D.L. n. 267 del 18 agosto 2000 e precisamente:

- che in data 09/07/2014 il Dirigente Responsabile del Coordinamento Aziende Speciali e Partecipate ha espresso il parere che di seguito integralmente si riporta: "ai sensi e per gli effetti dell'art. 49 D.L. 18 agosto 2000 n. 267, si esprime parere favorevole in ordine alla regolarità tecnico-amministrativa della proposta di deliberazione indicata in oggetto.

IL DIRIGENTE RESPONSABILE
DEL COORDINAMENTO AZIENDE
SPECIALI E PARTECIPATE

f.to avv. Chiara Bortolomasi

- che in data 10/07/2014 il Responsabile del Servizio Finanziario ha espresso il parere che di seguito integralmente si riporta: "ai sensi e per gli effetti dell'art. 49 D.L. 18 agosto 2000 n. 267, si attesta la regolarità contabile della proposta di deliberazione di cui all'oggetto".

IL RESPONSABILE DEL
SERVIZIO FINANZIARIO

f.to dott. Marco Borghesi

Su proposta dell'Assessore agli Enti Partecipati;

A voti unanimi;

DELIBERA

- 1) che le premesse formano parte integrante e sostanziale del presente provvedimento;
- 2) di prendere atto del bilancio d'esercizio 2013 dell'Azienda AGSM Verona S.p.A., approvato dal Consiglio di Amministrazione dell'Azienda in data 30 maggio 2014, le cui risultanze, riportate di seguito, evidenziano un utile, al netto delle imposte, di € 5.764.269,00;

STATO PATRIMONIALE (valori in unità di euro)	Anno 2013	Anno 2012
ATTIVITA'		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0,00	0,00
B) Immobilizzazioni	549.332.309,00	569.002.744,00
C) Attivo circolante	137.172.511,00	126.777.196,00
D) Ratei e risconti attivi	414.513,00	425.171,00
TOTALE ATTIVO	689.919.333,00	696.205.111,00
PASSIVITA'		
A) Patrimonio netto	281.171.691,00	275.407.422,00
B) Fondi per rischi e oneri	14.652.986,00	15.545.979,00
C) Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	6.705.393,00	7.335.142,00
D) Debiti	369.819.325,00	380.305.227,00
E) Ratei e risconti passivi	14.569.938,00	17.611.341,00
TOTALE PASSIVO	686.919.333,00	696.205.111,00
CONTI D'ORDINE	158.718.399,00	140.867.134,00
CONTO ECONOMICO (valori in unità di euro)	Anno 2013	Anno 2012
A) Valore della produzione	135.341.021,00	159.592.137,00
B) Costi della produzione	146.208.046,00	159.724.713,00
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	-10.867.025,00	-132.576,00
C) Proventi ed oneri finanziari	13.004.350,00	6.149.977,00
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	342.877,00	0,00
E) Proventi e oneri straordinari	0,00	1.911.248,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D+/-E)	2.480.202,00	7.928.649,00
IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO	3.284.067,00	397.834,00
UTILE DELL'ESERCIZIO	5.764.269,00	8.326.483,00

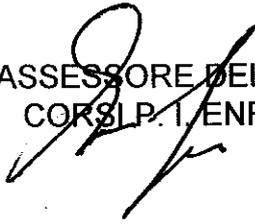
- 3) di prendere atto delle Relazioni al bilancio del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, che non rilevano motivi ostativi all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2013;
- 4) di legittimare il Sindaco o l'Assessore delegato a partecipare all'Assemblea di AGSM Verona SpA per esprimersi favorevolmente in merito all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2013;
- 5) di formulare l'indirizzo al Consiglio di Amministrazione di destinare l'utile d'esercizio di € 5.764.269,00 a Riserva legale per € 288.213,00, in distribuzione al Socio Comune di Verona per € 4.000.000,00 e per il residuo a Utili portati a nuovo;

- 6) di invitare il Consiglio di Amministrazione della società AGSM Verona S.p.A. ad attuare tempestivamente le raccomandazioni espresse dal Collegio Sindacale nella propria relazione;
- 7) di riformulare l'indirizzo al Consiglio di Amministrazione di relazionare al Socio in merito alle modalità di esercizio dell'attività di direzione e coordinamento delle società controllate, della strategia di sviluppo del gruppo e delle modalità di controllo esercitato sulle medesime al fine di salvaguardare e valorizzare il patrimonio investito, nonché in merito all'operazione di integrazione societaria con AMIA Verona S.p.A.;
- 8) di dichiarare, a voti unanimi, il presente provvedimento immediatamente eseguibile, ai sensi dell'art. 134, comma 4, del D.lgs. n. 267/2000.

Il Coordinamento Aziende Speciali e Partecipate provvederà all'esecuzione.

L'Area Risorse Economiche coopererà con l'ufficio proponente all'esecuzione.

L'ASSESSORE DELEGATO
CORSLP. I. ENRICO



IL VICE SEGRETARIO GENERALE
CAINERI AVV. GIOVANNI

g. caineri

La presente deliberazione viene pubblicata all'Albo Pretorio informatico di questo Comune
per 15 gg. da oggi - 6 AGO. 2014 al n. 6221

Il Responsabile del Procedimento di Pubblicazione
dott. Giuseppe Baratta

x Giuseppe