



Società a responsabilità limitata

## **Documento programmatico**

**2024-2026**

*(redatto ai sensi dell'art. 28 c. 8 let. A del vigente Statuto)*

## Sommario

|   |    |
|---|----|
| Premessa .....  | 2  |
| 1. Le scelte strategiche.....   | 3  |
| 2. Gli obiettivi di breve e medio periodo .....   | 3  |
| 3. La politica del personale e i costi di funzionamento .....                                 | 6  |
| 4. Le ipotesi operative.....  | 8  |
| 5. I risultati economico-finanziari attesi nel triennio 2024-2026.....                        | 11 |
| 6. Il programma di valutazione del rischio di crisi aziendale per il triennio 2024-2026 ..... | 17 |

\* \* \*

### Premessa

Il presente documento è redatto in ossequio alla previsione di cui all’art. 28, comma 8 lettera a) del vigente Statuto e rappresenta una delle modalità con cui gli Enti locali soci di NetSpring S.r.l. esercitano nei confronti della Società il c.d. “controllo analogo” previsto dall’art. 2, comma 1, let. c) e dall’art. 16 del D.lgs. 175/2016, nonché dalla consolidata giurisprudenza comunitaria e nazionale; in particolare, nel caso di specie, si tratta di una forma di “controllo preventivo”, che ha lo scopo principale di assegnare alla Società e al suo organo amministrativo gli obiettivi di gestione da perseguire nel corso del prossimo triennio e di verificare il mantenimento dell’equilibrio economico e finanziario della gestione. Questo è anche il documento attraverso il quale gli Enti locali soci fissano gli obiettivi specifici, annuali e pluriennali, sul complesso delle spese di funzionamento, ivi comprese quelle per il personale della Società, come previsto dall’art. 19, comma 5 del D.lgs. 175/2016.

Il controllo “analogo” dei soci pubblici sulla Società, che viene esercitato anche grazie alle pattuizioni raggiunte, la presenza di un capitale sociale interamente posseduto da Amministrazioni pubbliche ed il fatto che la Società svolge di norma la propria attività prevalentemente con i propri soci, rappresentano gli elementi essenziali che legittimano l’affidamento diretto a NetSpring di una serie di “attività strumentali”, che vengono svolte dalla stessa a diretto beneficio dei soci stessi.

Tutti i valori riportati nel presente documento sono espressi in euro.

## 1. Le scelte strategiche

Nel triennio 2024-2026 l'organo amministrativo della Società dovrà operare tenendo presente le seguenti linee strategiche definite dalla compagine societaria:

- la “Rete Telematica delle Pubbliche Amministrazioni” (in seguito “RTPA”), visti gli ottimi livelli di connettività e dimostrati i risparmi e la maggiore affidabilità per gli enti fruitori in comparazione con le offerte commerciali presenti sul mercato, è previsto, nel presente documento, che NetSpring potrà gestire l'infrastruttura anche negli esercizi 2024, 2025 e 2026;
- quanto sopra impone un continuo e puntuale piano di consolidamento e riordino dell'infrastruttura hardware centrale, server farm gestionale e Centro Stella della RTPA, in modo da assicurare livelli di continuità operativa adeguati; si aggiunge, inoltre, la necessità di monitorare periodicamente lo stato di senescenza e di obsolescenza degli apparati attivi e dei ponti radio al fine di prevedere in tempo utile eventuali aggiornamenti;
- la centralizzazione dei servizi SUAP, digitalizzazione e gestione delle pratiche edilizie e la gestione della RTPA, unitamente alle potenzialità che si aprono verso tutti i Comuni e, in particolare, verso quelli più piccoli, dovranno portare ad una forte integrazione territoriale dei sistemi informatici e dovranno tendere, per quanto possibile, ad uniformare gli standard per ottimizzare lo scambio dei dati e gli interventi di supporto e assistenza, a tutto vantaggio dei costi di gestione;
- la progettazione e la realizzazione di infrastrutture customizzate di “videosorveglianza”, integrate nel sistema provinciale ed in grado di interagire;
- la progettazione e la realizzazione di infrastrutture di “videoanalisi”;
- la progettazione e realizzazione di infrastrutture di rete: dorsali a fibre ottiche, cablaggi ethernet e collegamenti wireless in frequenze libere e licenziate;
- la Società deve continuare a proporsi quale “centro territoriale di servizio”, nel quale l'ambito informatico è gestito secondo i criteri di un system integrator pubblico, capace di sviluppare software verticale, cioè con forte specializzazione funzionale, ma anche di integrare prodotti “standard” di mercato che saranno acquisiti nell'ambito dei processi di evoluzione in atto nei sistemi;
- la consulenza agli Enti soci per le scelte strategiche in ambito infrastrutturale, sistemistico e applicativo;

- lo sviluppo di software “mobile”, così come per lo sviluppo di Siti web istituzionali con l'utilizzo di CMS open source, integrati con i più diffusi social network e con servizi trasversali (quali per esempio motore di indicizzazione e motore di ricerca). La società può sviluppare moduli standard da personalizzare in base alle esigenze dei singoli enti ed in grado di interagire ed integrarsi nel sistema provinciale e di ottimizzare i costi di sviluppo;
- il servizio di consulenza e di gestione delle infrastrutture VOIP;
- il servizio di installazione, configurazione e gestione delle postazioni di lavoro, compreso help desk.

## **2. Gli obiettivi di breve e medio periodo**

Nel corso del triennio 2024-2026 la Società dovrà perseguire i seguenti obiettivi:

### **Obiettivi di breve periodo relativi all'anno 2024:**

- a) prosecuzione delle attività di assistenza informatica a Provincia e Comune di Grosseto;
- b) gestione della RTPA, con attenzione alla sua estensione e/o consolidamento infrastrutturale;
- c) realizzazione infrastrutture di rete dati per collegare sedi periferiche, nei comuni di: Magliano in Toscana, Monte Rotondo Marittimo, Civitella Paganico; Massa Marittima;
- d) mantenimento ed evoluzione della Rete Wireless del Comune di Grosseto;
- e) prosecuzione delle attività di assistenza all'infrastruttura VOIP di: Comune di Grosseto, Provincia di Grosseto;
- f) coordinamento provinciale, gestione e sviluppo del gestionale SUAP:
  - adeguamento previsto dalla normativa;
  - partecipazione al tavolo tecnico ed integrazione con la piattaforma regionale;
  - manutenzione dello Sportello on line;
  - pubblicazione di informazioni e news di specifico interesse per diverse tipologie di utenza;
- g) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Grosseto;
- h) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Castiglione della Pescaia;

- i) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Follonica;
- j) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza dell'Unione dei Comuni delle Colline Metallifere;
- k) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Orbetello;
- l) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Monte Argentario;
- m) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza dell'Unione del Comune di Magliano in Toscana;
- n) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Isola del Giglio;
- o) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Civitella Paganico;
- p) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Cinigiano;
- q) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Gavorrano;
- r) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Scarlino;
- s) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Manciano;
- t) manutenzione ordinaria, aggiornamento ed evoluzione del sistema di videoanalisi "TargaManent" per la lettura e il riconoscimento automatizzato delle targhe;
- u) estensione del sistema di videosorveglianza del Comune di Grosseto;
- v) revisione ed estensione del sistema di videosorveglianza del Comune di Orbetello;
- w) estensione del sistema di Videosorveglianza del Comune di Monterotondo Marittimo;
- x) estensione del sistema di Videosorveglianza del Comune di Montieri;
- y) estensione del sistema di Videosorveglianza del Comune di Massa Marittima;
- z) estensione del sistema di Videosorveglianza del Comune di Magliano in Toscana;
- aa) estensione e revisione del sistema di Videosorveglianza del Comune di Monte Argentario;
- bb) estensione e revisione del sistema di Videosorveglianza del Comune di Civitella Paganico;
- cc) estensione del sistema di videosorveglianza a favore della discarica di Cannicci – Civitella 2000;

- dd) estensione del sistema di Videosorveglianza del Comune di Santa Fiora;
- ee) estensione del sistema di Videosorveglianza del Comune di Castiglione della Pescaia;
- ff) estensione del sistema di Videosorveglianza del Comune di Follonica;
- gg) estensione del sistema di Videosorveglianza del Comune di Sorano;
- hh) estensione del sistema di Videosorveglianza del Comune di Campagnatico;
- ii) attività di digitalizzazione delle pratiche edilizie, manutenzione annuale e fornitura del software per la gestione informatizzata delle pratiche edilizie del Comune di Grosseto;
- jj) adempimento di tutte le obbligazioni previste nelle convenzioni in essere;

### **Obiettivi di medio periodo relativi al triennio 2024-2026:**

- consolidamento delle attività in essere e fidelizzazione degli attuali Soci/Clienti;
- stipula e consolidamento di convenzioni di assistenza e manutenzione degli impianti di videosorveglianza realizzati;
- realizzazione di nuovi progetti nel campo dell'Information Technology per Pubbliche Amministrazioni socie.

### **3. La politica del personale e i costi di funzionamento**

In merito alla **politica del personale**, ferma restando la necessità di contenere le relative spese, senza tuttavia ridurre il livello qualitativo e quantitativo dei servizi erogati, nel triennio 2024-2026 la Società dovrà continuare a seguire le procedure previste nel vigente "*Regolamento per il reclutamento del personale*", in modo che sia sempre garantito il rispetto dei principi, anche di derivazione europea, previsti all'art. 19 del D.lgs. 175/2016, di trasparenza, pubblicità, imparzialità, economicità, celerità di espletamento delle procedure, rispetto delle pari opportunità fra lavoratrici e lavoratori, decentramento delle procedure di selezione, nonché di quanto previsto dalla normativa vigente in materia di composizione delle commissioni esaminatrici.

Visto il prossimo pensionamento (settembre 2024) del dipendente della Provincia di Grosseto, il tecnico informatico Dott. Aldo Vigetti, distaccato presso NetSpring dal 2010 e la dolorosa e prematura morte del dipendente a tempo indeterminato Luca Citterio, nel prossimo futuro potrebbe rendersi necessario effettuare un bando di selezione per acquisire un nuovo dipendente con qualifica di tecnico informatico. Per consentire la continuità dei servizi, per il momento la società si è strutturata attivando n. 2 consulenti informatici.

La Società intende continuare a promuovere politiche di fidelizzazione del personale, continuando con la politica di incentivazione e premiazione della produttività ma anche promuovendo l'opportunità di crescita e di sviluppo in concomitanza con l'acquisizione di nuova esperienza e capacità nel proprio lavoro.

La Società dovrà continuare nel prossimo triennio a potenziare le politiche di fidelizzazione del personale, continuando ad attuare politiche di incentivazione e meccanismi premianti, anche promuovendo l'opportunità di crescita e di sviluppo in concomitanza con l'acquisizione di nuova esperienza e capacità nel proprio lavoro.

In considerazione del fatto che nel corso degli ultimi anni la gestione della Società non ha mai presentato inefficienze tali da rendere necessari drastici interventi di contenimento dei costi di funzionamento, si conferma anche per il triennio 2024-2026 che l'obiettivo principale a cui tendere la gestione è quello di ridurre, per quanto possibile, l'incidenza dei costi di funzionamento sulle singole commesse, senza tuttavia pregiudicare il soddisfacente livello qualitativo delle prestazioni finora raggiunto. Questo obiettivo può continuare ad essere perseguito principalmente attraverso il conseguimento di nuove economie di scala che potrebbero derivare: (i) dall'estensione a tutti i soci dei servizi che vengono attualmente erogati solo ad una parte di essi, (ii) dall'ampliamento della gamma dei servizi complessivamente offerti dalla Società.

Anche sul fronte dei **costi diretti**, cioè dei costi che la Società deve sostenere per la produzione dei servizi erogati ai soci, resta fermo l'obiettivo, già assegnato negli anni precedenti, di perseguire una politica di contenimento attraverso la stipula di convenzioni di più lunga durata, che permettano a NetSpring di "spuntare" prezzi più competitivi in sede di approvvigionamento dei beni e dei servizi necessari per l'erogazione delle prestazioni.

Preso atto dei buoni risultati finora raggiunti dalla Società anche nel contenimento dei costi di funzionamento e nella gestione del personale, è comunque necessario, in generale, che anche nel triennio 2024-2026 le scelte dell'organo amministrativo continuino ad essere improntate a criteri di efficienza, efficacia ed economicità, in modo che ogni prestazione della Società, a parità di livello qualitativo dei servizi, sia sempre erogata con il minor dispendio possibile di risorse e a prezzi congrui rispetto a quelli di mercato.

Infine, nel prossimo triennio la Società dovrà continuare a perseguire l'obiettivo di forte specializzazione e consolidamento delle professionalità già acquisite, utilizzando di più e meglio gli strumenti di formazione tecnologica e consulenziale.

Le previsioni contenute all'art. 19, commi 5-7 del D.lgs. 175/2016 <sup>(1)</sup>, relative alla fissazione da parte delle Amministrazioni pubbliche socie di NetSpring di obiettivi specifici, annuali e pluriennali, sul complesso delle spese di funzionamento, ivi comprese quelle per il personale, e alla pubblicazione dei provvedimenti adottati, viene assolta dalle stesse Amministrazioni mediante l'approvazione del presente documento di programmazione triennale e dalla Società mediante la pubblicazione dello stesso nella sezione "Società Trasparente" del sito internet aziendale.

#### **4. Le ipotesi operative**

Lo sviluppo del Conto economico, dello Stato patrimoniale e del Rendiconto finanziario per il periodo 2024-2026 è stato effettuato sulla base delle seguenti ipotesi operative:

- i ricavi delle prestazioni sono stati determinati sulla base dei corrispettivi previsti nelle varie convenzioni stipulate fra la Società e i rispettivi soci pubblici, tenendo presente le possibili modifiche previste dalle commesse esistenti, il loro eventuale rinnovo nel periodo considerato e la possibilità che alla Società venga affidato dai soci lo svolgimento di nuove attività; è stato adottato, come di consueto, un approccio prudenziale, che ha portato di includere fra i ricavi solo quelli relativi a commesse in essere e a commesse che, tenuto conto dei contatti finora intercorsi fra la Società e i soci, saranno con molta probabilità stipulate o rinnovate nel corso del prossimo triennio; la seguente tabella riepiloga i ricavi previsti per ciascuna commessa (IVA esclusa):

---

<sup>(1)</sup> "5. Le amministrazioni pubbliche socie fissano, con propri provvedimenti, obiettivi specifici, annuali e pluriennali, sul complesso delle spese di funzionamento, ivi comprese quelle per il personale, delle società controllate, anche attraverso il contenimento degli oneri contrattuali e delle assunzioni di personale e tenuto conto di quanto stabilito all'articolo 25, ovvero delle eventuali disposizioni che stabiliscono, a loro carico, divieti o limitazioni alle assunzioni di personale.

6. Le società a controllo pubblico garantiscono il concreto perseguimento degli obiettivi di cui al comma 5 tramite propri provvedimenti da recepire, ove possibile, nel caso del contenimento degli oneri contrattuali, in sede di contrattazione di secondo livello.

7. I provvedimenti e i contratti di cui ai commi 5 e 6 sono pubblicati sul sito istituzionale della società e delle pubbliche amministrazioni socie. In caso di mancata o incompleta pubblicazione si applicano l'articolo 22, comma 4, 46 e 47, comma 2, del decreto legislativo 14 marzo 2013, n. 33."

| RICA VI       |   |                  |                  |                  | INCIDENZA (%) |            |            |
|---------------|---|------------------|------------------|------------------|---------------|------------|------------|
| N.            | Commissa                                      | 2024             | 2025             | 2026             | 2024          | 2025       | 2026       |
| 33            | SED COMUNE GR                                 | 201.447          | 201.447          | 201.447          | 11,55         | 16,56      | 16,56      |
| 33/1          | LAN CHELLIANA - COMUNE GR                     | 7.375            | -                | -                | 0,42          | -          | -          |
| 42            | GESTIONE CENTRO SERVIZI PROV. GR              | 142.623          | 142.623          | 142.623          | 8,18          | 11,73      | 11,73      |
| 48            | GESTIONE RTPA                                 | 272.568          | 272.568          | 272.568          | 15,63         | 22,41      | 22,41      |
| 48            | PRESE RETE                                    | 3.600            | -                | -                | 0,21          | -          | -          |
| 48/2          | PERETA  | 20.000           | -                | -                | 1,15          | -          | -          |
| 48/3          | AREA CAMPER                                   | 800              | -                | -                | 0,05          | -          | -          |
| 48/4          | FOLLONICA 3 SWITCH                            | 895              | -                | -                | 0,05          | -          | -          |
| 48/5          | CONNESSIONE MUBIA-ACLI                        | 5.700            | -                | -                | 0,33          | -          | -          |
| 55            | ASSISTENZA CED - PROV. GR                     | 179.000          | 179.000          | 179.000          | 10,26         | 14,72      | 14,72      |
| 55/1          | CIE   | 11.475           | -                | -                | 0,66          | -          | -          |
| 55/2          | CLOUD   | 28.365           | -                | -                | 1,63          | -          | -          |
| 88/1          | GESTIONE WIRELESS COM. GR                     | 10.000           | 10.000           | 10.000           | 0,57          | 0,82       | 0,82       |
| 88/2          | UPGRADE COLLEGAMENTI SCUOLE FRAZIONI - COM GR | 11.146           | -                | -                | 0,64          | -          | -          |
| 111           | PRATICHE EDILIZIE COM GR                      | 112.509          | 112.509          | 112.509          | 6,45          | 9,25       | 9,25       |
| 111/1         | EDILREV SW ZNEW                               | 5.109            | -                | -                | 0,29          | -          | -          |
| 109/1         | VIDEOSORVEGLIANZA REV CENTRO - GR             | 19.246           | -                | -                | 1,10          | -          | -          |
| 109/2         | VIDEOSORVEGLIANZA RIMEMBRANZA - COM. GR       | 40.510           | -                | -                | 2,32          | -          | -          |
| 109/3         | VIDEOSORVEGLIANZA P.ZA LULLI                  | 10.530           | -                | -                | 0,60          | -          | -          |
| 109/4         | VIDEOSORVEGLIANZA FRAZIONI                    | 14.600           | -                | -                | 0,84          | -          | -          |
| 109/5         | VIDEOSORVEGLIANZA AURELIA ANTICA              | 4.200            | -                | -                | 0,24          | -          | -          |
| 109/6         | VIDEOSORVEGLIANZA AURELIA NORD                | 4.900            | -                | -                | 0,28          | -          | -          |
| 109/7         | VIDEOSORVEGLIANZA P.ZA ROSSELLI               | 2.600            | -                | -                | 0,15          | -          | -          |
| 109/8         | VIDEOSORVEGLIANZA CASTIGLIONESE               | 3.000            | -                | -                | 0,17          | -          | -          |
| 109/9         | VIDEOSORVEGLIANZA ATO                         | 84.546           | -                | -                | 4,85          | -          | -          |
| 109/10        | VIDEOSORVEGLIANZA MUSEO ALBERESE              | 6.145            | -                | -                | 0,35          | -          | -          |
| 109/11        | VIDEOSORVEGLIANZA ASSISTENZA                  | 34.000           | 34.000           | 34.000           | 1,95          | 2,80       | 2,80       |
| 109/12        | VIDEOSORVEGLIANZA AURELIA ORBETELLO           | 117.900          | -                | -                | 6,76          | -          | -          |
| 109/13        | VIDEOSORVEGLIANZA MONTE AEGENTARIO            | 5.770            | -                | -                | 0,33          | -          | -          |
| 109/14        | VIDEOSORVEGLIANZA ASSISTENZA - ARGENTARIO     | 9.960            | 9.960            | 9.960            | 0,57          | 0,82       | 0,82       |
| 109/15        | VIDEOSORVEGLIANZA - CAMPAGNATICO              | 17.564           | -                | -                | 1,01          | -          | -          |
| 109/16        | VIDEOSORVEGLIANZA RT - CIVITELLA              | 26.700           | -                | -                | 1,53          | -          | -          |
| 109/17        | CIVITELLA 2000                                | 52.313           | -                | -                | 3,00          | -          | -          |
| 109/18        | ASSISTENZA VIDEOSORVEGLIANZA - CIVITELLA      | 11.000           | 11.000           | 11.000           | 0,63          | 0,90       | 0,90       |
| 109/19        | REV - FOLLONICA                               | 14.720           | -                | -                | 0,84          | -          | -          |
| 109/20        | ASSISTENZA VIDEOSORVEGLIANZA - FOLLONICA      | 20.813           | 20.813           | 20.813           | 1,19          | 1,71       | 1,71       |
| 109/21        | VIDEOSORVEGLIANZA RT - CASTIGLIONE            | 32.750           | -                | -                | 1,88          | -          | -          |
| 109/22        | VIDEOSORVEGLIANZA REV - CASTIGLIONE           | 7.446            | -                | -                | 0,43          | -          | -          |
| 109/23        | VIDEOSORVEGLIANZA ASSISTENZA - CASTIGLIONE    | 16.000           | 16.000           | 16.000           | 0,92          | 1,32       | 1,32       |
| 109/24        | 109/24 VIDEOSORVEGLIANZA - UCM                | 42.530           | -                | -                | 2,44          | -          | -          |
| 109/25        | VIDEOSORVEGLIANZA ASSISTENZA - UCM            | 20.000           | 20.000           | 20.000           | 1,15          | 1,64       | 1,64       |
| 109/26        | VIDEOSORVEGLIANZA CASSERO - MASSA M.          | 2.200            | -                | -                | 0,13          | -          | -          |
| 109/27        | AREA SOSTA CARAVAN - MASSA M.                 | 7.425            | -                | -                | 0,43          | -          | -          |
| 109/28        | PROGETTO RT - SORANO                          | 29.508           | -                | -                | 1,69          | -          | -          |
| 109/29        | VIDEOSORVEGLIANZA - SANTA FIORA               | 17.336           | -                | -                | 0,99          | -          | -          |
| 109/30        | VIDEOSORVEGLIANZA ASSISTENZA - SCARLINO       | 5.500            | 5.500            | 5.500            | 0,32          | 0,45       | 0,45       |
| 109/31        | VIDEOSORVEGLIANZA ASSISTENZA - GIGLIO         | 6.600            | 6.600            | 6.600            | 0,38          | 0,54       | 0,54       |
| 109/32        | ASSISTENZA VIDEOSORVEGLIANZA - MAGLIANO       | 5.328            | 5.328            | 5.328            | 0,31          | 0,44       | 0,44       |
| 109 33        | ASSISTENZA- CINIGIANO                         | 9.600            | 9.600            | 9.600            | 0,55          | 0,79       | 0,79       |
| 109 34        | ASSISTENZA- GAVORRANO                         | 9.400            | 9.400            | 9.400            | 0,54          | 0,77       | 0,77       |
| 109 35        | VIDEOSORVEGLIANZA INTERVENTI - SCANSANO       | 2.674            | -                | -                | 0,15          | -          | -          |
| 109 36        | EX FONDERIA - FOLLONICA                       | 14.720           | -                | -                | 0,84          | -          | -          |
| 109 37        | MUSEO - MASSA M.MA                            | 1.740            | -                | -                | 0,10          | -          | -          |
| 109 XX        | ALTRI PROGETTI IN CORSO DI DEFINIZIONE        | -                | 150.000          | 150.000          | -             | 12,33      | 12,33      |
| <b>Totale</b> |   | <b>1.744.386</b> | <b>1.216.348</b> | <b>1.216.348</b> | <b>100</b>    | <b>100</b> | <b>100</b> |

- i costi operativi sono stati previsti partendo da quelli del quinquennio 2019-2023, stimando la loro prevedibile evoluzione futura, anche tenendo presente l’andamento e la scadenza delle attuali commesse e la possibilità che ne vengano acquisite di nuove;
- per quanto riguarda la dinamica dei crediti verso clienti è stato ipotizzato che in ciascuno degli anni compresi nel triennio 2024-2026 la Società incasserà il 100% del valore dei crediti esistenti al 31 dicembre dell’esercizio precedente e il 75% del valore delle fatture di vendita emesse nel corso dell’esercizio;
- per quanto riguarda la dinamica dei debiti verso fornitori è stato ipotizzato che in ciascuno degli anni compresi nel triennio 2024-2026 la Società salderà il 100% del valore dei debiti esistenti al 31 dicembre dell’esercizio precedente e il 75% del valore delle fatture di acquisto ricevute nell’esercizio;
- per la gestione dell’IVA è stata prevista l’applicazione del meccanismo della “scissione dei pagamenti” (split payment), ai sensi dell’art. 17-ter del D.P.R. 633/72;
- le imposte IRES e IRAP sono state determinate secondo le disposizioni ad oggi vigenti ed è stato previsto il versamento degli acconti e dei saldi delle imposte dovute entro i termini di legge;
- sono stati previsti interventi di manutenzione straordinaria alla Rete Telematica delle Pubbliche Amministrazioni del valore di 10.000 euro da realizzare nel corso dell’esercizio 2024 e l’acquisto di nuove attrezzature per ufficio per 10.000 euro nel corso del 2025;
- al fine di salvaguardare la liquidità aziendale e garantire così il puntuale pagamento delle obbligazioni assunte, non è stata ipotizzata la distribuzione ai soci degli utili conseguiti (peraltro previsti in misura modesta) ed è stato prudenzialmente scelto, come di consueto, di prevedere il riporto a nuovo degli stessi;
- nell’elaborazione delle previsioni dei costi è stata tenuta in considerazione l’attuale dinamica dell’inflazione, anche se vi sono notevoli incertezze al riguardo.

## 5. I risultati economico-finanziari attesi nel triennio 2024-2026

Di seguito sono riportati i risultati economico-finanziari della Società attesi nel periodo 2024-2026; le elaborazioni sono state effettuate partendo dalla situazione economico-patrimoniale della Società risultate dal bilancio d'esercizio al 31/12/2023.

### Conto economico previsionale 2024-2026

(redatto secondo il modello dell'art. 2425 del Codice civile)

| CONTO ECONOMICO  |  | 2024             | 2025             | 2026             |
|--|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE, di cui:</b>                     |  | <b>1.744.386</b> | <b>1.216.348</b> | <b>1.216.348</b> |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni                    |  | 1.744.386        | 1.216.348        | 1.216.348        |
| 2) Variaz. rimanenze prod. in corso di lav., semilav. e finiti |  | 0                | 0                | 0                |
| 3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione               |  | 0                | 0                | 0                |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni           |  | 0                | 0                | 0                |
| 5) Altri ricavi e proventi                                     |  | 0                | 0                | 0                |
| <b>B) COSTO DELLA PRODUZIONE, di cui:</b>                      |  | <b>1.717.245</b> | <b>1.192.978</b> | <b>1.191.802</b> |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci       |  | 373.500          | 134.500          | 134.500          |
| 7) Per servizi   |  | 627.048          | 342.048          | 342.048          |
| 8) Per godimento di beni di terzi                              |  | 0                | 0                | 0                |
| 9) Per il personale  |  | 707.000          | 707.000          | 707.000          |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni                                |  | 9.197            | 8.930            | 7.754            |
| 11) Variaz. rimanenze m.p., sussid., cons. e merci             |  | 0                | 0                | 0                |
| 12) Accantonamento per rischi                                  |  | 0                | 0                | 0                |
| 13) Altri accantonamenti                                       |  | 0                | 0                | 0                |
| 14) Oneri diversi di gestione                                  |  | 500              | 500              | 500              |
| <b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTO DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>    |  | <b>27.141</b>    | <b>23.370</b>    | <b>24.546</b>    |
| <b>C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI, di cui:</b>                |  | <b>2.800</b>     | <b>2.800</b>     | <b>2.800</b>     |
| 15) Proventi da partecipazioni                                 |  | 0                | 0                | 0                |
| 16) Altri proventi finanziari                                  |  | 2.800            | 2.800            | 2.800            |
| 17) Interessi ed altri oneri finanziari                        |  | 0                | 0                | 0                |
| 17bis) Utili e perdite su cambi                                |  | 0                | 0                | 0                |
| <b>D) RETTIFICHE VALORE E ATTIVITA' FINANZIARIE, di cui:</b>   |  | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| 18) Rivalutazioni  |  | 0                | 0                | 0                |
| 19) Svalutazioni   |  | 0                | 0                | 0                |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B +/- C +/- D +/- E)</b> |  | <b>29.941</b>    | <b>26.170</b>    | <b>27.346</b>    |
| <b>IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO</b>                      |  |                  |                  |                  |
| 22) Imposte correnti, differite ed anticipate                  |  | 22.787           | 21.700           | 22.039           |
| <b>UTILE (PERDITE) DELL'ESERCIZIO</b>                          |  | <b>7.154</b>     | <b>4.470</b>     | <b>5.307</b>     |

**Conto economico previsionale 2024-2026**

(rielaborato secondo il criterio funzionale)

| <b>CONTO ECONOMICO</b>                |  | <b>2024</b>      | <b>2025</b>      | <b>2026</b>      |
|---------------------------------------|--|------------------|------------------|------------------|
| +                                     | ricavi delle vendite e delle prestazioni                     | 1.744.386        | 1.216.348        | 1.216.348        |
| +                                     | variaz. riman. prod. in corso di lavoraz., semilav. e finiti | 0                | 0                | 0                |
| +                                     | variazione dei lavori in corso su ordinazione                | 0                | 0                | 0                |
| +                                     | incrementi di immobilizzazioni per lavori interni            | 0                | 0                | 0                |
| +                                     | altri ricavi e proventi                                      | 0                | 0                | 0                |
| <b>Valore della produzione</b>        |  | <b>1.744.386</b> | <b>1.216.348</b> | <b>1.216.348</b> |
| -                                     | costi per m. p., sussidiarie, di consumo e merci             | -373.500         | -134.500         | -134.500         |
| +/-                                   | variaz. rimanenze di m. p., sussid., cons. e merci           | 0                | 0                | 0                |
| -                                     | costi per servizi  | -627.048         | -342.048         | -342.048         |
| -                                     | costi per godimento di beni di terzi                         | 0                | 0                | 0                |
| <b>Margine di contribuzione (MdC)</b> |  | <b>743.838</b>   | <b>739.800</b>   | <b>739.800</b>   |
| -                                     | costi per il personale                                       | -707.000         | -707.000         | -707.000         |
| -                                     | oneri diversi di gestione                                    | -500             | -500             | -500             |
| <b>Margine operativo lordo (MOL)</b>  |  | <b>36.338</b>    | <b>32.300</b>    | <b>32.300</b>    |
| -                                     | ammortamenti immobilizzazioni immateriali                    | -2.675           | -2.675           | -2.675           |
| -                                     | ammortamenti immobilizzazioni materiali                      | -6.522           | -6.255           | -5.079           |
| -                                     | accantonamenti e svalutazioni                                | 0                | 0                | 0                |
| <b>Reddito operativo</b>              |  | <b>27.141</b>    | <b>23.370</b>    | <b>24.546</b>    |
| +                                     | proventi finanziari  | 2.800            | 2.800            | 2.800            |
| -                                     | oneri finanziari   | 0                | 0                | 0                |
| +                                     | rivalutazioni  | 0                | 0                | 0                |
| -                                     | svalutazioni   | 0                | 0                | 0                |
| +                                     | proventi straordinari  | 0                | 0                | 0                |
| -                                     | oneri straordinari   | 0                | 0                | 0                |
| <b>Risultato ante imposte</b>         |  | <b>29.941</b>    | <b>26.170</b>    | <b>27.346</b>    |
| +/-                                   | imposte correnti, anticipate e differite                     | -22.787          | -21.700          | -22.039          |
| <b>Risultato netto</b>                |  | <b>7.154</b>     | <b>4.470</b>     | <b>5.307</b>     |

**Conto economico previsionale 2024-2026**

(a costi e ricavi diretti/indiretti)

| <b>CONTTO ECONOMICO</b>   | <b>2024</b>       | <b>2025</b>      | <b>2026</b>      |
|---|-------------------|------------------|------------------|
| <b>Ricavi diretti delle vendite e delle prestazioni</b>         | <b>1.744.386</b>  | <b>1.216.348</b> | <b>1.216.348</b> |
| <b>Costi diretti della produzione, di cui:</b>                  | <b>-1.456.310</b> | <b>-932.310</b>  | <b>-932.310</b>  |
| - costi diretti per m. p., sussidiarie, di consumo e merci      | -373.500          | -134.500         | -134.500         |
| +/- variaz. rimanenze di m. p., sussid., cons. e merci          | 0                 | 0                | 0                |
| - costi diretti per servizi                                     | -546.543          | -261.543         | -261.543         |
| - costi diretti per godimento di beni di terzi                  | 0                 | 0                | 0                |
| - costi diretti per il personale                                | -536.267          | -536.267         | -536.267         |
| <b>Differenza fra ricavi e costi diretti</b>                    | <b>288.077</b>    | <b>284.039</b>   | <b>284.039</b>   |
| <b>Altri ricavi indiretti della gestione operativa, di cui:</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| + variaz. riman. prod. in corso di lavoraz., semilav. e finiti  | 0                 | 0                | 0                |
| + variazione dei lavori in corso su ordinazione                 | 0                 | 0                | 0                |
| + incrementi di immobilizzazioni per lavori interni             | 0                 | 0                | 0                |
| + altri ricavi e proventi                                       | 0                 | 0                | 0                |
| <b>Altri costi indiretti della gestione operativa, di cui:</b>  | <b>-260.936</b>   | <b>-260.669</b>  | <b>-259.493</b>  |
| - costi indiretti per m. p., sussidiarie, di consumo e merci    | 0                 | 0                | 0                |
| - costi indiretti per servizi                                   | -80.505           | -80.505          | -80.505          |
| - costi indiretti per godimento di beni di terzi                | 0                 | 0                | 0                |
| - costi indiretti per il personale                              | -170.734          | -170.734         | -170.734         |
| - oneri diversi di gestione                                     | -500              | -500             | -500             |
| - ammortamenti e svalutazioni                                   | -9.197            | -8.930           | -7.754           |
| <b>Risultato della gestione finanziaria, di cui:</b>            | <b>2.800</b>      | <b>2.800</b>     | <b>2.800</b>     |
| + proventi finanziari   | 2.800             | 2.800            | 2.800            |
| + rivalutazioni   | 0                 | 0                | 0                |
| - oneri finanziari  | 0                 | 0                | 0                |
| - svalutazioni  | 0                 | 0                | 0                |
| <b>Risultato della gestione straordinaria, di cui:</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| + proventi straordinari   | 0                 | 0                | 0                |
| - oneri straordinari  | 0                 | 0                | 0                |
| <b>Risultato ante imposte</b>                                   | <b>29.941</b>     | <b>26.170</b>    | <b>27.346</b>    |
| +/- imposte correnti, anticipate e differite                    | -22.787           | -21.700          | -22.039          |
| <b>Risultato netto</b>  | <b>7.154</b>      | <b>4.470</b>     | <b>5.307</b>     |

## Stato patrimoniale 2024-2026

(redatto secondo il modello dell'art. 2424 del Codice civile)

| STATO PATRIMONIALE    |   | 2024           | 2025           | 2026           |
|-----------------------|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>ATTIVO</b>         |   |                |                |                |
| <b>A)</b>             | <b>CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>          | 0              | 0              | 0              |
| <b>B)</b>             | <b>IMMOBILIZZAZIONI, di cui:</b>                            | 27.109         | 28.179         | 20.425         |
|                       | Immobilizzazioni immateriali nette                          | 11.953         | 9.278          | 6.603          |
|                       | Immobilizzazioni materiali nette                            | 9.985          | 13.730         | 8.651          |
|                       | Immobilizzazioni finanziarie                                | 5.171          | 5.171          | 5.171          |
| <b>C)</b>             | <b>ATTIVO CIRCOLANTE, di cui:</b>                           | 935.362        | 805.271        | 832.144        |
|                       | Rimanenze   | 0              | 0              | 0              |
|                       | Crediti, di cui:  | 560.889        | 322.087        | 322.088        |
|                       | <i>verso clienti</i>  | 541.531        | 302.729        | 302.729        |
|                       | <i>verso altri</i>  | 19.358         | 19.358         | 19.359         |
|                       | Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 0              | 0              | 0              |
|                       | Disponibilità liquide                                       | 374.473        | 483.184        | 510.056        |
| <b>D)</b>             | <b>RATEI E RISCONTI</b>                                     | 0              | 0              | 0              |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>  |   | <b>962.471</b> | <b>833.450</b> | <b>852.569</b> |
| <b>PASSIVO</b>        |   |                |                |                |
| <b>A)</b>             | <b>PATRIMONIO NETTO</b>                                     | 249.344        | 253.814        | 259.122        |
|                       | Capitale  | 110.400        | 110.400        | 110.400        |
|                       | Riserva legale  | 6.590          | 6.948          | 7.172          |
|                       | Altre riserve   | 125.200        | 131.996        | 136.243        |
|                       | Utili (perdite) portate a nuovo                             | 0              | 0              | 0              |
|                       | Utile (perdita) dell'esercizio                              | 7.154          | 4.470          | 5.307          |
| <b>B)</b>             | <b>FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>                            | 0              | 0              | 0              |
| <b>C)</b>             | <b>TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORD.</b>             | 329.370        | 368.181        | 406.992        |
| <b>D)</b>             | <b>DEBITI, di cui:</b>                                      | 383.757        | 211.455        | 186.455        |
|                       | <i>debiti verso fornitori</i>                               | 256.564        | 109.262        | 119.262        |
|                       | <i>debiti verso altri</i>                                   | 127.193        | 102.193        | 67.193         |
| <b>E)</b>             | <b>RATEI E RISCONTI</b>                                     | 0              | 0              | 0              |
| <b>TOTALE PASSIVO</b> |   | <b>962.471</b> | <b>833.450</b> | <b>852.569</b> |

**Stato patrimoniale 2024-2026**  
(rielaborato secondo il criterio funzionale)

| STATO PATRIMONIALE  | 2024            | 2025            | 2026            |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| + magazzino   | 0               | 0               | 0               |
| + clienti   | 541.531         | 302.729         | 302.729         |
| + altre attività correnti                                 | 2.753           | 2.753           | 2.754           |
| - fornitori   | -256.564        | -109.262        | -119.262        |
| - altre passività correnti                                | -127.193        | -102.193        | -67.193         |
| +/- erario c/iva  | 16.605          | 16.605          | 16.605          |
| <b>Capitale circolante netto (A)</b>                      | <b>177.132</b>  | <b>110.632</b>  | <b>135.633</b>  |
| + Immobilizzazioni immateriali                            | 11.953          | 9.278           | 6.603           |
| + Immobilizzazioni materiali nette                        | 9.985           | 13.730          | 8.651           |
| + Immobilizzazioni finanziarie                            | 5.171           | 5.171           | 5.171           |
| <b>Totale attività immobilizzate (B)</b>                  | <b>27.109</b>   | <b>28.179</b>   | <b>20.425</b>   |
| - fondo TFR   | -329.370        | -368.181        | -406.992        |
| - fondi per rischi ed oneri                               | 0               | 0               | 0               |
| <b>Totale fondi (C)</b>                                   | <b>-329.370</b> | <b>-368.181</b> | <b>-406.992</b> |
| <b>CAPITALE INVESTITO NETTO (A+B-C)</b>                   | <b>-125.129</b> | <b>-229.370</b> | <b>-250.934</b> |
| + liquidità immediate gestione extracaratteristica        | 0               | 0               | 0               |
| + altre immobilizzazioni gestione extracaratteristica     | 0               | 0               | 0               |
| + passività gestione extracaratteristica                  | 0               | 0               | 0               |
| <b>Capitale investito netto gestione extracaratt. (D)</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>        |
| <b>CAPITALE INVESTITO NETTO TOTALE (A+B-C+D)</b>          | <b>-125.129</b> | <b>-229.370</b> | <b>-250.934</b> |
| + indebitamento corrente                                  | 0               | 0               | 0               |
| + indebitamento a medio/lungo termine                     | 0               | 0               | 0               |
| + IVA c/rimborso  | 0               | 0               | 0               |
| + prestiti dei soci                                       | 0               | 0               | 0               |
| <b>Totale mezzi di terzi</b>                              | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>        |
| - liquidità   | -374.473        | -483.184        | -510.056        |
| <b>Posizione finanziaria netta (E)</b>                    | <b>-374.473</b> | <b>-483.184</b> | <b>-510.056</b> |
| + capitale sociale  | 110.400         | 110.400         | 110.400         |
| - versamenti dei soci ancora dovuti                       | 0               | 0               | 0               |
| + riserve   | 131.790         | 138.944         | 143.415         |
| +/- risultato economico netto                             | 7.154           | 4.470           | 5.307           |
| <b>Totale mezzi propri (F)</b>                            | <b>249.344</b>  | <b>253.814</b>  | <b>259.122</b>  |
| <b>TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO (E+F)</b>                | <b>-125.129</b> | <b>-229.370</b> | <b>-250.934</b> |

## Rendiconto finanziario 2024-2026

| RENDICONTO FINANZIARIO  |   | 2024           | 2025           | 2026           |
|---|---|----------------|----------------|----------------|
| +   | flussi dai ricavi   | 1.744.386      | 1.216.348      | 1.216.348      |
| -   | flussi dai costi  | -1.667.443     | -1.145.237     | -1.145.237     |
| <b>Flussi di circolante della gestione corrente (A)</b>             |   | <b>76.943</b>  | <b>71.111</b>  | <b>71.111</b>  |
| +/-   | variazioni delle scorte                                   | 0              | 0              | 0              |
| +/-   | variazioni dei crediti commerciali                        | -115.719       | 238.802        | 0              |
| +/-   | variazioni dei debiti commerciali                         | 147.773        | -147.302       | 10.000         |
| +/-   | variazioni dei crediti diversi                            | 2.089          | 0              | 0              |
| +/-   | variazioni dei debiti diversi                             | -59.319        | -25.000        | -35.000        |
| +/-   | variazione della posizione debito/credito IVA             | 0              | 0              | 0              |
| <b>Variazioni del capitale circolante netto (B)</b>                 |   | <b>-25.176</b> | <b>66.500</b>  | <b>-25.000</b> |
| <b>Flussi di cassa della gestione corrente (C = A + B)</b>          |   | <b>51.767</b>  | <b>137.611</b> | <b>46.111</b>  |
| +/-   | investimenti/disinvestimenti immobilizzazioni immateriali | -10.000        | 0              | 0              |
| +/-   | investimenti/disinvestimenti immobilizzazioni materiali   | 0              | -10.000        | 0              |
| +/-   | investimenti/disinvestimenti altre attività fisse         | 0              | 0              | 0              |
| <b>Investimenti netti (D)</b>                                       |   | <b>-10.000</b> | <b>-10.000</b> | <b>0</b>       |
| +/-   | variazione finanziamenti netti da terzi                   | 0              | 0              | 0              |
| +/-   | aumenti/diminuzioni di capitale sociale                   | 0              | 0              | 0              |
| -   | distribuzione utili                                       | 0              | 0              | 0              |
| <b>Area dei finanziamenti (E)</b>                                   |   | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| +   | proventi finanziari                                       | 2.800          | 2.800          | 2.800          |
| -   | oneri finanziari  | 0              | 0              | 0              |
| <b>Area finanziaria (F)</b>   |   | <b>2.800</b>   | <b>2.800</b>   | <b>2.800</b>   |
| +   | proventi straordinari                                     | 0              | 0              | 0              |
| -   | oneri straordinari  | 0              | 0              | 0              |
| <b>Area straordinaria (G)</b>                                       |   | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>Area degli esborsi tributari (H)</b>                             |   | <b>-49.048</b> | <b>-21.700</b> | <b>-22.039</b> |
| <b>Flussi di cassa complessivi della gestione (I = C+D+E+F+G+H)</b> |   | <b>-4.481</b>  | <b>108.711</b> | <b>26.872</b>  |

### Variazioni nella liquidità

|   |                         |               |                |               |
|---|-------------------------|---------------|----------------|---------------|
|   | Variazioni di cassa     | 0             | 0              | 0             |
|   | Variazioni c/c bancario | -4.481        | 108.711        | 26.872        |
| <b>Variazione della liquidità aziendale</b> |                         | <b>-4.481</b> | <b>108.711</b> | <b>26.872</b> |

Dall'analisi dei dati riportati nelle tabelle precedenti emerge chiaramente che, qualora le previsioni dovessero trovare conferma nella realtà, anche nel triennio 2024-2026 la Società manterrà il proprio **equilibrio economico e finanziario**, così come avvenuto nel corso degli ultimi anni.

In particolare, per quanto riguarda l'**aspetto economico**:

- il **marginale di contribuzione (MdC)**, dato dalla differenza fra il valore della produzione ed i costi variabili di produzione, assumerà i seguenti valori: 743.838 euro nel 2024 e 739.800 nel 2025 e 2026 (a consuntivo 2023 il valore è stato pari a 816.602 euro);

- il **marginale operativo lordo (MOL o EBITDA)**, dato dalla differenza fra il valore della produzione ed i costi di produzione al netto degli ammortamenti e delle svalutazioni, assumerà i seguenti valori: 36.338 euro nel 2024 e 32.300 euro nel 2025 e 2026 (a consuntivo 2023 il valore è stato pari a 28.067 euro);
- il **reddito operativo (EBIT)**, dato dalla differenza fra il valore della produzione ed i costi della produzione, assumerà i seguenti valori: 27.141 euro nel 2024, 23.370 euro nel 2025 e 24.546 euro nel 2026 (a consuntivo 2023 il valore è stato pari a 23.377 euro);
- il **risultato economico netto** (dopo le imposte) assumerà i seguenti valori: 7.154 euro nel 2023, 4.470 euro nel 2024 e 5.307 euro nel 2025 (il risultato economico netto del 2023 è stato pari a 2.688 euro).

L'equilibrio economico sarà garantito dai ricavi derivanti dallo svolgimento di attività tecnico-amministrative affidate direttamente dai soci pubblici. Come si può osservare dai dati riportati nei prospetti precedenti, nel 2024 il valore della produzione dovrebbe attestarsi al valore di 1.744.386 euro – quindi più elevato di quello registrato a consuntivo 2023, pari a 1.495.767 euro – per poi scendere nel corso degli anni successivi a circa 1.216.000 euro.

Per quanto riguarda l'**aspetto finanziario**, invece, il mantenimento dell'equilibrio fra i flussi di cassa in entrata ed i flussi di cassa in uscita consentirà di soddisfare puntualmente tutte le obbligazioni assunte nei confronti dei fornitori, dei dipendenti e collaboratori e dei professionisti esterni. Sebbene la Società negli ultimi anni non abbia mai avuto problemi di ordine finanziario, nel corso del prossimo triennio sarà comunque necessario continuare a perseguire una politica degli incassi mirata al rispetto dei termini contrattuali previsti nelle convenzioni stipulate con gli Enti locali soci.

## **6. Il programma di valutazione del rischio di crisi aziendale per il triennio 2024-2026**

L'art. 6, comma 2 del D.lgs. 175/2016 ha introdotto l'obbligo per tutte le società in controllo pubblico di predisporre specifici **programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale** e di informare l'Assemblea circa gli esiti della verifica nell'ambito della relazione annuale sul governo societario.

La Società, anche prima dell'entrata in vigore della disposizione sopra richiamata, ha sempre effettuato la valutazione del rischio di crisi aziendale attraverso il costante monitoraggio del mantenimento dell'equilibrio economico e finanziario; in particolare, viene monitorato che:

- i ricavi siano sempre sufficienti a coprire i costi della gestione (equilibrio economico);
- i flussi finanziari in entrata originati dalla gestione siano sufficienti e distribuiti temporalmente in modo da garantire il puntuale adempimento delle obbligazioni assunte con i fornitori e il personale (equilibrio finanziario).

Per agevolare tale monitoraggio, da diversi anni è stato predisposto un set di indicatori strutturali, finanziari ed economici, di seguito riportati, che vengono calcolati a preventivo – in sede di predisposizione del presente documento – e a consuntivo – in sede di predisposizione del bilancio d’esercizio. Si ritiene che il sistema di valutazione adottato, semplice ma efficace, soddisfi pienamente quanto previsto dall’art. 6, comma 2 del D.lgs. 175/2016.

La seguente tabella riporta i principali indici di struttura, finanziari e di redditività più significativi per il triennio 2024-2026 ed il valore assunto da ciascun indice a consuntivo 2023:

| INDICI DI STRUTTURA  | Consuntivo 2023 | 2024   | 2025   | 2026   | media triennio |
|--|-----------------|--------|--------|--------|----------------|
| Peso delle immobilizzazioni (immobilizzazioni / totale attivo x 100)   | 3,03%           | 2,82%  | 3,38%  | 2,40%  | 2,86%          |
| Peso del capitale circolante (attivo circolante / totale attivo x 100) | 96,97%          | 97,18% | 96,62% | 97,60% | 97,14%         |
| Peso del capitale proprio (capitale netto / totale passivo x 100)      | 27,93%          | 25,91% | 30,45% | 30,39% | 28,92%         |
| Peso del capitale di terzi (debiti / totale passivo x 100)             | 72,07%          | 74,09% | 69,55% | 69,61% | 71,08%         |

| INDICI FINANZIARI  | Consuntivo 2023 | 2024    | 2025    | 2026    | media triennio |
|--|-----------------|---------|---------|---------|----------------|
| Capitale circolante netto (attivo circolante - passività correnti)       | 127.489         | 177.132 | 110.632 | 135.633 | 141.132        |
| Margine di tesoreria (liquidità immed. + differite - passività correnti) | 506.443         | 551.605 | 593.816 | 645.689 | 597.037        |
| Margine di struttura (capitale proprio - immobilizzazioni nette)         | 215.884         | 222.235 | 225.635 | 238.697 | 228.856        |

| INDICI DI REDDITIVITA'   | Consuntivo 2023 | 2024   | 2025   | 2026   | media triennio |
|--|-----------------|--------|--------|--------|----------------|
| E.B.I.T.D.A. (marginie operativo lordo)                                  | 28.067          | 36.338 | 32.300 | 32.300 | 33.646         |
| E.B.I.T. (reddito operativo)   | 23.377          | 27.141 | 23.370 | 24.546 | 25.019         |
| R.O.I. (reddito operativo / totale attività)                             | 2,70%           | 2,82%  | 2,80%  | 2,88%  | 2,83%          |
| R.O.E. (risultato economico netto / patrimonio netto)                    | 1,11%           | 2,87%  | 1,76%  | 2,05%  | 2,23%          |
| R.O.S. (reddito operativo / ricavi netti delle prestazioni)              | 1,57%           | 1,56%  | 1,92%  | 2,02%  | 1,83%          |
| Peso dei "costi operativi indiretti" sul totale "costi della produzione" | 9,80%           | 15,20% | 21,85% | 21,77% | 19,61%         |

### **Indici di struttura**

Gli indici di struttura hanno lo scopo di quantificazione il “peso” percentuale di determinati aggregati dell’attivo e del passivo, rispetto al totale delle attività o delle passività. Dai dati riportati nella precedente tabella si può notare che nel triennio 2024-2026:

- le immobilizzazioni rappresentano mediamente solo il 2,86% degli impieghi, in leggero decremento rispetto all'esercizio 2023 per effetto degli ammortamenti e dei modesti investimenti previsti;
- il peso percentuale del capitale proprio sul totale delle fonti di finanziamento, mediamente pari al 28,92%, è previsto in leggera crescita nel corso del triennio per effetto della mancata distribuzione dell'utile netto.

### **Indici finanziari**

Gli indici finanziari hanno come obiettivo quello di evidenziare l'esistenza di possibili squilibri per effetto di rapporti non appropriati tra determinate voci dell'attivo e del passivo patrimoniale. Il "capitale circolante netto" e il "margine di tesoreria" indicano la capacità dell'impresa di soddisfare le obbligazioni a breve termine senza particolari difficoltà; in una situazione ottimale tali indici dovrebbero assumere valori positivi, in quanto l'impresa dovrebbe avere la capacità di fronteggiare i debiti correnti con le proprie disponibilità correnti.

Dai dati riportati nella tabella precedente si può notare che nel triennio 2024-2026 i due indici finanziari assumono sempre valori positivi; in particolare, il "capitale circolante netto" assume nel triennio un valore medio pari a 141.132 euro, mentre il "margine di tesoreria" assume un valore medio pari a 597.037 euro; entrambi gli indici assumono un valore mediamente superiore a quanto rilevato a consuntivo 2023, confermando così lo stabile equilibrio finanziario raggiunto dalla Società.

Il "margine di struttura" è costituito dalla differenza tra il capitale proprio (patrimonio netto) e le attività immobilizzate nette, ed evidenzia la capacità dell'azienda di coprire gli investimenti nella struttura fissa con i mezzi propri. Nel triennio 2024-2026 si prevede che assuma sempre un risultato positivo, mediamente pari a 228.856 euro, importo superiore a quello rilevato a consuntivo 2023.

### **Indici di redditività**

Gli indici di redditività esprimono la capacità dell'impresa di produrre reddito; in particolare:

- l'E.B.I.T.D.A. (*Earning Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) misura la capacità dell'impresa di produrre reddito con la sua attività operativa, senza considerare

le svalutazioni, gli ammortamenti, i componenti di reddito di natura finanziaria e le imposte;

- l'E.B.I.T. (*Earning Before Interest and Taxes*) rappresenta il principale indicatore della capacità dell'impresa di produrre reddito con la sua attività operativa, senza considerare i componenti di reddito di natura finanziaria e le imposte;
- il R.O.I. (*Return On Investment*) rapporta il reddito operativo (E.B.I.T.) al capitale investito operativo; esso rappresenta un indicatore della capacità dell'impresa di generare redditività attraverso la gestione caratteristica;
- il R.O.E. (*Return On Equity*) segnala la redditività dell'investimento nel capitale della società rispetto ad investimenti di diversa natura;
- il R.O.S. (*Return On Sales*) segnala la redditività delle vendite, partendo dal risultato operativo.

Tutti gli indici sopra descritti assumono nel periodo 2024-2026 valori positivi. Coerentemente con la propria missione di società strumentale "in house" degli Enti locali soci, i risultati economici attesi sono modesti, ma comunque sempre positivi.

Si può quindi concludere che, sulla base delle previsioni effettuate, nel triennio 2024-2026 la gestione si manterrà in equilibrio economico e finanziario, così come già avvenuto nel corso degli ultimi anni.

L'Amministratore Unico

Dott. Andrea Cavallo