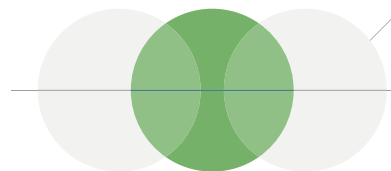


PIANO INDUSTRIALE 2021-2025



Gaia

Gestione Ambientale
Integrata dell'Astigiano S.p.A.



Piano Industriale 2021-2025

INDICE

04 > CAPITOLO 1: LA STRATEGIA REALIZZATA

- 05 > Il Piano Industriale di GAIA 2021-2025
 - 1.1: Azioni previste 2021-2025
 - 1.2: Aspetti strategici

08 > CAPITOLO 2: LA PIANIFICAZIONE DI DETTAGLIO 2021-2025

- 08 > 2.1: Assetto societario e dimensione dell'organizzazione
- 2.2: Investimenti previsti 2021-2025 e riepilogo fonti di finanziamento

11 > CAPITOLO 3: LE AZIONI REALIZZATIVE

- 12 > 3.1: Polo trattamento rifiuti
- 18 > 3.2: Impianto di compostaggio
- 19 > 3.3: Discarica per rifiuti non pericolosi
- 20 > 3.4: Ecostazioni sul territorio

21 > CAPITOLO 4: LE RISORSE UMANE

- 21 > I principi che regolano il piano strategico delle risorse umane
- 22 > Centri di costo e incremento del numero di lavoratori ipotizzato 2021-2025

23 > CAPITOLO 5: LE ASSUNZIONI POSTE ALLA BASE DELLE PREVISIONI ECONOMICO-FINANZIARIE

- 24 > Previsioni di flusso di rifiuti in ingresso e i ricavi previsti

27 > CAPITOLO 6: PROSPETTIVE ECONOMICO-FINANZIARIE

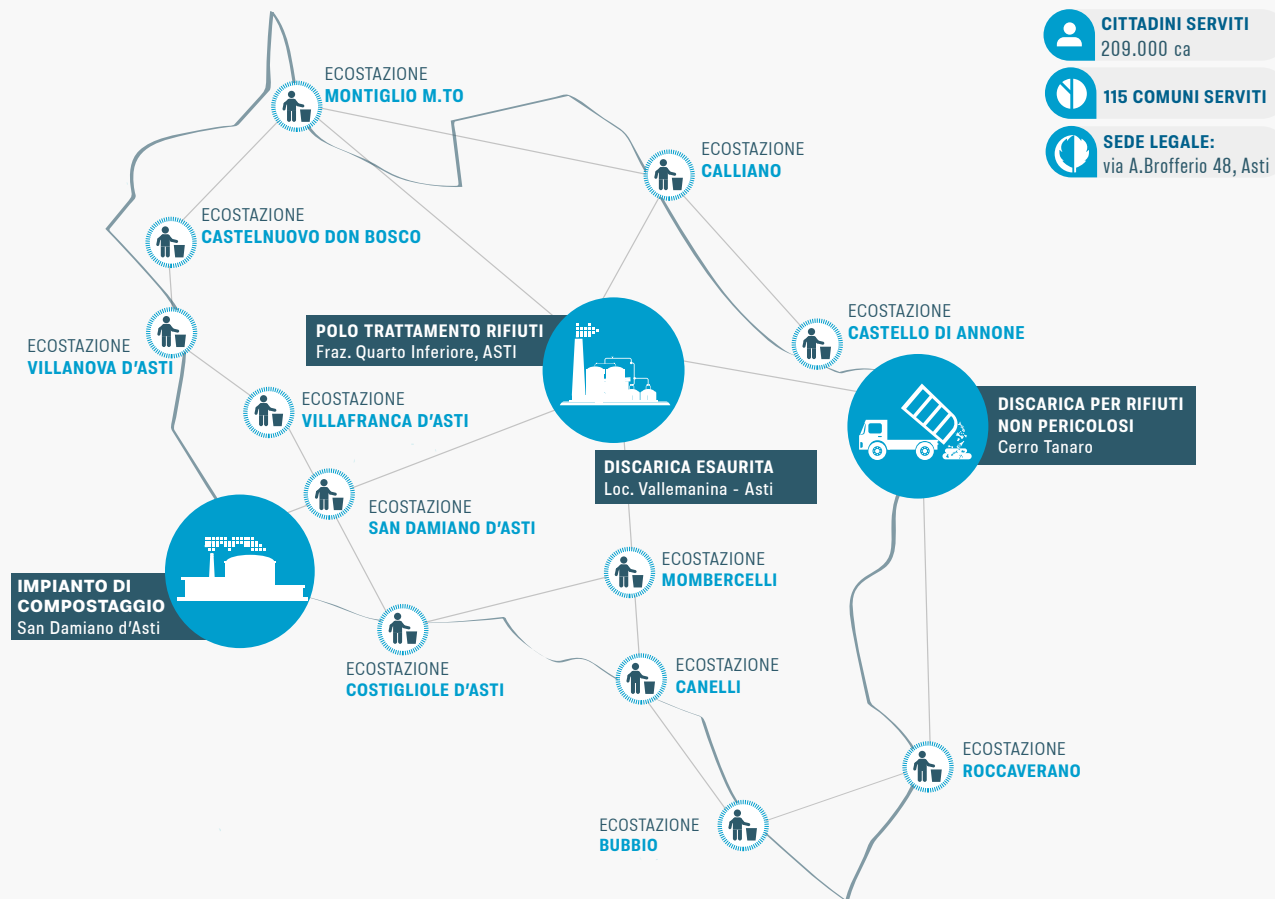
- 29 > 6.1: I risultati di piano
- 30 > 6.2: La sostenibilità finanziaria del piano

30 > CAPITOLO 7: OPPORTUNITA' DI SVILUPPO

31 > CAPITOLO 8: REVISIONE E AGGIORNAMENTO DEL PIANO



01: LA STRATEGIA REALIZZATA



1.1 : IL PIANO INDUSTRIALE DI GAIA 2021-2025

La programmazione prevista dal Piano Industriale 2018-23, approvata dall'Assemblea di Soci in ottobre 2018 (verbale n. 8 del 4/10/2018) prevedeva, a seguito dell'ingresso del socio operativo industriale nella compagine sociale, importanti interventi impiantistici volti a potenziare e migliorare le performance di GAIA nell'ottica di un più redditivo servizio nell'ambito del trattamento recupero e smaltimento dei rifiuti.



Il Piano industriale 2021-2025 riprende le azioni già previste, rimodulando opportunamente le tempistiche e adeguando gli interventi impiantistici nell'ottica di soddisfare e, se possibile, anticipare le nuove esigenze del settore del recupero dei rifiuti sebbene gran parte degli investimenti previsti rientrasse pienamente nei dettami dell'economia circolare che darà un notevole impulso economico nel prossimo futuro.

La revisione dei tempi si è resa necessaria come conseguenza di vari fattori di contesto, interni ed esterni; infatti nell'arco temporale oggetto del precedente Piano Industriale si sono verificati rallentamenti delle fasi attuative, dovuti all'ottenimento delle necessarie Autorizzazioni, a conteziosi con alcune ditte appaltatrici, peraltro risolti positivamente nonché all'emergenza legata alla pandemia COVID-19.

Dal punto di vista impiantistico, non si evidenziano modifiche sostanziali rispetto al vigente piano, ma si è portato avanti un approfondimento tecnico sulle varie soluzioni proposte, migliorando la progettazione, integrando le linee di selezione sulla base di quello che richiede il mercato del recupero e del riciclaggio, in modo da poter sfruttare nel breve e medio periodo un vantaggio competitivo rispetto ad altre realtà impiantistiche emergenti ed adeguando i progetti alle migliori tecnologie disponibili.





AZIONI PREVISTE 2021-2025

2021-2025

IMPIANTO DI
COMPOSTAGGIO

Realizzazione
di 2 digestori
up-grading
per la
produzione
di biometano

Potenzialità
90.000 t/anno

Potenziamento
Revamping

Digestione
anaerobica

POLO
TRATTAMENTO
RIFIUTI

> Centro di
selezione
secondario degli
imballaggi in
plastica
(CSS-COREPLA)
Potenzialità
32.400 t/anno
> Impianto di
produzione di CSS
COMBUSTIBILE
Potenzialità
60.000 t/anno
> Ampliamento lato
ovest per stoccaggi
e riorganizzazione
impiantistica

> Impianto di
selezione della
plastica
> Impianto di
produzione di
CSS
> Adeguamento
degli stoccaggi
per ingombranti
e altri rifiuti

DISCARICA
PER RnP

Rimodella-
mento
Discarica
Vasca C

ECOSTAZIONI
sul territorio

Ampliamento
delle aree e
integrazione
dotazioni per
regolarizzare
gli ingressi

Ingressi
automatizzati

2018-2023

1.2: ASPETTI STRATEGICI



Sulla spinta delle recenti politiche comunitarie in materia di economia circolare, delle sfide climatiche ed ecologiche che tutti devono affrontare e, al tempo stesso, per sostenere la competitività dell'azienda, nei prossimi anni GAIA dovrà completare gli interventi, già approvati e lanciati nel 2018, che hanno l'obiettivo di rendere il proprio sistema di produzione adeguato a rispondere alle esigenze del modello "circolare".

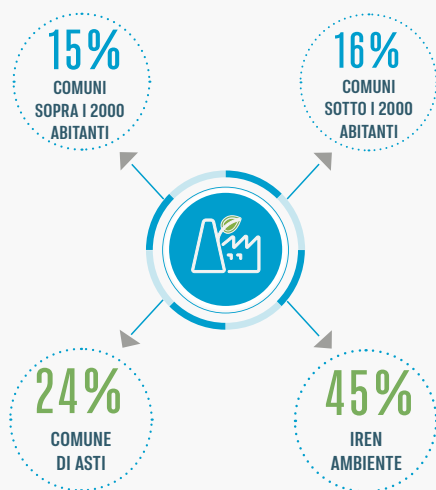
Gli obiettivi strategici riguardano in particolare non solo il recupero di prodotti e materiali, trasformando gli scarti in materie prime da utilizzare in diversi settori, ma anche la trasformazione dei flussi in uscita in fonti energetiche alternative, per il riutilizzo dell'energia contenuta sotto forma di combustibile, per sfruttare l'energia residua (calore) oppure per generare nuova energia dai rifiuti (digestione anaerobica).





02: LA PIANIFICAZIONE DI DETTAGLIO 2021-2025

ASSETTO SOCIETARIO



DIMENSIONE DELL'ORGANIZZAZIONE

	2018	2019	2020
Capitale sociale	€ 5.539.700	5.539.700	5.539.700
Valore delle azioni	€ 310	310	310
Ricavi	€ 18.743.926	24.733.641	19.524.670
Margine Operativo Lordo	€ 1.869.959	4.871.539	1.492.368
Risultato netto	€ 800.699	1.011.623	76.355
Indebitamento finanziario netto	€ +14.939.938	+11.848.790	- 186.805
Patrimonio netto	€ 19.535.700	19.786.659	18.901.972
Persone di GAIA	Unità 141	143	147
Smaltimento rifiuti solidi urbani in discarica	t 47.417	75.056	35.882
Attività di trattamento rifiuti (TMB e Ingombranti)	t 52.763	52.371	48.624
Attività di selezione della raccolta differenziata (Valorizzazione)	t 32.784	33.351	31.070
Produzione di energia elettrica rinnovabile	kWh 1.374.756	1.800.094	1.836.278
Recupero rifiuti organici e produzione di compost	t 16.156	6.940	31.143
Gestione Ecostazioni	t 9.244	9.394	7.661
Trasporto in conto proprio dei rifiuti urbani	t 51.719	47.359	43.476



TIMELINE

Elaborazione dettaglio
investimenti e rimodulazione delle
tempistiche (2020-2021)

Gestione del servizio in situazione
di emergenza COVID-19
(2020-2021)

Pubblicazione del Pacchetto
Economia Circolare
(settembre 2020)

Approvazione in CdA
del Piano Industriale:
27 maggio 2021

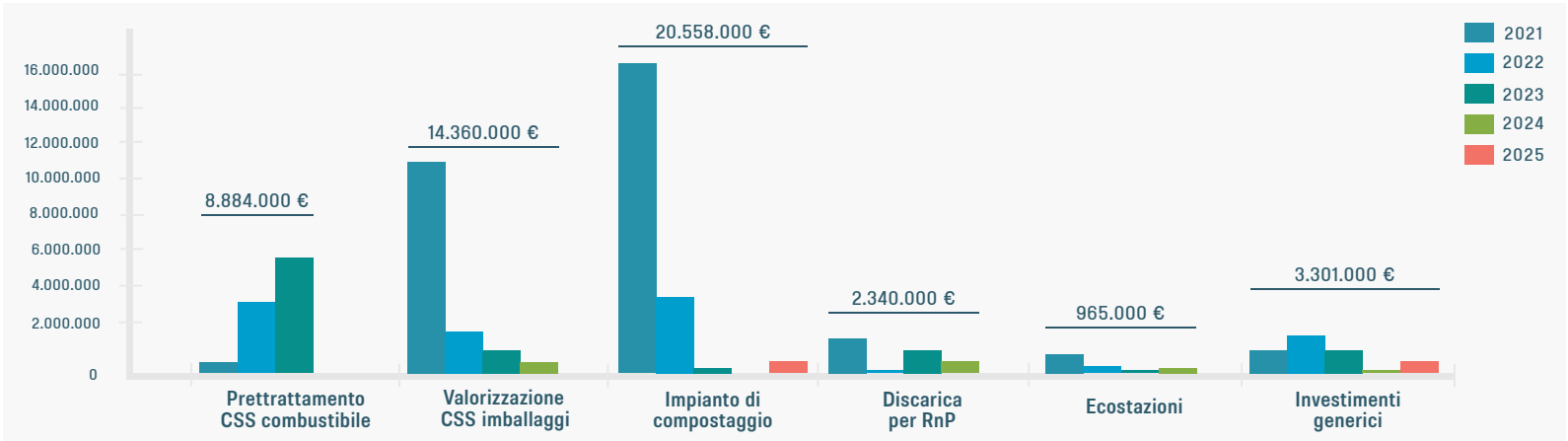


Il presente Piano Industriale comprende, per il periodo considerato 2021-2025, il Piano degli Investimenti da sottoporre all' autorizzazione dell'assemblea dei soci ai sensi del comma 3, art. 21 dello Statuto.

DISTRIBUZIONE DEGLI INVESTIMENTI PER TIPOLOGIA E ANNO DI REALIZZAZIONE

	2021	2022	2023	2024	2025	Totale
Pretrattamento e CSS combustibile	155.000	3.479.000	5.250.000	-	-	8.884.000
Valorizzazione e CSS imballaggi	10.860.000	1.920.000	1.180.000	400.000	-	14.360.000
Impianto di compostaggio	16.208.000	3.750.000	200.000	-	400.000	20.558.000
Discarica per RnP	1.090.000	100.000	850.000	300.000	-	2.340.000
Ecostazioni	415.000	300.000	100.000	150.000	-	965.000
Investimenti generici	581.000	1.850.000	600.000	50.000	220.000	3.301.000
Totale	29.309.000	11.399.000	8.180.000	900.000	620.000	50.408.000

INVESTIMENTI 2021-2025




INVESTIMENTI PER ANNO, PER FONTE DI FINANZIAMENTO E PER TIPOLOGIA

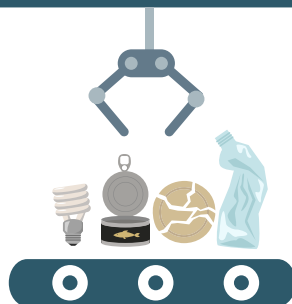
	2021	2022	2023	2024	2025
Mutui in essere linea plastica CSS imballaggi	9.000.000				
Mutui da contrarre digestore 2 + upgrading	5.500.000	2.500.000			
Mutuo da contrarre per edificio stoccaggio compost	500.000	1.000.000			
Mutuo da contrarre impianto CSS + capannone		3.929.000	3.650.000		
Mutuo da contrarre per mezzi e macchine operatrici	2.180.000				
Autofinanziamento residuo 2020	3.779.000				
Autofinanziamento (ingresso Iren residuo gara 2017)	4.050.000				
Autofinanziamento (ammortamento + accantonamenti)	4.300.000	3.970.000	4.530.000	900.000	620.000
Totale fonti di finanziamento	29.309.000	11.399.000	8.180.000	900.000	620.000

FONTI DI FINANZIAMENTO PER ANNO_RIEPILOGO

	2021	2022	2023	2024	2025
Investimenti	29.309.000	11.399.000	8.180.000	900.000	620.000
Mutuo	17.180.000	7.429.000	3.650.000	-	-
Autofinanziamento proprio	7.829.000	-	-	-	-
Autofinanziamento (ammortamento + accantonamenti)	4.300.000	3.970.000	4.530.000	900.000	620.000

03: LE AZIONI REALIZZATIVE

32.400
tonnellate di
rifiuti all'anno



POLO TRATTAMENTO RIFIUTI
IMPIANTO DI SELEZIONE DEGLI IMBALLAGGI
IN PLASTICA (MULTIMATERIALE LEGGERO)





3.1: POLO TRATTAMENTO RIFIUTI AD ASTI

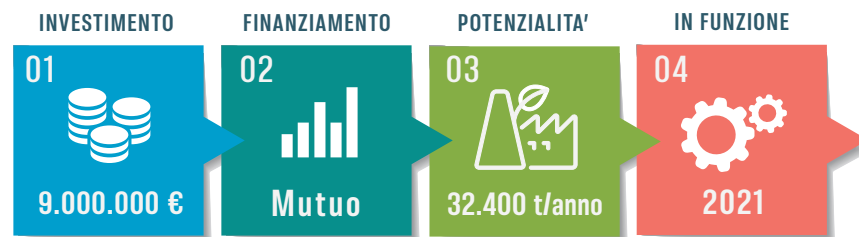
3.1.1: L'impianto di selezione degli imballaggi in plastica

L'impianto di selezione degli imballaggi in plastica e in materiali misti ha interrotto la propria attività con l'originaria dotazione impiantistica in marzo 2021, dopo aver lavorato per anni materiale sia del bacino astigiano che di altri bacini.

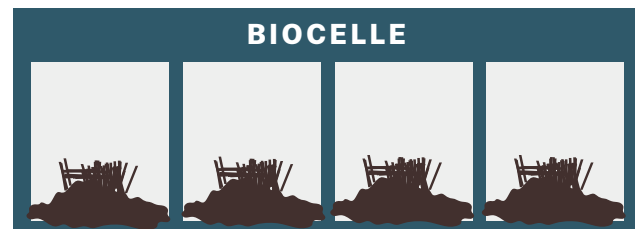
E' in corso di realizzazione una nuova linea di selezione, la quale permetterà la separazione spinta dei materiali costituenti la frazione recuperabile con un avanzato grado di automazione, mediante tecnologie moderne quali la separazione ottica, balistica e magnetica.

La flessibilità operativa progettata consentirà di produrre diversi flussi in uscita, nonché di trattare conferimenti di plastica monomateriale e plastica multimateriale indifferentemente in campagne distinte o congiunte, senza che ciò influenzi la capacità e la qualità della selezione.

Il Centro di Selezione Secondario (CSS-COREPLA) avrà come capacità di trattamento circa 32.400 t/anno. GAIA è in attesa delle nuove linee guida di COREPLA per l'accreditamento di questo tipo di impianti che è attualmente sospeso. Entro fine anno verranno emanate le nuove regole.

**HIGHLIGHTS**

POLO TRATTAMENTO RIFIUTI IMPIANTO DI PRODUZIONE CSS (COMBUSTIBILE SOLIDO SECONDARIO)

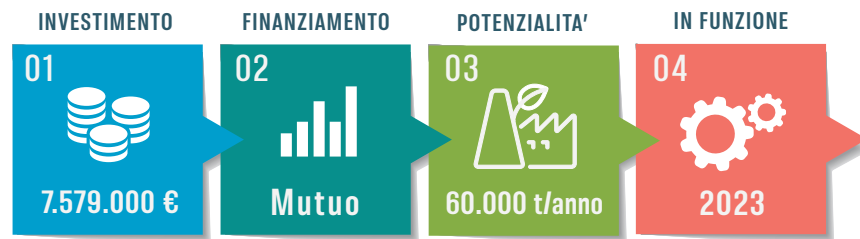


3.1.2: L'impianto di produzione di CSS

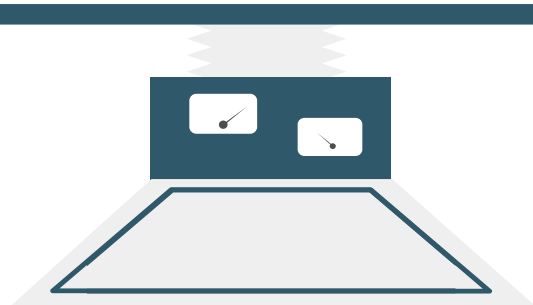
La linea di produzione del CSS combustibile prevede l'adeguamento delle due linee di selezione secco/umido ovvero il trattamento meccanico biologico attualmente esistenti, operando interventi distinti tra prima linea, dedicata al trattamento dei RSU, e seconda linea, dedicata alla produzione di CSS-combustibile.

Una volta ottenuta una frazione secca ad umidità controllata si procede alla miscelazione con rifiuti plastici provenienti dalla selezione degli imballaggi (nel medesimo sito o da altri impianti esterni) e quindi a un'ulteriore selezione meccanica ed infine a una raffinazione finale, così da ridurre i rifiuti alla pezzatura ed alle caratteristiche chimiche idonee.

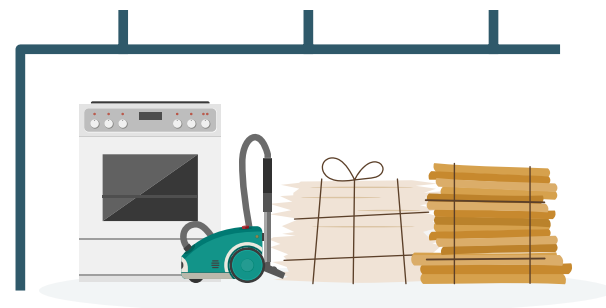
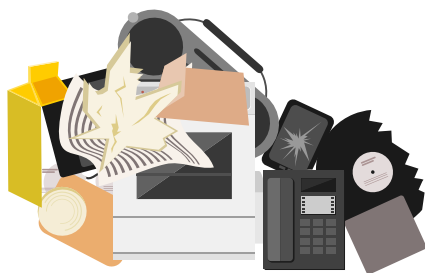
L'impianto di produzione del CSS-C avrà una capacità di trattamento di ca 60.000 t/anno.



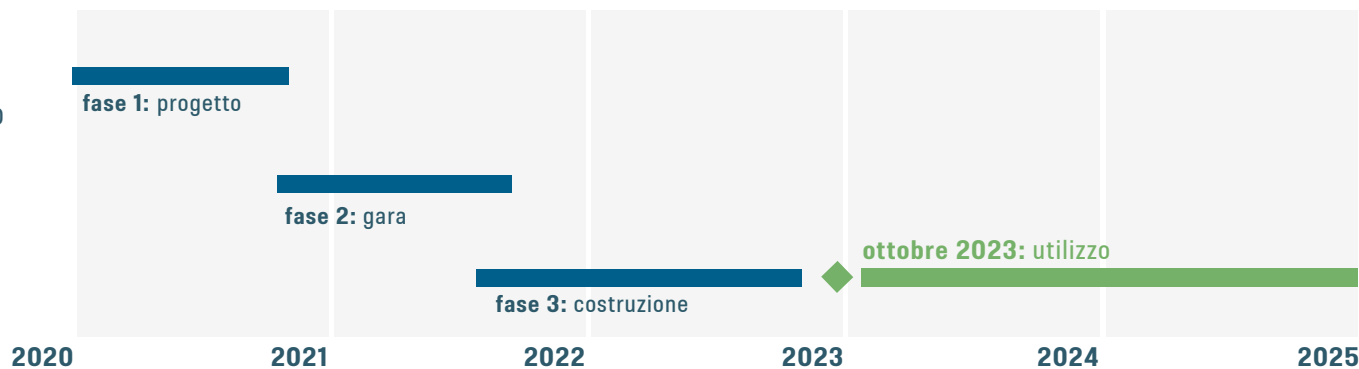
HIGHLIGHTS



POLO TRATTAMENTO RIFIUTI AMPLIAMENTO DEL LATO EST DELL'IMPIANTO



AMPLIAMENTO
IMPIANTO
LATO EST





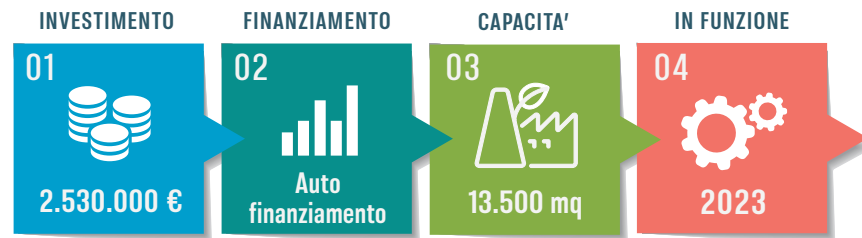
3.1: POLO TRATTAMENTO RIFIUTI AD ASTI

3.1.3: Ampliamento lato est

L'ampliamento dell'ala del Polo di Trattamento lungo il lato est permetterà di:

- adeguare lo spazio per lo stoccaggio dei lotti di CSS-Combustibile in attesa di emissione della Dichiarazione di Conformità e loro conferimento a recupero;
- realizzare sotto tettoia le attività di selezione di carta e cartone, nonché di stoccare adeguatamente i lotti di MPS in carta e in cartone;
- realizzare sotto tettoia le attività di cernita, triturazione e imballaggio dei rifiuti ingombranti e loro successivo stoccaggio prima dell'avvio a smaltimento;
- realizzare stoccaggi coperti di altri flussi di rifiuti, quali sabbie di spazzamento e RAEE, nonché l'attività di transfer della frazione organica.

Saranno inoltre migliorati alcune utilities dell'impianto, quali i biofiltri per il trattamento dell'aria, e saranno realizzati una stazione di pesatura aggiuntiva e un impianto per il lavaggio degli automezzi a servizio del settore Trasporti.



IMPIANTO DI COMPOSTAGGIO IMPIANTO DI DIGESTIONE ANAEROBICA





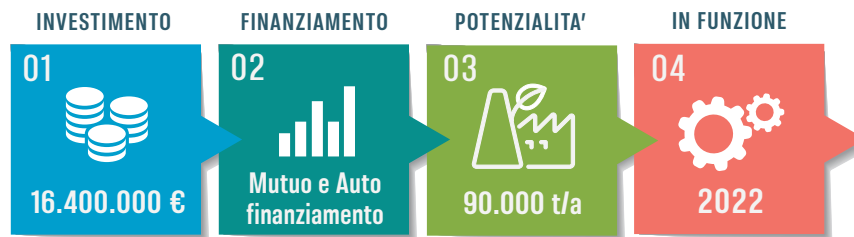
3.2: IMPIANTO DI COMPOSTAGGIO

L'impianto di digestione anaerobica con produzione di biometano e compostaggio

L'impianto di compostaggio sta proseguendo nella realizzazione degli interventi previsti, con l'installazione di n. 2 digestori anaerobici e la successiva costruzione della sezione di up-grading per la produzione di biometano da immettere in rete.

L'impianto è già autorizzato, con DD 885 del 01/04/2021, per la potenzialità massima, **pari a 90.000 t/anno** (70.000 t/anno di frazione organica da raccolta differenziata + 20.000 t/anno di scarti vegetali legnosi); in questo modo si prevede di raggiungere la produzione di **circa 10.000.000 Smc di biometano all'anno e 27.000 t/anno di compost di qualità**.

Per la produzione di biometano, l'impianto potrà accedere agli incentivi previsto dal DM del 02/03/2018 "Promozione dell'uso del biometano e degli altri carburanti avanzati nel settore trasporti". Il biometano verrà immesso in una rete di distribuzione locale.



HIGHLIGHTS

3.3: DISCARICA PER RIFIUTI NON PERICOLOSI



PROSECUZIONE DELLA COLTIVAZIONE DEL LOTTO C

La discarica proseguirà nella coltivazione del lotto C, realizzato con una volumetria utile pari a 720.000 mc.

Sono in corso studi, in collaborazione con il Comune di Cerro Tanaro, volti a valutare possibili rimodellamenti nelle zone attigue all'attuale invaso con relativi miglioramenti di inserimento paesaggistico.



HIGHLIGHTS



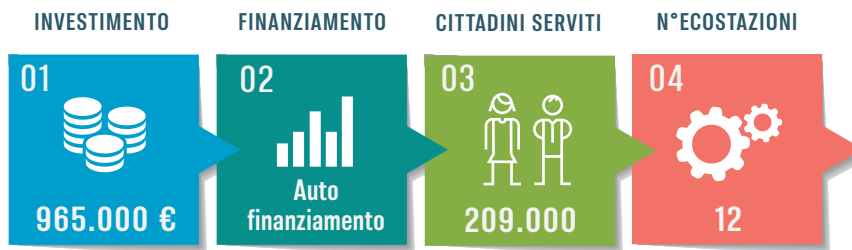


3.4: ECOSTAZIONI SUL TERRITORIO

Dopo la revisione del Regolamento delle Ecostazioni, che ne permette il loro utilizzo a tutti i cittadini del Bacino Astigiano con accesso gestito tramite totem cui sono abilitati tutti i soggetti regolarmente iscritti a TARI in ciascun Comune, GAIA intende proseguire gli interventi di adeguamento dei propri centri di raccolta.

Tra i progetti in corso:

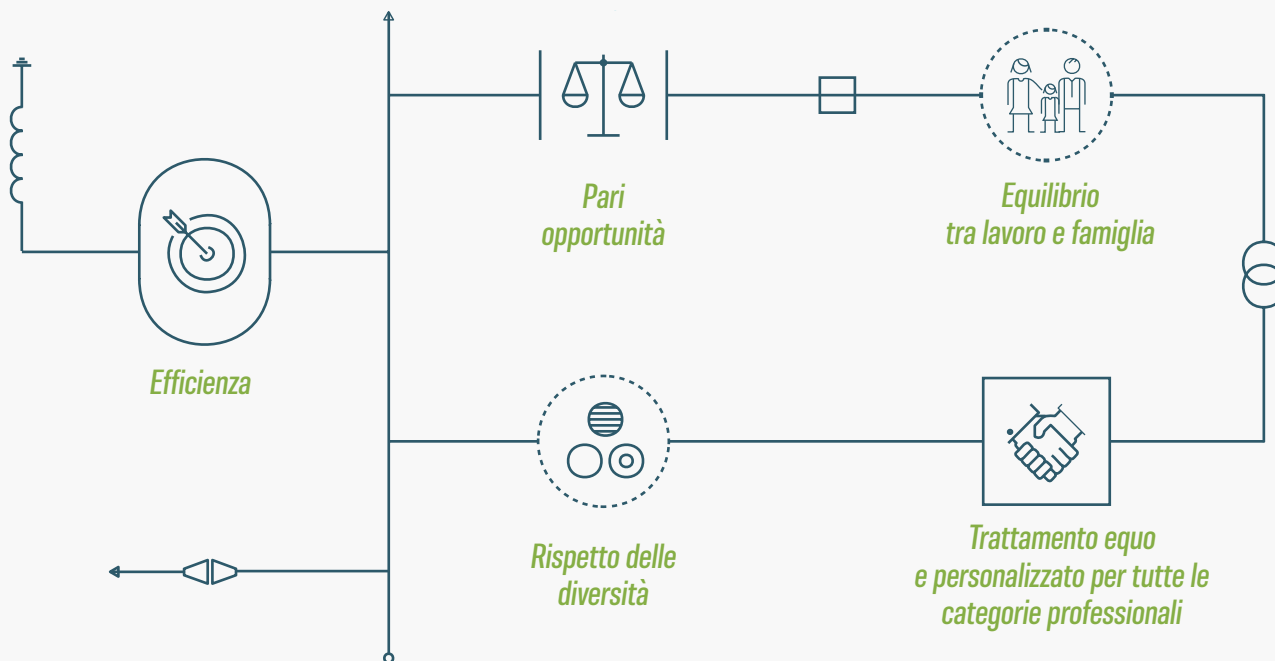
- ampliamento e riorganizzazione dell'Ecostazione di Villafranca d'Asti;
- ampliamento, realizzazione di impianto di pesatura e riorganizzazione dell'Ecostazione di San Damiano d'Asti;
- adeguamento per stoccaggio RAEE dell'Ecostazione di Costigliole d'Asti;
- integrazione delle dotazioni di deposito dei rifiuti (cassoni compattatori, box...) e di accesso (sbarre per la regolazione degli accessi, cartellonistica...)



HIGHLIGHTS

04: LE RISORSE UMANE

I PRINCIPI CHE REGOLANO IL PIANO STRATEGICO DELLE RISORSE UMANE





Nell'ambito dello sviluppo impiantistico previsto, nel periodo 2021 – 2025, ci sarà un incremento occupazionale rispetto alla situazione attuale.

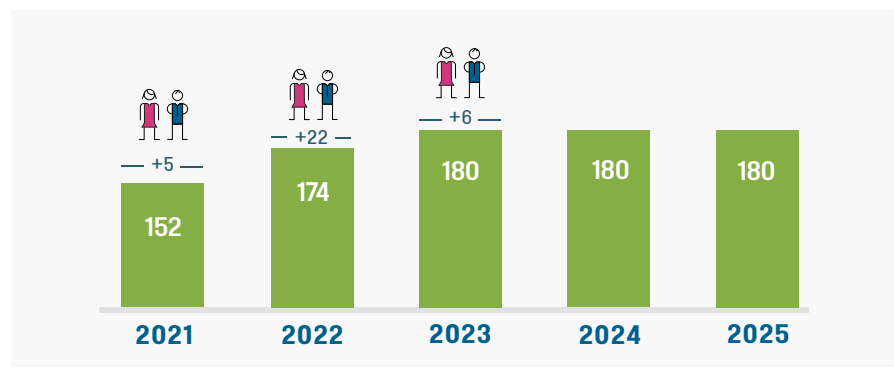
Rispetto ai 147 dipendenti al 31/12/2020 si prevede di passare a 180 dipendenti nel 2023 mantenendo lo stesso numero nei due anni successivi.

Qui di seguito in via indicativa l'incremento ipotizzato:

	2021	2022	2023	2024	2025
Personale occupato	152	174	180	180	180
Incremento	+ 5	+ 22	+ 6	-	-

	Incremento personale
Impianto di valorizzazione / CSS plastica	10
Impianto di pretrattamento / CSS	4
Impianto di compostaggio	10
Discarica per RnP	1
Ecostazioni	1
Settore manutenzione	6
Servizi generali	1
Totale	33

INCREMENTO DEL NUMERO DI LAVORATORI



05: LE ASSUNZIONI POSTE ALLA BASE DELLE PREVISIONI ECONOMICO-FINANZIARIE



La base di partenza per la redazione del piano industriale è il budget 2021, il piano degli investimenti oltre al cronoprogramma di realizzazione degli investimenti stessi per il periodo 2022 - 2025. I costi e ricavi dell'anno 2021, sono stati calcolati per il periodo 2022 - 2025 stante le variabili relative all'entrata in funzione degli impianti per quanto attiene i costi e i ricavi direttamente afferenti al singolo centro di costo (smaltimenti, acquisti materiale, ecotasse, ammortamenti, accantonamento post gestione, costo del personale, interessi) mentre per i costi generali sono stati utilizzati i valori del 2021 opportunamente rideterminati.

I dati patrimoniali sono stati calcolati conseguentemente alle assunzioni del conto economico ed è stata prevista, per ogni anno, la distribuzione del 50% degli utili con l'utilizzo della restante parte come autofinanziamento. Nel caso i Soci decidano per gli anni futuri una diversa distribuzione il finanziamento degli investimenti resta comunque compatibile con le previsioni di Piano.

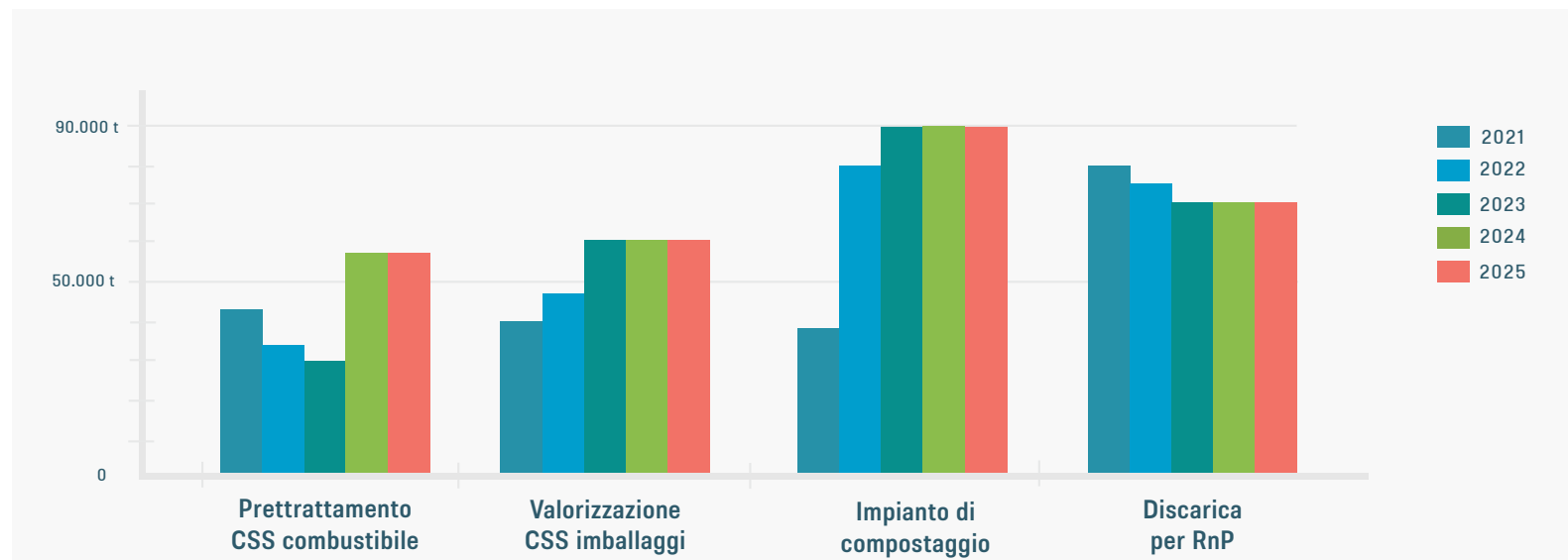




Le quantità di rifiuti (esprese in tonnellate) assunte a base di calcolo nel piano industriale sono le seguenti:

	2021	2022	2023	2024	2025
Pretrattamenti / CSS	47.500	37.800	36.341	59.189	59.189
Valorizzazione	44.230	52.600	63.300	63.300	63.300
Compostaggio	39.550	80.000	90.000	90.000	90.000
Discarica per RnP	81.483	80.000	70.000	70.000	70.000

PREVISIONI DEL FLUSSO DI RIFIUTI (t) IN INGRESSO AGLI IMPIANTI



Per quanto riguarda il dettaglio dei ricavi, nelle tabelle seguenti vengono esplicitati i valori per impianto, per tipologia di cliente e per attività.

	2021	2022	2023	2024	2025
Compostaggio	1.534.614	1.536.088	1.537.565	1.539.042	1.540.521
Pretrattamento	2.691.195	2.693.886	2.696.580	2.699.277	2.701.976
Valorizzazione	1.832.798	1.834.584	1.836.371	1.838.161	1.839.952
Discarica per RnP	2.614.841	2.617.393	2.619.948	2.622.505	2.625.065
Ecostazioni	717.240	717.958	718.675	719.393	720.113
Proventi da Comuni	9.390.688	9.399.909	9.409.139	9.418.378	9.427.627

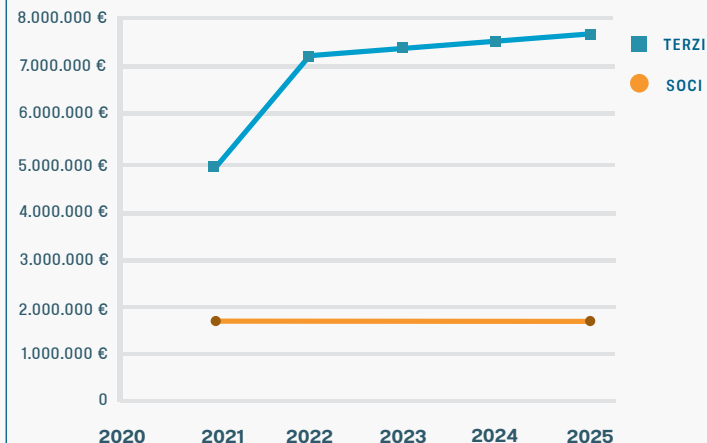
	2021	2022	2023	2024	2025
Compostaggio	1.623.000	3.843.071	4.751.370	4.838.980	4.928.066
Pretrattamento	2.990.000	1.527.960	946.640	4.594.071	4.696.065
Valorizzazione	4.917.100	7.127.351	7.241.951	7.333.513	7.426.874
Discarica per RnP	6.227.354	5.811.157	7.899.243	7.350.190	7.335.190
Ecostazioni	127.000	127.000	127.000	127.000	127.000
Totale proventi da Terzi + CONAI e Mercato Libero	15.884.454	18.436.539	20.966.204	24.243.754	24.513.195

	2021	2022	2023	2024	2025
Ricavi per biometano	149.250	5.256.000	5.329.000	5.404.000	5.480.000

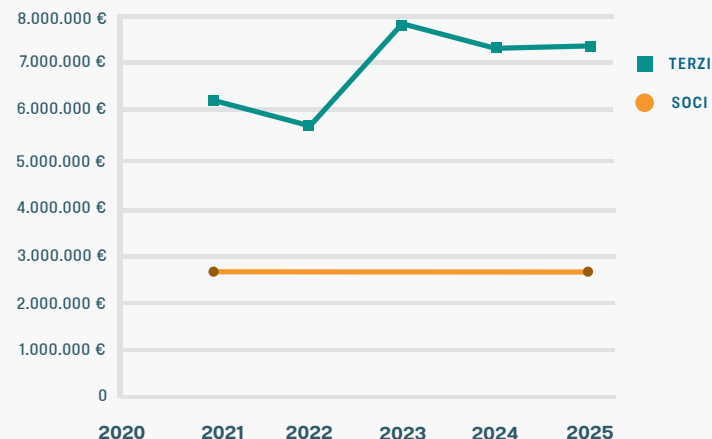


I RICAVI PREVISTI

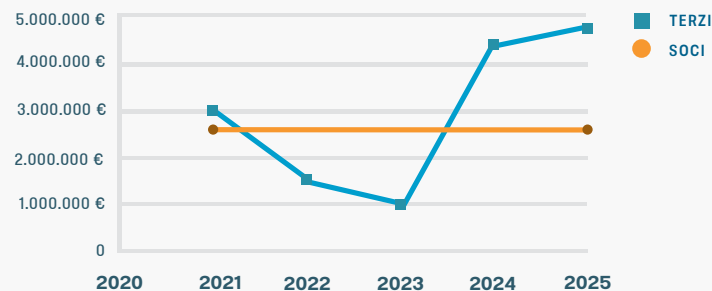
POLO TRATTAMENTO RIFIUTI > VALORIZZAZIONE / CSS PLASTICA



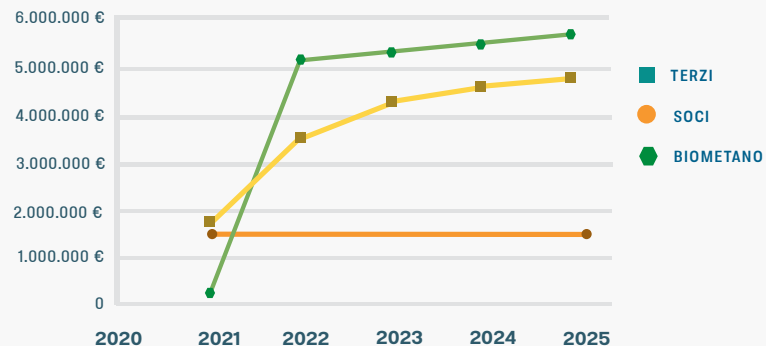
DISCARICA PER RIFIUTI NON PERICOLOSI



POLO TRATTAMENTO RIFIUTI > PRETRATTAMENTO / CSS



IMPIANTO DI COMPOSTAGGIO



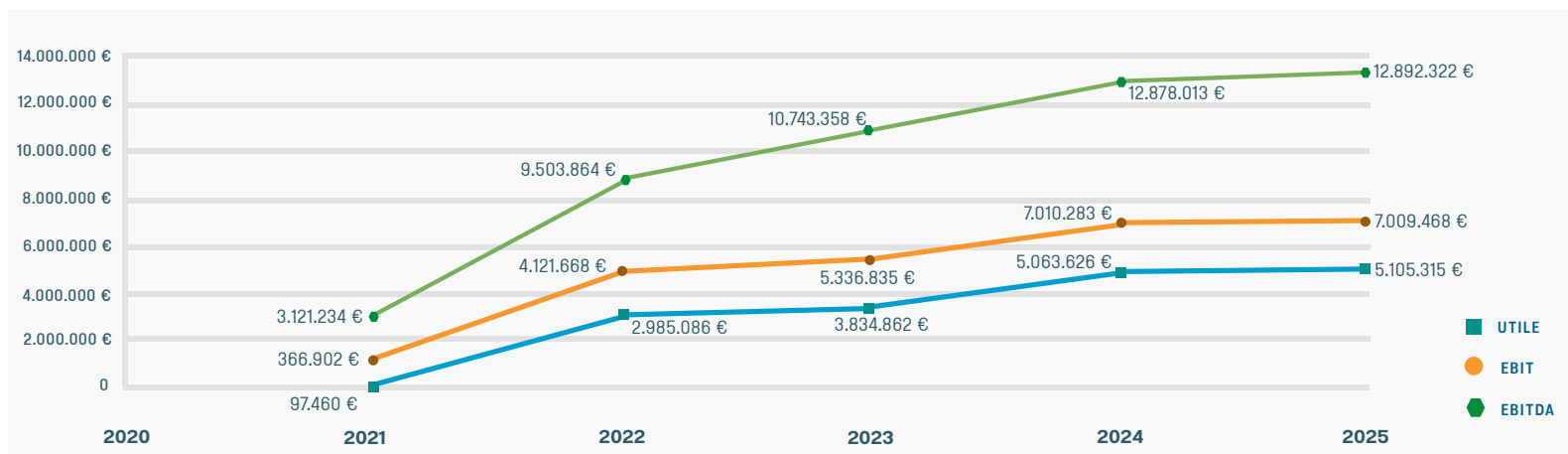
06: PROSPETTIVE ECONOMICO-FINANZIARIE

CONTO ECONOMICO	2021	2022	2023	2024	2025
Ricavi Vendite Da Terzi	16.033.704	23.692.539	26.295.204	29.647.754	29.993.195
Ricavi Vendite Comuni	9.390.688	9.399.909	9.409.139	9.418.378	9.427.627
Ricavi Netti	25.424.392	33.092.448	35.704.343	39.066.132	39.420.822
Acquisti	(2.687.200)	(3.749.572)	(3.693.912)	(4.104.782)	(4.141.346)
Servizi	(7.630.153)	(6.729.690)	(8.078.185)	(8.663.069)	(8.804.224)
Variazione Rimanenze	0	0	0	0	0
Altri Costi Industriali	(498.084)	(437.835)	(367.834)	(367.834)	(367.834)
Margine Industriale	14.608.955	22.175.351	23.564.412	25.930.447	26.107.418
Personale	(6.873.953)	(7.732.330)	(8.036.904)	(8.197.642)	(8.361.595)
Acc. Post Gestione	(1.388.978)	(1.520.000)	(1.330.000)	(1.330.000)	(1.330.000)
Costi Generali	(128.600)	(128.600)	(128.600)	(128.600)	(128.600)
Ecotasse	(3.096.190)	(3.290.557)	(3.325.550)	(3.396.192)	(3.394.901)
Margine Operativo Lordo	3.121.234	9.503.864	10.743.358	12.878.013	12.892.322
Acc. Per Rischi	-	(100.000)	(100.000)	(150.000)	(100.000)
Ammortamenti Al Netto C/Ammort. Svalutazioni	(2.754.332)	(5.282.196)	(5.306.523)	(5.717.730)	(5.782.854)
Reddito Operativo	366.902	4.121.668	5.336.835	7.010.283	7.009.468
Oneri Finanziari	(258.481)	(350.202)	(447.243)	(384.817)	(329.149)
Proventi Finanziari	37.200	37.200	37.200	37.200	37.200
Risultato Ante Imposte	145.621	3.808.666	4.926.792	6.662.666	6.717.519
Imposte	(48.161)	(823.580)	(1.091.930)	(1.599.040)	(1.612.204)
RISULTATO NETTO	97.460	2.985.086	3.834.862	5.063.626	5.105.315





STATO PATRIMONIALE	2021	2022	2023	2024	2025
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni Immateriali nette	151.265	151.265	151.265	151.265	151.265
Immobilizzazioni Materiali nette	54.002.617	60.119.420	62.992.897	58.175.167	53.012.313
Partecipazioni e altre immobilizzazioni Finanziarie	5.656	5.656	5.656	5.656	5.656
Attivo fisso netto	54.159.538	60.276.341	63.149.818	58.332.088	53.169.234
Magazzino	560.562	560.562	560.562	560.562	560.562
Clienti	4.526.057	5.910.284	6.388.977	7.005.151	7.070.024
Crediti diversi entro 12 mesi	3.986.782	1.667.333	3.036.216	640.553	317.961
Crediti diversi oltre 12 mesi	2.447.052	2.736.439	3.037.224	3.344.025	3.656.962
Attivo circolante	11.520.454	10.874.617	13.022.980	11.550.291	11.605.509
Fornitori	-6.895.486	-6.212.301	-5.980.447	-4.060.396	-3.986.242
Debiti diversi	-2.793.488	-3.637.964	-4.380.658	-3.815.693	-3.871.538
Debiti tributari	-48.161	-823.580	-1.091.930	-1.599.040	-1.612.205
Passivo circolante	-9.737.136	-10.673.844	-11.453.035	-9.475.129	-9.469.985
Capitale circolante netto	1.783.318	200.773	1.569.944	2.075.162	2.135.524
Liquidità				2.767.204	8.186.579
CAPITALE INVESTITO	55.942.856	60.477.114	64.719.763	63.174.454	63.491.337
Capitale Sociale	5.539.700	5.539.700	5.539.700	5.539.700	5.539.700
Riserve	13.362.272	13.459.732	14.952.275	16.869.706	19.401.519
Risultato d'esercizio	97.460	2.985.086	3.834.862	5.063.626	5.105.315
Patrimonio netto	18.999.432	21.984.518	24.326.837	27.473.032	30.046.534
Mutui	19.422.506	16.440.067	18.895.714	15.644.987	11.717.604
Debiti verso fornitori oltre i 12 mesi					
Fondo rischi e oneri	12.707.023	14.327.023	14.257.023	15.487.023	16.917.023
risconti passivi	789.900	632.895	475.890	318.885	161.880
TFR	3.110.402	3.478.236	3.860.559	4.250.528	4.648.296
Passivo a M/L	36.029.831	34.878.221	37.489.186	35.701.422	33.444.803
Banche a breve	913.592	3.614.375	2.903.740		
FONTI DI FINANZIAMENTO	55.942.856	60.477.114	64.719.763	63.174.454	63.491.337



6.1: I risultati di piano

Esponiamo ora sotto forma di conto economico e stato patrimoniale i dati previsionali sino ad ora "raccontati" nella parte precedente del presente piano industriale delineandone i risultati sia da un punto di vista economico che finanziario, degli obiettivi, delle strategie e delle azioni prospettate fornendo lo strumento necessario al fine delle valutazioni da parte dei soci e dei soggetti finanziatori, traducendo in numeri i dati raccolti ed esposti nella parte descrittiva della pianificazione e strategia di implementazione aziendale.

	2021	2022	2023	2024	2025
Utile	97.460 €	2.985.086 €	3.834.862 €	5.063.626 €	5.105.315 €
Ebitda	3.121.234 €	9.503.864 €	10.743.358 €	12.878.013 €	12.892.322 €
Ebit	366.902 €	4.121.668 €	5.336.835 €	7.010.283 €	7.009.468 €





6.2: La sostenibilità finanziaria del piano

A fronte degli investimenti previsti e delle relative fonti di finanziamento, sono stati calcolati gli indici per valutarne la sostenibilità finanziaria

	2021	2022	2023	2024	2025
Indice di indebitamento	2,42	2,21	2,11	1,63	1,42
Tasso di copertura degli immobilizzi	35 %	36 %	39 %	47 %	57 %
Indice di liquidità primaria	0,80	0,53	0,66	1,10	1,64
R.O.E.	1 %	14 %	16 %	18 %	17 %
R.O.I.	1 %	7 %	8 %	11 %	11 %

07: OPPORTUNITA' DI SVILUPPO

I progetti di ulteriore sviluppo delle attività di GAIA attualmente nella fase di studio di fattibilità preliminare sono volti a seguire le linee strategiche del settore rifiuti, ma anche l'evoluzione delle normative comunitarie e nazionali. **Fondamentale per GAIA prevedere le possibili future esigenze tecniche degli impianti, nonché sviluppare programmi con il fine di ottimizzazione le proprie risorse economico-finanziarie.**

In particolare si stanno valutando i seguenti progetti:

- integrazione della rete di captazione del biogas prodotto dalla discarica di Cerro Tanaro con un impianto di up-grading per la produzione di biometano;
- realizzazione di un impianto di depurazione del percolato prodotto dagli impianti di GAIA presso il sito della discarica;
- installazione di impianti fotovoltaici sui tetti dei capannoni del Polo di Trattamento e nell'impianto di digestione anaerobica per la produzione in loco di energia elettrica;
- realizzazione di una linea impiantistica, presso il Polo di trattamento, dedicata al recupero di pannelli fotovoltaici dismessi.

08: REVISIONE E AGGIORNAMENTO DEL PIANO

Il presente piano verrà portato annualmente in aggiornamento qualora le variabili che dovessero verificarsi rilevino significativamente incidendo sul piano economico e/o finanziario.



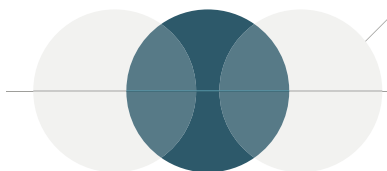
Le certificazioni di GAIA



Grafica e Impaginazione

Ufficio Comunicazione di GAIA

GIUGNO 2021



Piano Industriale 2021-2025

Stampato il 9 giugno 2021

Contatti

Gestione Ambientale Integrata dell'Astigiano S.p.A.
sede legale: via Angelo Brofferio 48, 14100 Asti
Tel. 0141-35.54.08 / e-mail: info@gaia.at.it
web: www.gaia.at.it