



COMUNE DI FOLIGNO
Provincia di Perugia

Seduta del 29-12-2025
Deliberazione del Consiglio Comunale

Atto n. 66 Seduta del 29-12-2025

OGGETTO: PIANO DI RAZIONALIZZAZIONE DELLE SOCIETA' PARTECIPATE AI SENSI DELL'ART. 20 D.LGS 175/2016 ANNO 2025 - DATI AL 31/12/2024 E RELAZIONE EX ART. 30 D.LGS. N. 201/2022: APPROVAZIONE

L'anno duemilaventicinque il giorno ventinove del mese di Dicembre alle ore 15:35, nella Civica Residenza e, precisamente, nella Sala delle adunanze consiliari, si è riunito, convocato nei modi stabiliti dalla legge, in Seduta ordinaria pubblica il Consiglio Comunale.

Al momento della trattazione dell'argomento in oggetto risultano:

| N | Cognome e Nome | Presenza | N | Cognome e Nome | Presenza |
|----|---------------------|----------|----|----------------------|----------|
| 1 | ZUCCARINI STEFANO | Presente | 14 | FRIGERI MARIA | Presente |
| 2 | AQUILINI GIAN LUIGI | Presente | 15 | GALLIGARI GIUSEPPE | Presente |
| 3 | BADIALI NICOLA | Presente | 16 | GAMMAROTA GIORGIO | Presente |
| 4 | BARBETTI RITA | Presente | 17 | GUALDONI VALENTINA | Presente |
| 5 | BORTOLETTI MICHELE | Presente | 18 | MALARIDOTTO MAURO | Presente |
| 6 | BRAVI MARIO | Presente | 19 | MASCIOTTI MAURO | Presente |
| 7 | DE FELICIS MARCO | Presente | 20 | MATTIOLI DIEGO | Presente |
| 8 | DI NICOLA BARBARA | Presente | 21 | PACINI LEONARDO | Presente |
| 9 | FANTAUZZI DAVID | Presente | 22 | PIERMARINI FEDERICA | Presente |
| 10 | FELIZIANI TOMMASO | Presente | 23 | PINNA PIER FRANCESCO | Presente |
| 11 | FILENA TIZIANA | Presente | 24 | POLLI RICCARDO | Presente |
| 12 | FLAGIELLO DANIELA | Presente | 25 | RICCIONI ANGELO | Presente |
| 13 | FRANQUILLO MAURA | Presente | | | |

PRESENTI: 25 - ASSENTI: 0

Partecipa il SEGRETARIO GENERALE AVV. VANIA CECCARANI.

Constatato il numero legale degli intervenuti, assume la presidenza il PRESIDENTE AVV. GIUSEPPE GALLIGARI, che invita il Consiglio all'esame dell'oggetto su riferito e designa come scrutatori i Consiglieri: Marco De Felicis, Angelo Riccioni, Maura Franquillo.

IL CONSIGLIO COMUNALE

VISTA l'allegata proposta redatta in data 05-12-2025 dal SERVIZIO PARTECIPAZIONI E CONTROLLI che qui si intende integralmente trascritta;

RITENUTO di condividere il documento per le motivazioni ivi contenute e pertanto di far propria la proposta presentata;

ATTESO che la proposta è stata esaminata dalla competente Commissione Consiliare, in data 12/12/2025 e che la stessa ha espresso parere favorevole;

VISTO che la stessa riporta il parere favorevole di regolarità tecnica previsto dall'Art.49 comma 1 del D.Lgs. 267/2000;

VISTO che la stessa riporta il parere favorevole di regolarità contabile previsto dall'Art.49 comma 1 del D.Lgs. 267/2000;

DATO ATTO che è stato acquisito il parere favorevole dell'Organo di revisione Economico – Finanziario espresso in data 11/12/2025:

UDITO l'intervento della Dott.ssa Michela Marchi, Dirigente dell'Area Servizi Finanziari, che relazione in merito al punto posto all'ordine del giorno, di cui al verbale come da registrazione audio e video della seduta conservata agli atti della Segreteria Generale;

In assenza di ulteriori interventi il Presidente del Consiglio Comunale pone a votazione il punto all'ordine del giorno;

Con il seguente esito: Consiglieri presenti e votanti n. 25, voti favorevoli n. 16, voti contrari n. 9 (Maria Frigeri, Rita Barbetti, Mario Bravi, Diego Mattioli, David Fantauzzi, Giorgio Gammarota, Maura Franquilla, Mauro Masciotti, Tommaso Feliziani), astenuti n. ---, espressi in forma palese e con sistema elettronico di voto;

DELIBERA

1. Di approvare, tenuto conto di tutto quanto espresso in premessa e che qui si intende riportato, i seguenti elaborati allegati al presente atto quali parti integranti e sostanziali:

- la ricognizione delle partecipazioni societarie possedute dal Comune di Foligno alla data del 31 dicembre 2024 ed il relativo piano di razionalizzazione contenuti nell'allegato "A", corredato dalla RELAZIONE TECNICA SOCIETÀ' PARTECIPATE;

- la Relazione predisposta ai sensi dell'art. 20 comma 4 D.Lgs. n. 175/2016, in merito all'attuazione al 31/12/2024 dei piani di razionalizzazione delle partecipazioni precedentemente adottati dall'Ente, allegato "B";

- la RELAZIONE EX ART. 30 D.LGS. n. 201/2022 che costituisce allegato "C" al presente atto quale parte integrante e sostanziale;

2. Di dare atto che il Comune di Foligno porrà in essere gli interventi dettagliati nel piano di cui all'allegato A per le motivazioni ivi riportate;

3. Di demandare agli uffici la comunicazione dei predetti dati secondo le modalità previste dalla legge;

4. Di trasmettere la presente deliberazione a tutte le società partecipate dal Comune di Foligno.

INFINE, considerata l'urgenza,

IL CONSIGLIO COMUNALE

Comune di Foligno DELIBERAZIONE DI CONSIGLIO COMUNALE N.66 DEL
29-12-2025

Con separata votazione che riporta il seguente esito: Consiglieri presenti e votanti n. 25, voti favorevoli n. 16, voti contrari n. 9 (Maria Frigeri, Rita Barbetti, Mario Bravi, Diego Mattioli, David Fantauzzi, Giorgio Gammarota, Maura Franquilla, Mauro Masciotti, Tommaso Feliziani), astenuti n. ---, espressi in forma palese e con sistema elettronico di voto;

DELIBERA

di rendere il presente atto immediatamente eseguibile, ai sensi dell'art. 134, comma 4, del D.Lgs n.267/2000.

^^^

SERVIZIO PARTECIPAZIONI E CONTROLLI

AREA SERVIZI FINANZIARI

Proposta di Atto Consiliare Al Consiglio Comunale

RICHIAMATE:

- la deliberazione di Consiglio Comunale n. 35 del 26/09/2024 con cui la nuova Amministrazione insediatasi nel mese di giugno 2024 ha approvato le linee programmatiche di mandato 2024-2029;
- la deliberazione n. 59 del 23/12/2024, immediatamente eseguibile, con cui il Consiglio Comunale ha approvato il Documento Unico di Programmazione (D.U.P.) 2025-2027;
- la deliberazione n. 63 del 23/12/2024, immediatamente eseguibile, con cui il Consiglio Comunale ha approvato il Bilancio di Previsione esercizio 2025-2027;
- la deliberazione n. 15 del 16/01/2025, immediatamente eseguibile, con cui la Giunta Comunale ha approvato il Piano Esecutivo di Gestione (P.E.G.) 2025-2027 ed ha assegnato le relative risorse finanziarie;
- la deliberazione n. 175 del 28/03/2025, immediatamente eseguibile, con cui la Giunta Comunale ha approvato il Piano Integrato Attività e Organizzazione (P.I.A.O.) 2025/2027;
- tutte le deliberazioni di variazione e/o rimodulazione del Bilancio di Previsione esercizio 2025-2027, del Piano Esecutivo di Gestione (P.E.G.) 2025-2027 e del Piano Integrato Attività e Organizzazione (P.I.A.O.) 2025/2027;
- la deliberazione n. 379 del 31-07-2025, immediatamente eseguibile, con cui la Giunta Comunale ha approvato il DUP 2026/2028;
- la deliberazione n. 54 del 30-09-2025, immediatamente eseguibile, con cui il Consiglio Comunale ha approvato il DUP 2026/2028;
- la deliberazione n. 622 del 01/12/2025, immediatamente eseguibile, con cui la Giunta Comunale ha approvato il DOCUMENTO UNICO DI PROGRAMMAZIONE (DUP) 2026-2028: NOTA DI AGGIORNAMENTO;
- la deliberazione n. 623 del 01/12/2025, immediatamente eseguibile, con cui la Giunta Comunale ha approvato lo schema del bilancio di previsione 2026-2028;

Considerato quanto disposto dal D.Lgs. 19 agosto 2016, n.175, emanato in attuazione dell'art. 18, legge 7 agosto 2015 n. 124, che costituisce il nuovo Testo unico in materia di Società a partecipazione Pubblica (T.U.S.P.) e successive modifiche e integrazioni ed in particolare:

ART. 20 - Razionalizzazione periodica delle partecipazioni pubbliche;

ART. 24 - Revisione straordinaria delle partecipazioni;

Richiamata la deliberazione di Consiglio Comunale n. 44 del 03/10/2017, con cui l'ente ha approvato il piano straordinario di razionalizzazione delle società partecipate ai sensi dell'art. 24 D.Lgs. n. 175/2016, sopra richiamato;

Dato atto che ogni anno entro la scadenza del 31 dicembre, a partire dal 2018, ai sensi dell'art. 20 D.Lgs.

n. 175/2016, il Consiglio Comunale ha approvato il piano ordinario di razionalizzazione delle società partecipate con dati riferiti all'esercizio precedente, come da ultimo con D.C.C. n. 64 del 23-12-2024 (PIANO 2024 DATI 2023);

Dato atto che come previsto dal D.lgs. 175/2016:

- la Valle Umbra Servizi S.p.A. ha provveduto alla CESSIONE DELLE QUOTE DI VUS GPL SRL IN LIQUIDAZIONE AVVENUTA IL 17/12/2024 - TRASCRIZIONE IN DATA 31/12/2024 e pertanto l'Ente non possiede più la partecipazione indiretta in VUS GPL SRL;

- la MATTATOIO VALLE UMBRA SUD S.P.A. IN LIQUIDAZIONE E' STATA CANCELLATA DAL REGISTRO DELLE IMPRESE IN DATA 19/02/2025 a seguito del deposito del bilancio finale di liquidazione (DATI AL 31/10/2024), effettuato da parte del Liquidatore in data 13/11/2024 in Camera di Commercio, seguendo le linee guida dell'approvazione tacita per le società di capitali e pertanto l'Ente non possiede più la partecipazione in MATTATOIO VALLE UMBRA SUD S.P.A. IN LIQUIDAZIONE e di conseguenza non detiene più la partecipazione indiretta nel CONSORZIO PRODUZIONE CARNE BOVINA SOC. CONS. A R.L. IN BREVE CONSORZIO PRODUZIONE CARNE BOVINA S.C.R.L. (a sua volta partecipato dalla MATTATOIO VALLE UMBRA SUD S.P.A. IN LIQUIDAZIONE) ;

Visto l'allegato "A" al presente atto, che ne costituisce parte integrante e sostanziale, nel quale viene effettuata la ricognizione delle partecipazioni societarie, soggette a rilevazione in base all'art. 20 comma 2 del D.Lgs. n. 175/2016, possedute dal Comune di Foligno alla data del 31 Dicembre 2024 e relativo piano di razionalizzazione conforme ai contenuti previsti nella documentazione citata al punto che precede, corredato dalla RELAZIONE TECNICA SOCIETÀ' PARTECIPATE;

Rilevato, dall'allegato "A", che al 31/12/2024 il Comune di Foligno detiene:

- partecipazioni DIRETTE nelle seguenti società:

1. DIR_1 FOLIGNO IMPRESA LAVORO SVILUPPO S.R.L. IN FORMA ABBREVIATA: F.I.L.S. S.R.L. IN FALLIMENTO;

2. DIR_2 AFAM S.P.A.;

3. DIR_4 VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A.;

4. DIR_5 PUNTOZERO S.C. A R.L.;

5. DIR_6 SOCIETA' REGIONALE PER LO SVILUPPO ECONOMICO DELL'UMBRIA - SVILUPPUMBRIA S.P.A.;

- partecipazioni INDIRETTE nelle seguenti società per il tramite di società dirette sottoposte a controllo:

1. IND_2 VUS COM S.R.L. (partecipata per il tramite di VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A.);

2. IND_4 V-RETI GAS S.R.L. (partecipata per il tramite di VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A.);

3. IND_5 SET SOCIETA' PER L'ECCELLENZA DEL TERRITORIO CONSORTILE A R.L. IN LIQUIDAZIONE - (INATTIVA dal 2006) - (partecipata per il tramite di F.I.L.S. S.R.L. IN FALLIMENTO);

Dato atto che dall'analisi effettuata le misure di razionalizzazione stabilite con il presente piano sono le seguenti:

Mantenimento senza interventi di razionalizzazione società DIRETTE:

DIR_2 AFAM S.P.A.;

DIR_4 VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A.;

DIR_5 PUNTOZERO S.C. A R.L.;

DIR_6 SOCIETA' REGIONALE PER LO SVILUPPO ECONOMICO DELL'UMBRIA -
SVILUPPUMBRIA S.P.A.;

Mantenimento senza interventi di razionalizzazione società INDIRETTE:

IND_2 VUS COM S.R.L. (partecipata per il tramite di VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A.);

IND 4 V-RETI GAS S.R.L. (partecipata per il tramite di VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A.);

Liquidazione DIRETTE:

DIR_1 FOLIGNO IMPRESA LAVORO SVILUPPO S.R.L. IN FORMA ABBREVIATA: F.I.L.S.
S.R.L. IN FALLIMENTO;

Liquidazione INDIRETTE

IND_5 SET SOCIETA' PER L'ECCELLENZA DEL TERRITORIO CONSORTILE A R.L. IN
LIQUIDAZIONE - (INATTIVA dal 2006) - (partecipata per il tramite di F.I.L.S. S.R.L. IN
FALLIMENTO);

Dato atto, inoltre, che la partecipazione dell'ente, come esplicitato nella relazione tecnica a corredo del piano di razionalizzazione (allegato A), risulta ricompresa nelle società indirette della società partecipata Sviluppo Umbria S.p.A., la quale è in controllo analogo congiunto dal 2021 in conseguenza della DCC n. 44 del 29/06/2021 di approvazione della convenzione, le cui schede inoltrate dalla Sviluppo Umbria (Prot. in arrivo N. n. 97397 del 19-11-2025) sono allegate alla relazione tecnica;

Vista la Relazione predisposta ai sensi dell'art. 20 comma 4 D.Lgs. n. 175/2016, in merito all'attuazione al 31/12/2024 dei piani di razionalizzazione delle partecipazioni precedentemente adottati dall'Ente, allegata al presente atto quale parte integrante e sostanziale, allegato "B";

Visto il Decreto Legislativo n. 201 del 23/12/2022 "Riordino della disciplina dei servizi pubblici locali di rilevanza economica";

Dato atto che a norma dell'art. 30 "Verifiche periodiche sulla situazione gestionale dei servizi pubblici locali" del D. Lgs. 201/2022, l'Ente deve predisporre la relazione annuale sulla gestione dei servizi pubblici locali a rilevanza economica, da aggiornare annualmente contestualmente all'analisi dell'assetto delle società partecipate di cui all'art. 20 del D. Lgs. n. 175/2016;

Dato atto che la ricognizione dei servizi di cui sopra è in corso di predisposizione e in questa sede si effettuerà un'analisi dei servizi svolti dalle sole partecipate dell'ente inserite nel piano di razionalizzazione (ART. 20 D.LGS. N. 175/2016) per poi inserire, quanto fin qui analizzato, nella ricognizione generale dei servizi;

Vista la RELAZIONE EX ART. 30 D.LGS. n. 201/2022, che costituisce allegato "C" al presente atto quale parte integrante e sostanziale, dalla quale risulta:

1) società partecipate che svolgono servizi pubblici locali a rilevanza economica:

- AFAM S.P.A. - gestione farmacie (analisi periodica del servizio effettuata);

- VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A. - gestione servizio idrico e rifiuti (analisi del servizio effettuata dall'autorità competente con pubblicazione nel proprio sito istituzionale Link Servizio Idrico Integrato: <https://www.auriumbria.it/idrico/#ctsc-tab-content-art-30-d-lgs-n-201-2022> Link Servizio gestione integrata rifiuti: <https://www.auriumbria.it/rifiuti/#ctsc-tab-content-art-30-d-lgs-n-201-2022>);

- V-RETI GAS S.R.L. (partecipata per il tramite di VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A.) - servizio

distribuzione gas (da non rilevare ai sensi dell'art. 35 del D.L. 201/2022);

2) società partecipate che svolgono servizi strumentali:

- PUNTOZERO S.C. A R.L. - servizi e infrastrutture del sistema informativo;

3) società partecipate che svolgono servizi commerciali:

- VUS COM S.R.L. - commercializzazione gas metano;

4) società partecipate che non svolgono servizi per l'Ente:

- SOCIETA' REGIONALE PER LO SVILUPPO ECONOMICO DELL'UMBRIA - SVILUPPUMBRIA S.P.A.;

5) società inattive, che non svolgono più attività:

- FOLIGNO IMPRESA LAVORO SVILUPPO S.R.L. IN FORMA ABBREVIATA: F.I.L.S. S.R.L. IN FALLIMENTO – non svolge più alcuna attività;

- SET SOCIETA' PER L'ECCELLENZA DEL TERRITORIO CONSORTILE A R.L. IN LIQUIDAZIONE - (INATTIVA dal 2006) - (partecipata per il tramite di F.I.L.S. S.R.L. IN FALLIMENTO);

6) società non più partecipate dall'Ente alla data del provvedimento:

- VUS G.P.L. S.R.L. IN LIQUIDAZIONE – commercializzazione GPL (CESSIONE DA PARTE DELLA VUS SPA DELLE QUOTE DI VUS GPL SRL IN LIQUIDAZIONE AVVENUTA IL 17/12/2024 - TRASCRIZIONE IN DATA 31/12/2024);

- MATTATOIO VALLE UMBRA SUD S.P.A. IN LIQUIDAZIONE – non svolge più alcuna attività (E' STATA CANCELLATA DAL REGISTRO DELLE IMPRESE IN DATA 19/02/2025);

- CONSORZIO PRODUZIONE CARNE BOVINA SOC. CONS. A R.L. IN BREVE CONSORZIO PRODUZIONE CARNE BOVINA S.C.R.L. (partecipata per il tramite di MATTATOIO VALLE UMBRA SUD S.P.A. IN LIQUIDAZIONE) – non svolge più alcuna attività (NON PIU' PARTECIPATA A SEGUITO DELLA CANCELLAZIONE DELLA MATTATOIO VALLE UMBRA SUD S.P.A. IN LIQUIDAZIONE IN DATA 19/02/2025);

VISTO lo Statuto comunale;

VISTO il regolamento di contabilità;

VISTO il D.Lgs. n. 267/2000;

si propone quanto segue:

1. DI APPROVARE, tenuto conto di tutto quanto espresso in premessa e che qui si intende riportato, i seguenti elaborati allegati al presente atto quali parti integranti e sostanziali:

- la ricognizione delle partecipazioni societarie possedute dal Comune di Foligno alla data del 31 dicembre 2024 ed il relativo piano di razionalizzazione contenuti nell'allegato "A", corredato dalla RELAZIONE TECNICA SOCIETA' PARTECIPATE;

- la Relazione predisposta ai sensi dell'art. 20 comma 4 D.Lgs. n. 175/2016, in merito all'attuazione al

31/12/2024 dei piani di razionalizzazione delle partecipazioni precedentemente adottati dall'Ente, allegato "B";

- la RELAZIONE EX ART. 30 D.LGS. n. 201/2022 che costituisce allegato "C" al presente atto quale parte integrante e sostanziale;

2. DI DARE ATTO che il Comune di Foligno porrà in essere gli interventi dettagliati nel piano di cui all'allegato A per le motivazioni ivi riportate;

3. DI DEMANDARE agli uffici la comunicazione dei predetti dati secondo le modalità previste dalla legge;

4. DI TRASMETTERE la presente deliberazione a tutte le società partecipate dal Comune di Foligno.

INFINE, considerata l'urgenza, si propone di dichiarare, con separata votazione, la deliberazione di cui alla presente proposta, immediatamente eseguibile, ai sensi dell'art. 134, comma 4, del D.Lgs n. 267/2000.

05-12-2025

IL RESPONSABILE DEL PROCEDIMENTO
SIMONA PROIETTI

AREA SERVIZI FINANZIARI

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE: PIANO DI RAZIONALIZZAZIONE DELLE SOCIETA' PARTECIPATE AI SENSI DELL'ART. 20 D.LGS 175/2016 ANNO 2025 - DATI AL 31/12/2024 E RELAZIONE EX ART. 30 D.LGS. N. 201/2022: APPROVAZIONE

PARERE DI REGOLARITA' TECNICA

Ai sensi dell'art. 49, comma 1 del D.Lgs. n. 267/2000, si esprime parere Favorevole alla regolarità tecnica della proposta di deliberazione.

Foligno, 06-12-2025

AREA SERVIZI FINANZIARI
MICHELA MARCHI

Documento originale sottoscritto con firma digitale ai sensi dell'art.24 del D.Lgs. n. 82 del 07/03/2005

AREA SERVIZI FINANZIARI

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE: PIANO DI RAZIONALIZZAZIONE DELLE SOCIETA'
PARTECIPATE AI SENSI DELL'ART. 20 D.LGS 175/2016 ANNO 2025 - DATI AL 31/12/2024 E
RELAZIONE EX ART. 30 D.LGS. N. 201/2022: APPROVAZIONE

PARERE DI REGOLARITA' CONTABILE

Ai sensi dell'art. 49, comma 1 del D.Lgs. n. 267/2000, si esprime parere Favorevole alla regolarità contabile della proposta di deliberazione.

Foligno, 06-12-2025

**IL DIRIGENTE DELL'AREA SERVIZI
FINANZIARI
MICHELA MARCHI**

Documento originale sottoscritto con firma digitale ai sensi dell'art.24 del D.Lgs. n. 82 del 07/03/2005

Il presente atto viene letto, confermato e sottoscritto:

IL PRESIDENTE
AVV. GIUSEPPE GALLIGARI

IL SEGRETARIO GENERALE
AVV. VANIA CECCARANI

Documento informatico sottoscritto con firma digitale ai sensi dell' Art. 24 del D.Lgs n. 82 del 07/03/2005

AREA SERVIZI FINANZIARI

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE: PIANO DI RAZIONALIZZAZIONE DELLE SOCIETA'
PARTECIPATE AI SENSI DELL'ART. 20 D.LGS 175/2016 ANNO 2025 - DATI AL 31/12/2024 E
RELAZIONE EX ART. 30 D.LGS. N. 201/2022: APPROVAZIONE

PARERE DI REGOLARITA' TECNICA

Ai sensi dell'art. 49, comma 1 del D.Lgs. n. 267/2000, si esprime parere Favorevole alla regolarità tecnica della proposta di deliberazione.

Foligno, 06-12-2025

AREA SERVIZI FINANZIARI
MICHELA MARCHI

Documento originale sottoscritto con firma digitale ai sensi dell' art.24 del D.Lgs. n. 82 del 07/03/2005

AREA SERVIZI FINANZIARI

**PROPOSTA DI DELIBERAZIONE: PIANO DI RAZIONALIZZAZIONE DELLE SOCIETA'
PARTECIPATE AI SENSI DELL'ART. 20 D.LGS 175/2016 ANNO 2025 - DATI AL 31/12/2024 E
RELAZIONE EX ART. 30 D.LGS. N. 201/2022: APPROVAZIONE**

PARERE DI REGOLARITA' CONTABILE

Ai sensi dell'art. 49, comma 1 del D.Lgs. n. 267/2000, si esprime parere Favorevole alla regolarità contabile della proposta di deliberazione.

Foligno, 06-12-2025

**IL DIRIGENTE DELL' AREA SERVIZI
FINANZIARI
MICHELA MARCHI**

Documento originale sottoscritto con firma digitale ai sensi dell' art.24 del D.Lgs. n. 82 del 07/03/2005



COMUNE DI FOLIGNO



**Piano di razionalizzazione
delle società partecipate,
ai sensi dell'art. 20 comma 2
D.Lgs. n. 175/2016.**

Dati relativi all'anno 2024

Allegato A

La Dirigente
Area Servizi Finanziari

Dott.ssa Michela Marchi

**LINEE DI INDIRIZZO PER LE RICOGNIZIONI E I PIANI DI
RAZIONALIZZAZIONE DEGLI ORGANISMI PARTECIPATI
DAGLI ENTI TERRITORIALI
(ART. 20 D.LGS. N. 175/2016)**

INDICE

INDICE

01. SCHEDA ANAGRAFICA

02. RICOGNIZIONE DELLE SOCIETÀ PARTECIPATE

- 02.01. Ricognizione delle società a partecipazione diretta
- 02.02. Ricognizione delle società a partecipazione indiretta
- 02.03. Grafico delle relazioni tra partecipazioni

REQUISITI TESTO UNICO DELLE SOCIETÀ A PARTECIPAZIONE

03. PUBBLICA (T.U.S.P.)

- 03.01. Finalità perseguite e attività ammesse (articoli 4 e 26)
- 03.02. Condizioni art. 20 co. 2

Schede 03.01 e 03.02 per ciascuna delle seguenti società a partecipazione DIRETTA:

| | |
|-------|--|
| Dir_1 | FOLIGNO IMPRESA LAVORO SVILUPPO S.R.L. IN FORMA ABBREVIATA: F.I.L.S. S.R.L. IN FALLIMENTO |
| Dir_2 | AFAM S.P.A. |
| Dir_3 | MATTATOIO VALLE UMBRA SUD S.P.A. IN LIQUIDAZIONE (non piu' detenuta alla data del 31/12/2024) |
| Dir_4 | VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A. |
| Dir_5 | PUNTOZERO S.C. A R.L. |
| Dir_6 | SOCIETA' REGIONALE PER LO SVILUPPO ECONOMICO DELL'UMBRIA - SVILUPPUMBRIA S.P.A. |

Schede 03.01 e 03.02 per ciascuna delle seguenti società a partecipazione INDIRETTA:

| | |
|-------|--|
| Ind_1 | CONSORZIO PRODUZIONE CARNE BOVINA SOC. CONS. A R.L. IN BREVE CONSORZIO PRODUZIONE CARNE BOVINA S.C.R.L. (non piu' detenuta alla data del 31/12/2024) |
| Ind_2 | VUS COM S.R.L. |
| Ind_3 | VUS G.P.L. S.R.L. (non piu' detenuta alla data del 31/12/2024) |
| Ind_4 | V-RETI GAS S.R.L. |
| Ind_5 | SET SOCIETA' PER L'ECCELLENZA DEL TERRITORIO CONSORTILE A R.L. IN LIQUIDAZIONE - INATTIVA dal 2006 |

04. MANTENIMENTO SENZA INTERVENTI DI RAZIONALIZZAZIONE

05. AZIONI DI RAZIONALIZZAZIONE

- 05.01. Contenimento costi (CASO NON SUSSISTENTE)
- 05.02. Cessione/Alienazione quote (CASO NON SUSSISTENTE)

05.03. Liquidazione

| | |
|-------|--|
| Dir_1 | FOLIGNO IMPRESA LAVORO SVILUPPO S.R.L. IN FORMA ABBREVIATA: F.I.L.S. S.R.L. IN FALLIMENTO |
| Ind_5 | SET SOCIETA' PER L'ECCELLENZA DEL TERRITORIO CONSORTILE A R.L. IN LIQUIDAZIONE - INATTIVA dal 2006 |

05.04. Fusione/Incorporazione (CASO NON SUSSISTENTE)

05.05. Riepilogo

06. ELENCO MOTIVAZIONI

RELAZIONE TECNICA SOCIETÀ PARTECIPATE

**LINEE GUIDA PER LE RICOGNIZIONI E I PIANI DI RAZIONALIZZAZIONE
DEGLI ORGANISMI PARTECIPATI DAGLI ENTI TERRITORIALI
(ART. 20 D.LGS. N. 175/2016)**

01. SCHEDA ANAGRAFICA

Tipologia Ente: Comune

Denominazione Ente: Foligno

**Codice fiscale
dell'Ente:** 00166560540

L'ente ha effettuato la revisione straordinaria ai sensi dell'art. 24, d.lgs. n. 175/2016 SI

Dati del referente/responsabile per la compilazione del piano

Dirigente Area Servizi
Finanziari Dott.ssa

Nome:

MICHELA

Cognome:

MARCHI

Recapiti:

Indirizzo:

Piazza della Repubblica 10 - 06034 Foligno

Telefono:

Centralino: Tel 0742.330001;
Diretto: 0742.330704

Fax:

0742.330735

Posta elettronica:

PEC: comune.foligno@postacert.umbria.it; E-MAIL: michela.marchi@comune.foligno.pg.it

02. RICOGNIZIONE DELLE SOCIETÀ PARTECIPATE

Se l'ente partecipa al capitale di una società sia direttamente sia indirettamente, compilare sia la scheda 02.01. sia la scheda 02.02.

02.01. Ricognizione delle società a partecipazione diretta

| Progressivo | Codice fiscale società | Denominazione società | Anno di costituzione | Stato | Anno di inizio della procedura | % Quota di partecipazion e | Attività svolta | Partecipazione di controllo | Società in house | Quotata (ai sensi del d.lgs. n. 175/2016) | Holding pura | Art. 11 comma 6 lett. J del D.Lgs.vo 118/2011 |
|---|------------------------|---|----------------------|---|--------------------------------|----------------------------|---|-----------------------------|------------------|---|--------------|---|
| A | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L | M |
| Situazione debito credito approvata a rendiconto 2024 con DCC n. 23 del 29/04/2025 Allegato D "RELAZIONE DELL'ORGANO ESECUTIVO AL RENDICONTO DELLA GESTIONE COMPRENSIVA DELLA NOTA INFORMATIVA CONTENENTE LA VERIFICA DEI CREDITI E DEI DEBITI RECIPROCI TRA ENTE LOCALE E SOCIETÀ PARTECIPATE – ORGANISMI PARTECIPATI" | | | | | | | | | | | | |
| Dir_1 | 02360460543 | FOLIGNO IMPRESA LAVORO SVILUPPO S.R.L. IN FORMA ABBREVIATA: F.I.L.S. S.R.L. IN FALLIMENTO | 1999 | Sono in corso procedure concorsuali (fallimento, amministrazione straordinaria, ecc.) | 2019 | 100,00 | Attività non specializzate di lavori edili (muratori) (F.43.39.01); Installazione di impianti elettrici in edifici o in altre opere di costruzione (inclusa manutenzione e riparazione) (F.43.21.01); Installazione di impianti idraulici, di riscaldamento e di condizionamento dell'aria (inclusa manutenzione e riparazione) in edifici o in altre opere di costruzione (F.43.22.01); Installazione di impianti di spegnimento antincendio (inclusi quelli integrati e la manutenzione e riparazione) (F.43.22.03); Altri servizi di sostegno alle imprese nca (N. 82.99.99); Installazione di impianti idraulici, di riscaldamento e di condizionamento dell'aria (inclusa manutenzione e riparazione) (F.43.22); Trasporto merci su strada (H.49.41) | SI | SI | NO | NO | |
| Dir_2 | 02204070540 | AFAM S.P.A. | 1988 | Attiva | | 83,68 | Commercio al dettaglio di medicinali in esercizi specializzati (G.47.73) | SI | NO | NO | NO | Al 31/12/2024 la situazione debito credito risultava asseverata dai rispettivi organi di revisione e riallineata senza discordanze. |
| Dir_4 | 02569060540 | VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A. | 2001 | Attiva | | 47,35 | RACCOLTA, TRATTAMENTO E FORNITURA DI ACQUA (E.36) GESTIONE DELLE RETI FOGNARIE (E.37) Raccolta di rifiuti solidi non pericolosi (E.38.11) Trattamento e smaltimento di altri rifiuti non pericolosi (E.38.21.09) | SI | SI | NO | NO | Al 31/12/2024 la situazione debito credito risultava asseverata dai rispettivi organi di revisione e riallineata senza discordanze. |
| Dir_5 | 02915750547 | PUNTOZERO S.C. A R.L. | 2022 | Attiva | | 1,798 | Servizi di fotocopiatura, preparazione di documenti e altre attività di supporto specializzate per le funzioni d'ufficio nca (N.82.19.09); Altre attività dei servizi connessi alle tecnologie dell'informatica (J.62.09); Elaborazione dati (J.63.11.1); Costruzione di opere di pubblica utilità per l'energia elettrica e le telecomunicazioni (F.42.22); Altre attività connesse alle telecomunicazioni nca (J.61.90.99); Consulenza nel settore delle tecnologie dell'informatica (J.62.02) | NO | SI | NO | NO | Al 31/12/2024 la situazione debito credito risultava asseverata dai rispettivi organi di revisione e riallineata senza discordanze relativamente ai crediti dell'ente e con discordanze per i debiti dell'ente per € 8.000,00 relativi a un importo PER AFFIDAMENTO DEI SERVIZI PROFESSIONALI SULLA PIATTAFORMA SUAPE ANNO 2024 IN CORSO DI DEFINIZIONE. Alla data del 04/12/2025 la situazione, risulta riallineata senza discordanze con la conclusione delle attività relative e successiva emissione di fattura per € 5.560,00. |
| Dir_6 | 00267120541 | SOCIETÀ REGIONALE PER LO SVILUPPO ECONOMICO DELL'UMBRIA - SVILUPPUMBRIA S.P.A. | 1973 | Attiva | | 1,16 | Altre attività di consulenza imprenditoriale e altra consulenza amministrativo-gestionale e pianificazione aziendale (M.70.22.09) Attività dei consorzi di garanzia collettiva fidi (K.64.92.01) Attività di merchant bank (K.64.99.3) | NO | SI | NO | NO | Al 31/12/2024 la situazione debito credito risultava asseverata dai rispettivi organi di revisione e riallineata senza discordanze. |

Le società a partecipazione diretta (quotate e non quotate) sono sempre oggetto di ricognizione, anche se non controllate dall'ente.
Colonna B: Inserire codice di 11 cifre per le società aventi sede in Italia; codice di 11 cifre seguito da "E" per le società aventi sede all'estero.
Colonna C: Inserire la ragione sociale comprensiva della forma giuridica.
Colonna F: Selezionare l'anno dal menù a tendina solo se nel campo "stato" è stata selezionata una delle seguenti opzioni: "cessata"; "sospesa"; "Sono in corso procedure concorsuali"; "Sono in corso procedure di liquidazione volontaria o scioglimento".
Colonna G: Inserire valori comprensivi di decimali.
Colonna H: Inserire una descrizione sintetica della/e attività effettivamente svolta/e.
Colonna I: Indicare se la partecipazione detenuta dall'amministrazione è di controllo ai sensi dell'art. 2359 c.c.
Colonna J: Indicare "SI" se l'Amministrazione esercita il controllo analogo o più Amministrazioni esercitano il controllo analogo congiunto.
Colonna K: Indicare "SI" se la società emette azioni quotate in mercati regolamentati; se ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati; se sia partecipata da società quotate o che hanno emesso strumenti finanziari quotati.
Colonna L: Indicare "SI" se la società ha come oggetto sociale esclusivo la gestione delle partecipazioni societarie per conto dell'Amministrazione.
Colonna M: inserita sulla base delle indicazioni nota Corte dei Conti protocollo n. 2453 del 27/11/2019 (ns. prot. 88583 del 04/12/2019)

02. RICOGNIZIONE DELLE SOCIETÀ PARTECIPATE

02.02. Ricognizione delle società a partecipazione indiretta

| Progressivo | Codice fiscale società | Denominazione società | Anno di costituzione | Stato | Anno di inizio della procedura | Denominazione società/organismo tramite | % Quota di partecipazione società/organismo tramite | % Quota di partecipazione indiretta Amministrazione | Attività svolta | Partecipazione di controllo | Società in house | Quotata (ai sensi del d.lgs. n. 175/2016) | Art. 11 comma 6 lett. J del D.Lgs.vo 118/2011 |
|-------------|------------------------|---|----------------------|----------|--------------------------------|---|---|---|---|-----------------------------|------------------|---|---|
| A | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L | M | N |
| Ind_2 | 02635680545 | VUS COM S.R.L. | 2002 | Attiva | | VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A. | 100,00 | 47,35 | COMMERCIO DI GAS DISTRIBUITO MEDIANTE CONDOTTE (D.35.23); COMMERCIO DI ENERGIA ELETTRICA (D.35.14) | SI | NO | NO | Al 31/12/2024 la situazione debito credito risultava asseverata dai rispettivi organi di revisione e riallineata senza discordanze. |
| Ind_4 | 03855710541 | V-RETI GAS S.R.L. | 2022 | Attiva | | VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A. | 100,00 | 47,35 | D.35.22.00 - Distribuzione di combustibili gassosi mediante condotte | SI | NO | NO | Al 31/12/2024 la situazione debito credito risultava asseverata dai rispettivi organi di revisione e riallineata senza discordanze. |
| Ind_5 | 02594110542 | SET SOCIETA' PER L'ECCELLENZA DEL TERRITORIO CONSORTILE A R.L. IN LIQUIDAZIONE - INATTIVA dal 2006 | 2002 | Inattiva | 2006 | FOLIGNO IMPRESA LAVORO SVILUPPO S.R.L. IN FORMA ABBREVIATA: F.I.L.S. S.R.L. IN FALLIMENTO | 7,69 | 7,69 | P.85.59.2 - Corsi di formazione e corsi di aggiornamento professionale; M.72.1 Ricerca e sviluppo sperimentale nel campo delle scienze naturali e dell'ingegneria | NO | NO | NO | |

Le società a partecipazione indiretta (quotate e non quotate) sono oggetto di ricognizione solo se detenute dall’ente per il tramite di una società/organismo sottoposto a controllo da parte dello stesso.

Colonna B: Inserire codice di 11 cifre per le società aventi sede in Italia; codice di 11 cifre seguito da "E" per le società aventi sede all'estero.

Colonna C: Inserire la ragione sociale comprensiva della forma giuridica.

Colonna F: Selezionare l'anno dal menù a tendina solo se nel campo "stato" è stata selezionata una delle seguenti opzioni: "cessata"; "sospesa"; "Sono in corso procedure concorsuali"; "Sono in corso procedure di liquidazione volontaria o scioglimento".

Colonna G: Inserire la denominazione delle società/organismi (1 o +) attraverso le quali l'ente partecipa alle medesime. Per le indirette di livello successivo, inserire la denominazione delle società/organismi partecipanti (1 o +) del livello immediatamente precedente.

Colonna H: indicare separatamente ciascuna quota di partecipazione (comprensiva di decimali) qualora la partecipazione sia detenuta attraverso 2 o + società/organismi tramite.

Colonna I: indicare una unica quota di partecipazione (comprensiva di decimali) determinata in proporzione alla quote di partecipazione dei livelli precedenti.

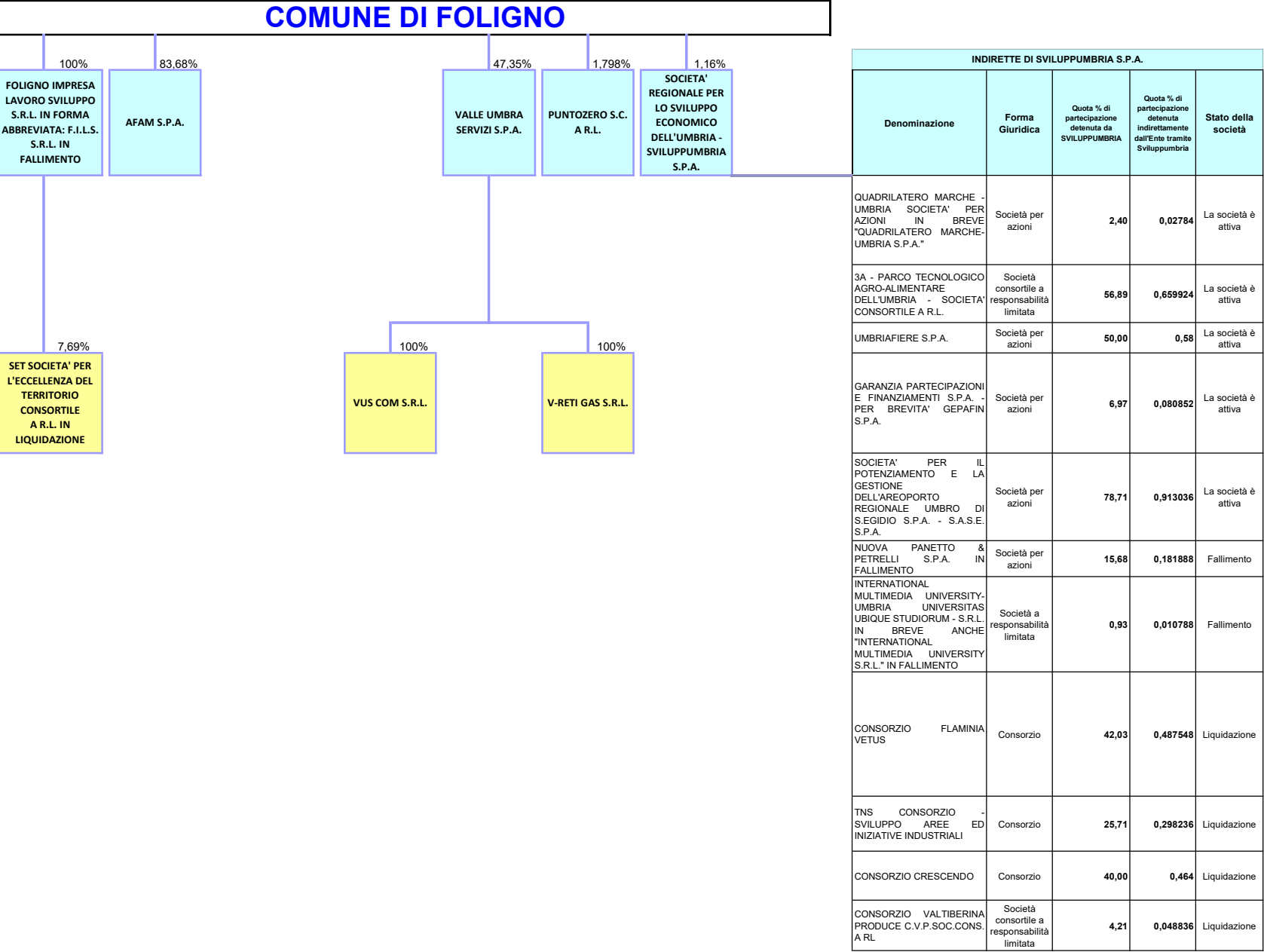
Colonna J: Inserire una descrizione sintetica della/e attività effettivamente svolta/e.

Colonna K: Indicare se la partecipazione detenuta dall'amministrazione è di controllo ai sensi dell'art. 2359 c.c.

Colonna L: Indicare "SI" se l'Amministrazione esercita il controllo analogo o più Amministrazioni esercitano il controllo analogo congiunto.

Colonna M: Indicare "SI" se la società emette azioni quotate in mercati regolamentati; se ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati; se sia partecipata da società quotate o che hanno emesso strumenti finanziari quotati.

Colonna N: inserita sulla base delle indicazioni nota Corte dei Conti protocollo n. 2453 del 27/11/2019 (ns. prot. 88583 del 04/12/2019)



03. REQUISITI TESTO UNICO DELLE SOCIETÀ A PARTECIPAZIONE PUBBLICA

03.01. Finalità perseguite e attività ammesse (articoli 1, 4 e 26)

Compilare una scheda per ciascuna società

Progressivo società partecipata: Dir_1 (a)

Denominazione società partecipata: FOLIGNO IMPRESA LAVORO SVILUPPO S.R.L. IN FORMA ABBREVIATA: F.I.L.S. S.R.L. IN FALLIMENTO (b)

Tipo partecipazione: Diretta (c)

Attività svolta: (d)

Attività non specializzate di lavori edili (muratori) (F.43.39.01); Installazione di impianti elettrici in edifici o in altre opere di costruzione (inclusa manutenzione e riparazione) (F.43.21.01); Installazione di impianti idraulici, di riscaldamento e di condizionamento dell'aria (inclusa manutenzione e riparazione) in edifici o in altre opere di costruzione (F.43.22.01); Installazione di impianti di spegnimento antincendio (inclusi quelli integrati e la manutenzione e riparazione) (F.43.22.03); Altri servizi di sostegno alle imprese nca (N. 82.99.99); Installazione di impianti idraulici, di riscaldamento e di condizionamento dell'aria (inclusa manutenzione e riparazione) (F.43.22. Trasporto merci su strada (H.49.41)

indicare se la società:

| | |
|---|----|
| - È a partecipazione pubblica di diritto singolare (art. 1 co. 4) | NO |
| - Rientra nell'Allegato "A" del d.lgs. n. 175/2016 (art. 26, co. 2) | NO |
| - Ha come oggetto esclusivo la gestione di fondi europei per conto dello Stato o delle Regioni, ovvero la realizzazione di progetti di ricerca finanziati dalle istituzioni dell'Unione Europea (art. 26, co. 2) | NO |
| - È stata esclusa, con deliberazione adottata ai sensi dell'art. 4 co. 9, secondo periodo, dall'applicazione totale o parziale delle disposizioni del medesimo articolo (solo per le società partecipate dalle Regioni/Prov. Aut.) | - |
| - È destinataria dei provvedimenti di cui al d.lgs. n. 159/2011 (art. 26, co. 12-bis) | NO |
| - È autorizzata alla gestione delle case da gioco, ai sensi della legislazione vigente (art. 26, co. 12-sexies) | NO |
| Qualora non sia stata selezionata alcuna delle opzioni indicate ai punti precedenti, indicare se la società: | |
| - È costituita in attuazione dell'art. 34 del regolamento CE n. 13/2013 - Gruppi d'Azione Locale (art. 4, co. 6) | NO |
| - Ha per oggetto sociale prevalente la gestione di spazi fieristici e l'organizzazione di eventi fieristici (art. 4, co. 7) | NO |
| - Ha per oggetto sociale prevalente la realizzazione e la gestione di impianti di trasporto a fune per la mobilità turistico-sportiva in aree montane (art. 4, co. 7) | NO |
| - Ha per oggetto sociale prevalente la produzione di energia da fonti rinnovabili (art. 4, co. 7) | NO |
| - Ha caratteristiche di spin off o di start up universitario, o analoghe a quelle degli enti di ricerca, ovvero gestisce aziende agricole con funzioni didattiche (art. 4, co. 8) | NO |
| - Produce un servizio di interesse generale a rete (di cui all'art. 3-bis del d.l. 138/2011) fuori dall'ambito territoriale di riferimento, con affidamento dei servizi, in corso e nuovi, tramite procedure ad evidenza pubblica (art. 4, co. 9-bis) | NO |
| - Produce beni e servizi strettamente necessari per il perseguimento delle finalità istituzionali dell'ente (art. 4, co. 1) | SI |
| - Produce un servizio di interesse generale (art. 4, co. 2, lett. a) | NO |
| - Progetta e realizza un'opera pubblica sulla base di un accordo di programma fra amministrazioni pubbliche (art. 4, co. 2, lett. b) | NO |
| - Realizza e gestisce un'opera pubblica ovvero organizza e gestisce un servizio di interesse generale attraverso un contratto di partenariato pubblico/privato (art. 4, co. 2, lett. c) | NO |
| - Produce beni o servizi strumentali all'ente o agli enti pubblici partecipanti o allo svolgimento delle loro funzioni (art. 4, co. 2, lett. d) | SI |
| - Svolge servizi di committenza (art. 4, co. 2, lett. e) | NO |
| - Valorizza il patrimonio immobiliare dell'amministrazione partecipante (art. 4, co. 3) | NO |

Indicare le motivazioni della riconducibilità o meno ai vincoli di scopo di cui al co. 1 o ad una delle attività di cui ai commi 2 e 3, anche con riferimento alle società che svolgono le attività di cui ai commi 6, 7, 8:

La Società è stata posta in liquidazione con atto di Consiglio n. 30 del 27/06/2016. Ha svolto attività per l'ente riconducibili all'auto-produzione di servizi strumentali all'ente: Servizi di global service per la manutenzione del patrimonio, manutenzione verde pubblico, gestione e manutenzione dei cimiteri comunali, global service manutentivo delle aree di emergenza, servizio pubbliche affissioni e relative attività di liquidazione, accertamento e riscossione, servizio di portierato/reception, movimentazione posta, pulizia bagni pubblici, custodia del magazzino e dell'archivio di deposito, servizi tecnici relativi agli eventi presso gli Auditorium della città. Nel corso del 2018 tutti i servizi, strettamente necessari al perseguimento delle finalità istituzionali dell'Ente, sono stati affidati mediante procedure ad evidenza pubblica, pertanto la società non svolge più alcun servizio. Inoltre con provvedimento TRIBUNALE DI SPOLETO n. 58 del 13/11/2019 la società è stata dichiarata in fallimento ed è stato nominato il Curatore Fallimentare.

(a): Inserire uno dei progressivi già indicati nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(b): Inserire la ragione sociale come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(c): Indicare il tipo di partecipazione distinguendo i casi in cui la società sia partecipata direttamente, indirettamente (tramite altra società/organismo), ovvero in parte direttamente e in parte indirettamente.

(d): Inserire l'attività come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

03. REQUISITI TESTO UNICO DELLE SOCIETÀ A PARTECIPAZIONE PUBBLICA

03.02. Condizioni art. 20, co. 2

Compilare una scheda per ciascuna società

Progressivo società partecipata:

Dir_1

(a)

Denominazione società partecipata:

FOLIGNO IMPRESA LAVORO SVILUPPO S.R.L.
IN FORMA ABBREVIATA: F.I.L.S. S.R.L. IN FALLIMENTO

(b)

Tipo partecipazione:

Diretta

(c)

Attività svolta:

Attività non specializzate di lavori edili (muratori) (F.43.39.01); Installazione di impianti elettrici in edifici o in altre opere di costruzione (inclusa manutenzione e riparazione) (F.43.21.01); Installazione di impianti idraulici, di riscaldamento e di condizionamento dell'aria (inclusa manutenzione e riparazione) in edifici o in altre opere di costruzione (F.43.22.01); Installazione di impianti di spegnimento antincendio (inclusi quelli integrati e la manutenzione e riparazione) (F.43.22.03); Altri servizi di sostegno alle imprese (N. 82.99.99); Installazione di impianti idraulici, di riscaldamento e di condizionamento dell'aria (inclusa manutenzione e riparazione) (F.43.22. Trasporto merci su strada (H.49.41)

(d)

Indicare i seguenti dati con riferimento all'esercizio 2024: SOCIETÀ' IN FALLIMENTO

| | | |
|---|------|--|
| Numero medio dipendenti (e) | 0,00 | 1 CURATORE FALLIMENTARE 1 LIQUIDATORE |
| Numero amministratori | 2 | |
| di cui nominati dall'Ente | 1 | |
| Numero componenti (effettivi) organo di controllo | | |
| di cui nominati dall'Ente | | |

Importi in euro

| | |
|---|--|
| Costo del personale (f) | |
| Compensi amministratori | |
| Compensi componenti organo di controllo | |

| | |
|---------------------------|--|
| RISULTATO D'ESERCIZIO (g) | |
| 2024 | |
| 2023 | |
| 2022 | |
| 2021 | |
| 2020 | |

Importi in euro

| | |
|--|--|
| FATTURATO (Valore della produzione - voce A1 e A5 del conto economico) | |
| 2024 | |
| 2023 | |
| 2022 | |
| FATTURATO MEDIO | |

Ultimo bilancio approvato:
Bilancio esercizio chiuso al
31/12/2018

Sussistenza delle condizioni di cui all'art. 20, co. 2:

La partecipazione societaria non rientra in alcuna delle categorie di cui all'art. 4 (art. 20, co. 2, lett. a)

-

Società priva di dipendenti o con numero di amministratori superiore a quello dei dipendenti (art. 20, co. 2, lett. b)

-

Svolgimento di attività analoghe o similari a quelle svolte da altre società partecipate o da enti pubblici strumentali (art. 20, co. 2, lett. c)

-

Indicare quali società/enti strumentali:

Fatturato medio non superiore a 1.000.000 euro nel triennio precedente (art. 20, co. 2, lett. d e art. 26, co. 12-quinquies)

-

Perdite in 4 dei 5 esercizi precedenti (per società che non gestiscono un servizio di interesse generale) (art. 20, co. 2, lett. e)

-

Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art. 20, co. 2, lett. f)

-

Necessità di aggregazione con altre società aventi ad oggetto le attività consentite all'art. 4 (art. 20, co. 2, lett. g)

-

Indicare le motivazioni della sussistenza o meno delle condizioni di cui ai punti precedenti:

La Società è stata posta in liquidazione con atto di Consiglio n. 30 del 27/06/2016 a seguito dell'azzeramento del Capitale Sociale e della mancanza dei presupposti per un'operazione di ricapitalizzazione in base agli articoli 2484 e segg. del codice civile stante l'assenza delle possibili condizioni per il proseguimento dell'attività societaria in condizioni di equilibrio economico/finanziario (rif. art. 20, co. 2, lett. f) e per la conservazione del valore degli assets aziendali. Conseguentemente non è stata prevista alcuna ipotesi di aggregazione con altre società. Nel corso del 2018 tutti i servizi, strettamente necessari al perseguimento delle finalità istituzionali dell'Ente, sono stati affidati mediante procedure ad evidenza pubblica, pertanto la società non svolge più alcun servizio.

Azioni da intraprendere:

La Società è stata posta in liquidazione con atto di Consiglio n. 30 del 27/06/2016. Con provvedimento del TRIBUNALE DI SPOLETO n. 58 del 13/11/2019 la società è stata dichiarata in fallimento ed è stato nominato il Curatore Fallimentare. L'Ente ha effettuato tutte le procedure per l'insinuazione al passivo ed è stato ammesso allo stesso, secondo i privilegi e gli importi richiesti. Con deliberazione n. 31 del 10/06/2022 il Consiglio Comunale ha disposto la partecipazione del Comune di Foligno al procedimento esecutivo immobiliare n. 58/2019 del Tribunale di Spoleto relativo alla vendita all'asta dell'immobile sito in Foligno, Località Paciana, via Cataleni, oltre alla corte esclusiva, destinato ad archivio, deposito e magazzino comunali. L'Ente è risultato aggiudicatario dell'asta ed è divenuto proprietario dell'immobile come risulta dall'atto notarile stipulato in data 25/10/2022. In data 20/11/2023 con protocollo n. 87205 l'Ente ha ricevuto il progetto di riparto n. 1 del fallimento; con nota del 30/11/2023 protocollo n. 90596 l'Ente, non risultando alcuni crediti correttamente inseriti nel verbale di esame e di formazione dello stato del passivo, ha esposto reclamo ai sensi dell'art. 36 e 110 legge fallimentare al progetto di riparto n. 1. Con nota Prot. in arrivo N. 90307 del 30-10-2025, il Curatore ha trasmesso, ai sensi e agli effetti di cui all'art. 116 l.f., il rendiconto della propria gestione e ha comunicato che il giudice delegato al fallimento ha ordinato il deposito in cancelleria di detto rendiconto ed ha fissato l'udienza per l'esame del medesimo al 18/12/2025 alle ore 09:45 presso il suo Ufficio al palazzo di Giustizia, ove se non sorgeranno contestazioni (o su queste verrà raggiunto un accordo), il giudice approverà il conto ed il Curatore porrà entro breve il riparto finale, a norma dell'art. 117 l.f. Non avendo l'ente potere decisionale sullo svolgimento della procedura fallimentare, può esclusivamente sollecitare il Curatore fallimentare affinché la procedura si concluda nel più breve tempo possibile, rimanendo a disposizione dello stesso per qualsiasi evenienza e/o richiesta. L'Ente, ha richiesto al Curatore fallimentare informazioni aggiornate relative all'ultimazione delle operazioni e/o ogni altro accadimento relativo alla procedura fallimentare (anche ai sensi dell'art. 33 c. 5 Legge fallimentare) da ultimo con nota prot. 94746 del 12-11-2025.

(a): Inserire uno dei progressivi già indicati nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).
(b): Inserire la ragione sociale come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).
(c): Indicare il tipo di partecipazione distinguendo i casi in cui la società sia partecipata direttamente, indirettamente (tramite altra società/organismo), ovvero in parte direttamente e in parte indirettamente.
(d): Inserire l'attività svolta come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).
(e): Inserire il numero medio di dipendenti come da nota integrativa al bilancio.
(f): Inserire la voce B9 del Conto economico.
(g): Inserire il risultato d'esercizio al netto delle imposte.

03. REQUISITI TESTO UNICO DELLE SOCIETÀ A PARTECIPAZIONE PUBBLICA

03.01. Finalità perseguite e attività ammesse (articoli 4 e 26)

Compilare una scheda per ciascuna società

Progressivo società partecipata: Dir_2 (a)

Denominazione società partecipata: AFAM S.P.A. (b)

Tipo partecipazione: Diretta (c)

Attività svolta: Commercio al dettaglio di medicinali in esercizi specializzati (G.47.73) (d)

indicare se la società:

- | | |
|---|----|
| - È a partecipazione pubblica di diritto singolare (art. 1 co. 4) | NO |
| - Rientra nell'Allegato "A" del d.lgs. n. 175/2016 (art. 26, co. 2) | NO |
| - Ha come oggetto esclusivo la gestione di fondi europei per conto dello Stato o delle Regioni, ovvero la realizzazione di progetti di ricerca finanziati dalle istituzioni dell'Unione Europea (art. 26, co. 2) | NO |
| - È stata esclusa, con deliberazione adottata ai sensi dell'art. 4 co. 9, secondo periodo, dall'applicazione totale o parziale delle disposizioni del medesimo articolo (solo per le società partecipate dalle Regioni/Prov. Aut.) | - |
| - È destinataria dei provvedimenti di cui al d.lgs. n. 159/2011 (art. 26, co. 12-bis) | NO |
| - È autorizzata alla gestione delle case da gioco, ai sensi della legislazione vigente (art. 26, co. 12-sexies) | NO |
| Qualora non sia stata selezionata alcuna delle opzioni indicate ai punti precedenti, indicare se la società: | |
| - È costituita in attuazione dell'art. 34 del regolamento CE n. 13/2013 - Gruppi d'Azione Locale (art. 4, co. 6) | NO |
| - Ha per oggetto sociale prevalente la gestione di spazi fieristici e l'organizzazione di eventi fieristici (art. 4, co. 7) | NO |
| - Ha per oggetto sociale prevalente la realizzazione e la gestione di impianti di trasporto a fune per la mobilità turistico-sportiva in aree montane (art. 4, co. 7) | NO |
| - Ha per oggetto sociale prevalente la produzione di energia da fonti rinnovabili (art. 4, co. 7) | NO |
| - Ha caratteristiche di spin off o di start up universitario, o analoghe a quelle degli enti di ricerca, ovvero gestisce aziende agricole con funzioni didattiche (art. 4, co. 8) | NO |
| - Produce un servizio di interesse generale a rete (di cui all'art. 3-bis del d.l. 138/2011) fuori dall'ambito territoriale di riferimento, con affidamento dei servizi, in corso e nuovi, tramite procedure ad evidenza pubblica (art. 4, co. 9-bis) | NO |
| - Produce beni e servizi strettamente necessari per il perseguimento delle finalità istituzionali dell'ente (art. 4, co. 1) | SI |
| - Produce un servizio di interesse generale (art. 4, co. 2, lett. a) | SI |
| - Progetta e realizza un'opera pubblica sulla base di un accordo di programma fra amministrazioni pubbliche (art. 4, co. 2, lett. b) | NO |
| - Realizza e gestisce un'opera pubblica ovvero organizza e gestisce un servizio di interesse generale attraverso un contratto di partenariato pubblico/privato (art. 4, co. 2, lett. c) | NO |
| - Produce beni o servizi strumentali all'ente o agli enti pubblici partecipanti o allo svolgimento delle loro funzioni (art. 4, co. 2, lett. d) | NO |
| - Svolge servizi di committenza (art. 4, co. 2, lett. e) | NO |
| - Valorizza il patrimonio immobiliare dell'amministrazione partecipante (art. 4, co. 3) | NO |

Indicare le motivazioni della riconducibilità o meno ai vincoli di scopo di cui al co. 1 o ad una delle attività di cui ai commi 2 e 3, anche con riferimento alle società che svolgono le attività di cui ai commi 6, 7, 8:

Le farmacie integrano un'organizzazione strumentale di cui il Servizio Sanitario si avvale per l'esercizio del compito di servizio pubblico loro assegnato dal legislatore. La distribuzione dei farmaci è una finalità espressa del SSN e costituisce senz'altro parametro per i livelli essenziali di assistenza; l'esercizio dell'attività di assistenza farmaceutica rappresenta un cardine della "materia" diritto alla salute, garantito e assicurato, nel nostro ordinamento, dallo Stato e dalle Regioni, le quali la esercitano a mezzo delle proprie strutture sanitarie locali. Trattasi di società che gestisce il servizio di farmacia che può essere considerato di interesse generale sia per la funzione sociale svolta mediante la gestione di dispensari di farmaci nelle zone montane che per l'assistenza al cliente, sempre più puntuale, anche mediante servizi di primo intervento, e attenzione crescente al settore geriatrico.

(a): Inserire uno dei progressivi già indicati nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(b): Inserire la ragione sociale come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(c): Indicare il tipo di partecipazione distinguendo i casi in cui la società sia partecipata direttamente, indirettamente (tramite altra società/organismo), ovvero in parte direttamente e in parte indirettamente.

(d): Inserire l'attività come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

03. REQUISITI TESTO UNICO DELLE SOCIETÀ A PARTECIPAZIONE PUBBLICA

03.02. Condizioni art. 20, co. 2

Compilare una scheda per ciascuna società

Progressivo società partecipata:

Dir_2

(a)

Denominazione società partecipata:

AFAM S.P.A.

(b)

Tipo partecipazione:

Diretta

(c)

Attività svolta:

Commercio al dettaglio di medicinali in esercizi specializzati (G.47.73)

(d)

Indicare i seguenti dati con riferimento all'esercizio 2024 :

| | |
|---|-------|
| Numero medio dipendenti (e) | 25,77 |
| Numero amministratori | 3 |
| di cui nominati dall'Ente | 3 |
| Numero componenti (effettivi) organo di controllo | 3 |
| di cui nominati dall'Ente | 2 |

Importi in euro

| RISULTATO D'ESERCIZIO (g) | |
|---------------------------|------------|
| 2024 | 365.612,00 |
| 2023 | 258.808,00 |
| 2022 | 410.081,00 |
| 2021 | 209.161,00 |
| 2020 | 120.948,00 |

| Importi in euro | |
|---|--------------|
| Costo del personale (f) | 1.181.133,00 |
| Compensi amministratori | 30.800,00 |
| Compensi componenti organo di controllo | 21.840,00 |

| Importi in euro | |
|--|----------------------------------|
| FATTURATO (Valore della produzione – voce A1 e A5 del conto economico) | di cui contributi in c/esercizio |
| 2024 | 5.835.806,00 0,00 |
| 2023 | 5.611.825,00 0,00 |
| 2022 | 5.883.131,00 0,00 |
| FATTURATO MEDIO | 5.776.920,67 |

Sussistenza delle condizioni di cui all'art. 20, co. 2:

- La partecipazione societaria non rientra in alcuna delle categorie di cui all'art. 4 (art. 20, co. 2, lett. a)

NO
- Società priva di dipendenti o con numero di amministratori superiore a quello dei dipendenti (art. 20, co. 2, lett. b)

NO
- Svolgimento di attività analoghe o similari a quelle svolte da altre società partecipate o da enti pubblici strumentali (art. 20, co. 2, lett. c)

NO

Indicare quali società/enti strumentali:

- Fatturato medio non superiore a 1.000.000 euro nel triennio precedente (art. 20, co. 2, lett. d e art. 26, co. 12-quinquies)

NO
- Perdite in 4 dei 5 esercizi precedenti (per società che non gestiscono un servizio di interesse generale) (art. 20, co. 2, lett. e)

NO
- Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art. 20, co. 2, lett. f)

NO
- Necessità di aggregazione con altre società aventi ad oggetto le attività consentite all'art. 4 (art. 20, co. 2, lett. g)

NO

Indicare le motivazioni della sussistenza o meno delle condizioni di cui ai punti precedenti:

Non si rileva la sussistenza di alcuna delle condizioni di cui ai punti precedenti in quanto società che svolge un servizio di interesse generale, ha un numero di dipendenti superiore al numero degli amministratori, non svolge attività analoghe ad altre società partecipate, non ha un fatturato medio inferiore a 1.000.000,00, non ha perdite nei quattro esercizi precedenti, non necessita di un contenimento dei costi di funzionamento e non necessita aggregazione con altre società aventi oggetto attività consentite dall'art. 4.

Azioni da intraprendere:

L'ente ha assegnato obiettivi alla società anche ai sensi dell'art. 19 c. 5 del D.Lgs. n. 175/2016 con la DGC n. 508 del 05/12/2018 e, a regime, mediante inserimento degli stessi, anche rimodulati, nei Documenti Unici di Programmazione (di cui l'ultimo, DUP 2025-2027, approvato con DCC n. 59 del 23-12-2024). Per l'assegnazione degli obiettivi 2026 si è proceduto mediante inserimento degli stessi nel DUP 2026-2028, approvato in Giunta Comunale con delibera n. 622 del 01/12/2025 ed in corso di approvazione in Consiglio. Per approfondimenti relativamente agli obiettivi, all'andamento della gestione e alla situazione gestionale dei servizi pubblici locali di rilevanza economica, si rinvia alla relazione tecnica allegata al presente piano e alla RELAZIONE EX ART. 30 D.LGS. n. 201/2022 allegato C.

(a): Inserire uno dei progressivi già indicati nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(b): Inserire la ragione sociale come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(c): Indicare il tipo di partecipazione distinguendo i casi in cui la società sia partecipata direttamente, indirettamente (tramite altra società/organismo), ovvero in parte direttamente e in parte indirettamente.

(d): Inserire l'attività svolta come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(e): Inserire il numero medio di dipendenti come da nota integrativa al bilancio.

(f): Inserire la voce B9 del Conto economico.

(g): Inserire il risultato d'esercizio al netto delle imposte.

03. REQUISITI TESTO UNICO DELLE SOCIETÀ A PARTECIPAZIONE PUBBLICA

03.01. Finalità perseguite e attività ammesse (articoli 4 e 26)

Compilare una scheda per ciascuna società

Progressivo società partecipata:

Dir_4

(a)

Denominazione società partecipata:

VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A.

(b)

Tipo partecipazione:

Diretta

(c)

Attività svolta:

RACCOLTA, TRATTAMENTO E FORNITURA DI ACQUA (E.36) GESTIONE DELLE RETI FOGNARIE (E.37) Raccolta di rifiuti solidi non pericolosi (E.38.11) Trattamento e smaltimento di altri rifiuti non pericolosi (E.38.21.09)

(d)

Indicare se la società:

- È a partecipazione pubblica di diritto singolare (art. 1 co. 4)

NO

- Rientra nell'Allegato "A" del d.lgs. n. 175/2016 (art. 26, co. 2)

NO

- Ha come oggetto esclusivo la gestione di fondi europei per conto dello Stato o delle Regioni, ovvero la realizzazione di progetti di ricerca finanziati dalle istituzioni dell'Unione Europea (art. 26, co. 2)

NO

- È stata esclusa, con deliberazione adottata ai sensi dell'art. 4 co. 9, secondo periodo, dall'applicazione totale o parziale delle disposizioni del medesimo articolo (solo per le società partecipate dalle Regioni/Prov. Aut.)

-

- È destinataria dei provvedimenti di cui al d.lgs. n. 159/2011 (art. 26, co. 12-bis)

NO

- È autorizzata alla gestione delle case da gioco, ai sensi della legislazione vigente (art. 26, co. 12-sexies)

NO

Qualora non sia stata selezionata alcuna delle opzioni indicate ai punti precedenti, indicare se la società:

- È costituita in attuazione dell'art. 34 del regolamento CE n. 13/2013 - Gruppi d'Azione Locale (art. 4, co. 6)

NO

- Ha per oggetto sociale prevalente la gestione di spazi fieristici e l'organizzazione di eventi fieristici (art. 4, co. 7)

NO

- Ha per oggetto sociale prevalente la realizzazione e la gestione di impianti di trasporto a fune per la mobilità turistico-sportiva in aree montane (art. 4, co. 7)

NO

- Ha per oggetto sociale prevalente la produzione di energia da fonti rinnovabili (art. 4, co. 7)

NO

- Ha caratteristiche di spin off o di start up universitario, o analoghe a quelle degli enti di ricerca, ovvero gestisce aziende agricole con funzioni didattiche (art. 4, co. 8)

NO

- Produce un servizio di interesse generale a rete (di cui all'art. 3-bis del d.l. 138/2011) fuori dall'ambito territoriale di riferimento, con affidamento dei servizi, in corso e nuovi, tramite procedure ad evidenza pubblica (art. 4, co. 9-bis)

NO

- Produce beni e servizi strettamente necessari per il perseguimento delle finalità istituzionali dell'ente (art. 4, co. 1)

SI

- Produce un servizio di interesse generale (art. 4, co. 2, lett. a)

SI

- Progetta e realizza un'opera pubblica sulla base di un accordo di programma fra amministrazioni pubbliche (art. 4, co. 2, lett. b)

NO

- Realizza e gestisce un'opera pubblica ovvero organizza e gestisce un servizio di interesse generale attraverso un contratto di partenariato pubblico/privato (art. 4, co. 2, lett. c)

NO

- Produce beni o servizi strumentali all'ente o agli enti pubblici partecipanti o allo svolgimento delle loro funzioni (art. 4, co. 2, lett. d)

NO

- Svolge servizi di committenza (art. 4, co. 2, lett. e)

NO

- Valorizza il patrimonio immobiliare dell'amministrazione partecipante (art. 4, co. 3)

NO

Indicare le motivazioni della riconducibilità o meno ai vincoli di scopo di cui al co. 1 o ad una delle attività di cui ai commi 2 e 3, anche con riferimento alle società che svolgono le attività di cui ai commi 6, 7, 8:

V.U.S. S.p.A. è una holding multiutility per la produzione di beni e servizi in ambito di area vasta: la sua composizione societaria è infatti costituita da 22 Comuni compresi in un territorio che va dalla Valle umbra sud alla Valnerina. Costituita nel 2001 si propone sin dal 2002 come soggetto gestore dei servizi idrici, energetici ed ambientali nei comuni dell'Ambito Territoriale Integrato Umbria n. 3 (A.U.R.I. Autorità Umbra Rifiuti ed Idrico). Trattasi di società multiutility in house che ha come mission lo svolgimento di servizi di interesse generale.

(a): Inserire uno dei progressivi già indicati nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).
(b): Inserire la ragione sociale come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).
(c): Indicare il tipo di partecipazione distinguendo i casi in cui la società sia partecipata direttamente, indirettamente (tramite altra società/organismo), ovvero in parte direttamente e in parte indirettamente.
(d): Inserire l'attività come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

03. REQUISITI TESTO UNICO DELLE SOCIETÀ A PARTECIPAZIONE PUBBLICA

03.02. Condizioni art. 20, co. 2

Compilare una scheda per ciascuna società

Progressivo società partecipata: Dir_4 (a)

Denominazione società partecipata: VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A. (b)

Tipo partecipazione: Diretta (c)

Attività svolta: RACCOLTA, TRATTAMENTO E FORNITURA DI ACQUA (E.36) GESTIONE DELLE RETI FOGNARIE (E.37) Raccolta di rifiuti solidi non pericolosi (E.38.11) Trattamento e smaltimento di altri rifiuti non pericolosi (E.38.21.09) (d)

Indicare i seguenti dati con riferimento all'esercizio 2024:

| | |
|---|--------|
| Numero medio dipendenti (e) | 467,00 |
| Numero amministratori | 3 |
| di cui nominati dall'Ente | 0 |
| Numero componenti (effettivi) organo di controllo | 3 |
| di cui nominati dall'Ente | 0 |

Importi in euro

| RISULTATO D'ESERCIZIO (g) | |
|---------------------------|--------------|
| 2024 | 5.440.746,00 |
| 2023 | 3.110.700,00 |
| 2022 | 5.165.456,00 |
| 2021 | 1.520.331,00 |
| 2020 | 1.504.906,00 |

Importi in euro

| | |
|---|---------------|
| Costo del personale (f) | 23.075.340,00 |
| Compensi amministratori | 41.310,00 |
| Compensi componenti organo di controllo | 40.959,00 |

Importi in euro

| FATTURATO (Valore della produzione – A1 e A5 del conto economico) | voce | di cui contribuiti in c/esercizio (compresa quota annuale c/impianto) |
|---|---------------|---|
| 2024 | 63.442.123,00 | 898.193,00 |
| 2023 | 60.085.131,00 | 892.577,00 |
| 2022 | 67.486.522,00 | 773.917,00 |
| FATTURATO MEDIO | 63.671.258,67 | |

Sussistenza delle condizioni di cui all'art. 20, co. 2:

- La partecipazione societaria non rientra in alcuna delle categorie di cui all'art. 4 (art. 20, co. 2, lett. a)

NO
- Società priva di dipendenti o con numero di amministratori superiore a quello dei dipendenti (art. 20, co. 2, lett. b)

NO
- Svolgimento di attività analoghe o similari a quelle svolte da altre società partecipate o da enti pubblici strumentali (art. 20, co. 2, lett. c)

NO

Indicare quali società/enti strumentali:

- Fatturato medio non superiore a 1.000.000 euro nel triennio precedente (art. 20, co. 2, lett. d e art. 26, co. 12-quinquies)

NO
- Perdite in 4 dei 5 esercizi precedenti (per società che non gestiscono un servizio di interesse generale) (art. 20, co. 2, lett. e)

NO
- Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art. 20, co. 2, lett. f)

NO
- Necessità di aggregazione con altre società aventi ad oggetto le attività consentite all'art. 4 (art. 20, co. 2, lett. g)

NO

Indicare le motivazioni della sussistenza o meno delle condizioni di cui ai punti precedenti:

Non si rileva la sussistenza di alcuna delle condizioni di cui ai punti precedenti in quanto la società, che svolge un servizio di interesse generale, ha un numero di dipendenti superiore al numero degli amministratori, non svolge attività analoghe ad altre società partecipate, non ha un fatturato medio inferiore a 1.000.000,00, non ha perdite nei quattro esercizi precedenti, non necessita di un contenimento dei costi di funzionamento, e non necessita aggregazione con altre società aventi oggetto attività consentite dall'art. 4.

Azioni da intraprendere:

Nel corso del 2024 VUS SPA ha effettuato una nuova procedura per la cessione delle quote in VUS GPL SRL che si è conclusa con la sottoscrizione della cessione delle quote in data 17/12/2024 e trascrizione dell'atto in data 31/12/2024, pertanto entro l'anno 2024 si è perfezionata la dismissione della partecipazione. Dal 01/01/2025 VUS SPA detiene partecipazioni solo in VUS COM SRL e V-RETI GAS SRL. L'ente ha assegnato obiettivi alla VUS SPA anche ai sensi dell'art. 19 c. 5 del D.Lgs. n. 175/2016 con la DGC n. 508 del 05/12/2018 e, a regime, mediante inserimento degli stessi, anche rimodulati, nei Documenti Unici di Programmazione (di cui l'ultimo, DUP 2025-2027, approvato con DCC n. 59 del 23-12-2024). Per l'assegnazione degli obiettivi 2026 si è proceduto mediante inserimento degli stessi nel DUP 2026-2028, approvato in Giunta Comunale con delibera n. 622 del 01/12/2025 ed in corso di approvazione in Consiglio. Per approfondimenti relativamente agli obiettivi e all'andamento della gestione si rinvia alla relazione tecnica allegata al presente piano.

- (a): Inserire uno dei progressivi già indicati nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).
- (b): Inserire la ragione sociale come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).
- (c): Indicare il tipo di partecipazione distinguendo i casi in cui la società sia partecipata direttamente, indirettamente (tramite altra società/organismo), ovvero in parte direttamente e in parte indirettamente.
- (d): Inserire l'attività svolta come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).
- (e): Inserire il numero medio di dipendenti come da nota integrativa al bilancio.
- (f): Inserire la voce B9 del Conto economico.
- (g): Inserire il risultato d'esercizio al netto delle imposte.

03. REQUISITI TESTO UNICO DELLE SOCIETÀ A PARTECIPAZIONE PUBBLICA

03.01. Finalità perseguite e attività ammesse (articoli 4 e 26)

Compilare una scheda per ciascuna società

| | | |
|------------------------------------|---|-----|
| Progressivo società partecipata: | Dir_5 | (a) |
| Denominazione società partecipata: | PUNTOZERO S.C. A R.L. | (b) |
| Tipo partecipazione: | Diretta | (c) |
| Attività svolta: | Servizi di fotocopiatrice, preparazione di documenti e altre attività di supporto specializzate per le funzioni d'ufficio nca (N.82.19.09); Altre attività dei servizi connessi alle tecnologie dell'informatica (J.62.09) Elaborazione dati (J.63.11.1) Costruzione di opere di pubblica utilità per l'energia elettrica e le telecomunicazioni (F.42.22); Altre attività connesse alle telecomunicazioni nca (J.61.90.99); Consulenza nel settore delle tecnologie dell'informatica (J.62.02) | (d) |

Indicare se la società:

| | |
|---|----|
| - È a partecipazione pubblica di diritto singolare (art. 1 co. 4) | NO |
| - Rientra nell'Allegato "A" del d.lgs. n. 175/2016 (art. 26, co. 2) | NO |
| - Ha come oggetto esclusivo la gestione di fondi europei per conto dello Stato o delle Regioni, ovvero la realizzazione di progetti di ricerca finanziati dalle istituzioni dell'Unione Europea (art. 26, co. 2) | NO |
| - È stata esclusa, con deliberazione adottata ai sensi dell'art. 4 co. 9, secondo periodo, dall'applicazione totale o parziale delle disposizioni del medesimo articolo (solo per le società partecipate dalle Regioni/Prov. Aut.) | - |
| - È destinataria dei provvedimenti di cui al d.lgs. n. 159/2011 (art. 26, co. 12-bis) | NO |
| - È autorizzata alla gestione delle case da gioco, ai sensi della legislazione vigente (art. 26, co. 12-sexies) | NO |
| Qualora non sia stata selezionata alcuna delle opzioni indicate ai punti precedenti, indicare se la società: | |
| - È costituita in attuazione dell'art. 34 del regolamento CE n. 13/2013 - Gruppi d'Azione Locale (art. 4, co. 6) | NO |
| - Ha per oggetto sociale prevalente la gestione di spazi fieristici e l'organizzazione di eventi fieristici (art. 4, co. 7) | NO |
| - Ha per oggetto sociale prevalente la realizzazione e la gestione di impianti di trasporto a fune per la mobilità turistico-sportiva in aree montane (art. 4, co. 7) | NO |
| - Ha per oggetto sociale prevalente la produzione di energia da fonti rinnovabili (art. 4, co. 7) | NO |
| - Ha caratteristiche di spin off o di start up universitario, o analoghe a quelle degli enti di ricerca, ovvero gestisce aziende agricole con funzioni didattiche (art. 4, co. 8) | NO |
| - Produce un servizio di interesse generale a rete (di cui all'art. 3-bis del d.l. 138/2011) fuori dall'ambito territoriale di riferimento, con affidamento dei servizi, in corso e nuovi, tramite procedure ad evidenza pubblica (art. 4, co. 9-bis) | NO |
| - Produce beni e servizi strettamente necessari per il perseguimento delle finalità istituzionali dell'ente (art. 4, co. 1) | SI |
| - Produce un servizio di interesse generale (art. 4, co. 2, lett. a) | NO |
| - Progetta e realizza un'opera pubblica sulla base di un accordo di programma fra amministrazioni pubbliche (art. 4, co. 2, lett. b) | NO |
| - Realizza e gestisce un'opera pubblica ovvero organizza e gestisce un servizio di interesse generale attraverso un contratto di partenariato pubblico/privato (art. 4, co. 2, lett. c) | NO |
| - Produce beni o servizi strumentali all'ente o agli enti pubblici partecipanti o allo svolgimento delle loro funzioni (art. 4, co. 2, lett. d) | SI |
| - Svolge servizi di committenza (art. 4, co. 2, lett. e) | NO |
| - Valorizza il patrimonio immobiliare dell'amministrazione partecipante (art. 4, co. 3) | NO |

Indicare le motivazioni della riconducibilità o meno ai vincoli di scopo di cui al co. 1 o ad una delle attività di cui ai commi 2 e 3, anche con riferimento alle società che svolgono le attività di cui ai commi 6, 7, 8:

La società PUNTOZERO S.C. A R.L. è operativa dal 01/01/2022 a seguito fusione mediante incorporazione di Umbria Digitale S.c. a r.l. in Umbria Salute e Servizi S.c. a r.l. e variazione ragione sociale. La società continua ad erogare come la precedente consorzio servizi di interesse generale per lo "SVILUPPO DELL'INNOVAZIONE TECNOLOGICA E GESTIONE DELLA TRANSIZIONE AL DIGITALE DEL SISTEMA PUBBLICO REGIONALE E DEI RELATIVI FLUSSI INFORMATIVI, COMPRESA LA DIGITALIZZAZIONE DEL SISTEMA SANITARIO REGIONALE E DEL SISTEMA INFORMATIVO REGIONALE, SUPPORTANDO LA PROGRAMMAZIONE STRATEGICA DELLE AMMINISTRAZIONI SOCIE ED I PROGETTI DI GESTIONE DEL CAMBIAMENTO, ANCHE MEDIANTE ATTIVITA' DI ANALISI DEI DATI DI CARATTERE PREDITTIVO - SVILUPPO E GESTIONE DEL DATA CENTER REGIONALE E DELLA RETE PUBBLICA REGIONALE - PROGETTAZIONE, DIREZIONE, INTEGRAZIONE E CONDUZIONE DI SISTEMI E FLUSSI INFORMATIVI A VALENZA REGIONALE E NAZIONALE"

La società consente pertanto di avere un "centro servizi territoriale" che curi gli aspetti di infrastruttura Itc per tutto il sistema pubblico umbro, con importanti economie di scala e miglioramenti nelle prestazioni e nella sicurezza dell'informazione nei servizi delle Pa.

Il Comune di Foligno, quindi, è pienamente inserito nel suddetto processo di modernizzazione di servizi e infrastrutture del sistema informativo regionale.

(a): Inserire uno dei progressivi già indicati nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(b): Inserire la ragione sociale come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(c): Indicare il tipo di partecipazione distinguendo i casi in cui la società sia partecipata direttamente, indirettamente (tramite altra società/organismo), ovvero in parte direttamente e in parte indirettamente.

(d): Inserire l'attività come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

03. REQUISITI TESTO UNICO DELLE SOCIETÀ A PARTECIPAZIONE PUBBLICA

03.02. Condizioni art. 20, co. 2

Compilare una scheda per ciascuna società

Progressivo società partecipata:

Dir_5

(a)

Denominazione società partecipata:

PUNTOZERO S.C. A R.L.

(b)

Tipo partecipazione:

Diretta

(c)

Attività svolta:

Servizi di fotocopiatura, preparazione di documenti e altre attività di supporto specializzate per le funzioni d'ufficio nca (N.82.19.09); Altre attività dei servizi connessi alle tecnologie dell'informatica (J.62.09 Elaborazione dati (J.63.11.1); Costruzione di opere di pubblica utilità per l'energia elettrica e le telecomunicazioni (F.42.22); Altre attività connesse alle telecomunicazioni nca (J.61.90.99); Consulenza nel settore delle tecnologie dell'informatica (J.62.02)

(d)

Indicare i seguenti dati con riferimento all'esercizio 2024 :

| | |
|---|--------|
| Numero medio dipendenti (e) | 521,00 |
| Numero amministratori | 1 |
| di cui nominati dall'Ente | 0 |
| Numero componenti (effettivi) organo di controllo | 1 |
| di cui nominati dall'Ente | 0 |

| | |
|---|---------------|
| Importi in euro | |
| Costo del personale (f) | 27.931.166,00 |
| Compensi amministratori | 196.027,00 |
| Compensi componenti organo di controllo | 22.838,00 |

| | |
|---------------------------|------------|
| Importi in euro | |
| RISULTATO D'ESERCIZIO (g) | |
| 2024 | 18.715,00 |
| 2023 | 23.062,00 |
| 2022 | 160.295,00 |
| 2021 | 44.011,00 |
| 2020 | 25.114,00 |

Dati contabili antecedenti al 2022 riferiti a: Umbria Digitale S.c. a r.l.

| | |
|--|----------------------------------|
| Importi in euro | |
| FATTURATO (Valore della produzione – voce A1 e A5 del conto economico) | di cui contributi in c/esercizio |
| 2024 | 47.303.146,00 665.261,00 |
| 2023 | 40.417.379,00 1.196.668,00 |
| 2022 | 36.586.223,00 1.180.325,00 |
| FATTURATO MEDIO | 41.435.582,67 |

Sussistenza delle condizioni di cui all'art. 20, co. 2:

- La partecipazione societaria non rientra in alcuna delle categorie di cui all'art. 4 (art. 20, co. 2, lett. a)

NO
- Società priva di dipendenti o con numero di amministratori superiore a quello dei dipendenti (art. 20, co. 2, lett. b)

NO
- Svolgimento di attività analoghe o similari a quelle svolte da altre società partecipate o da enti pubblici strumentali (art. 20, co. 2, lett. c)

NO

Indicare quali società/enti strumentali:

- Fatturato medio non superiore a 1.000.000 euro nel triennio precedente (art. 20, co. 2, lett. d e art. 26, co. 12-quinquies)

NO
- Perdite in 4 dei 5 esercizi precedenti (per società che non gestiscono un servizio di interesse generale) (art. 20, co. 2, lett. e)

NO
- Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art. 20, co. 2, lett. f)

NO
- Necessità di aggregazione con altre società aventi ad oggetto le attività consentite all'art. 4 (art. 20, co. 2, lett. g)

NO

Indicare le motivazioni della sussistenza o meno delle condizioni di cui ai punti precedenti:

Non si rileva la sussistenza di alcuna delle condizioni di cui agli altri punti precedenti in quanto società che svolge un servizio strumentale all'Ente, ha un numero di dipendenti superiore al numero degli amministratori, non svolge attività analoghe ad altre società partecipate, non ha un fatturato medio inferiore a 1.000.000,00, non ha perdite nei quattro esercizi precedenti, non necessita di un contenimento dei costi di funzionamento e non necessita aggregazione con altre società aventi oggetto attività consentite dall'art. 4.

Azioni da intraprendere:

Con DCC n. 69 del 11/11/2021 l'ente ha approvato il progetto di fusione per incorporazione di Umbria Digitale S.c. a r.l. in Umbria Salute e Servizi S.c. a r.l. che, dopo l'operazione, ha variato la sua ragione sociale in PuntoZero s.c. a r.l.. A partire dal 01/01/2022 l'ente è socio della nuova società PuntoZero s.c. a r.l. e tramite specifico regolamento per il controllo analogo approvato nell'Assemblea della PuntoZero s.c. a r.l. in data 28/01/2022 provvede ad effettuare, tutte le attività in esso previste per una verifica sull'andamento della nuova società che, in continuità dei rapporti giuridici attivi e passivi, svolge per il Comune di Foligno gli stessi servizi svolti fino al 2021 da Umbria Digitale s.c. a r.l.. Per la società "a controllo pubblico congiunto", nella quale la Regione Umbria è detentrica della maggioranza assoluta del capitale sociale, gli obiettivi sono individuati dalla Regione stessa e l'Amministrazione Comunale ne condivide natura e finalità effettuando i dovuti riscontri e le verifiche dell'assegnazione e dello stato di attuazione, in sede di controllo analogo. Dal 2024 l'Ente approva l'assegnazione degli obiettivi e i riscontri effettuati nel Documento Unico di Programmazione (ultimo approvato DUP 2025-2027 - DCC n. 59 del 23-12-2024 e DUP 2026-2028, approvato in Giunta Comunale con delibera n. 622 del 01/12/2025 ed in corso di approvazione in Consiglio). Per ulteriori approfondimenti relativamente all'andamento della gestione 2024 e del primo semestre 2025 si rinvia alla relazione tecnica allegata al presente piano.

- (a): Inserire uno dei progressivi già indicati nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).
- (b): Inserire la ragione sociale come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).
- (c): Indicare il tipo di partecipazione distinguendo i casi in cui la società sia partecipata direttamente, indirettamente (tramite altra società/organismo), ovvero in parte direttamente e in parte indirettamente.
- (d): Inserire l'attività svolta come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).
- (e): Inserire il numero medio di dipendenti come da nota integrativa al bilancio.
- (f): Inserire la voce B9 del Conto economico.
- (g): Inserire il risultato d'esercizio al netto delle imposte.

03. REQUISITI TESTO UNICO DELLE SOCIETÀ A PARTECIPAZIONE PUBBLICA

03.01. Finalità perseguite e attività ammesse (articoli 4 e 26)

Compilare una scheda per ciascuna società

Progressivo società partecipata: Dir_6 (a)

Denominazione società partecipata: SOCIETÀ REGIONALE PER LO SVILUPPO ECONOMICO DELL'UMBRIA - SVILUPPUMBRIA S.P.A. (b)

Tipo partecipazione: Diretta (c)

Attività svolta: Altre attività di consulenza imprenditoriale e altra consulenza amministrativo-gestionale e pianificazione aziendale (M.70.22.09) Attività dei consorzi di garanzia collettiva fidi (K.64.92.01) Attività di merchant bank (K.64.99.3) (d)

Indicare se la società:

| | |
|---|----|
| - È a partecipazione pubblica di diritto singolare (art. 1 co. 4) | NO |
| - Rientra nell'Allegato "A" del d.lgs. n. 175/2016 (art. 26, co. 2) | SI |
| - Ha come oggetto esclusivo la gestione di fondi europei per conto dello Stato o delle Regioni, ovvero la realizzazione di progetti di ricerca finanziati dalle istituzioni dell'Unione Europea (art. 26, co. 2) | NO |
| - È stata esclusa, con deliberazione adottata ai sensi dell'art. 4 co. 9, secondo periodo, dall'applicazione totale o parziale delle disposizioni del medesimo articolo (solo per le società partecipate dalle Regioni/Prov. Aut.) | - |
| - È destinataria dei provvedimenti di cui al d.lgs. n. 159/2011 (art. 26, co. 12-bis) | NO |
| - È autorizzata alla gestione delle case da gioco, ai sensi della legislazione vigente (art. 26, co. 12-sexies) | NO |
| Qualora non sia stata selezionata alcuna delle opzioni indicate ai punti precedenti, indicare se la società: | |
| - È costituita in attuazione dell'art. 34 del regolamento CE n. 13/2013 - Gruppi d'Azione Locale (art. 4, co. 6) | - |
| - Ha per oggetto sociale prevalente la gestione di spazi fieristici e l'organizzazione di eventi fieristici (art. 4, co. 7) | - |
| - Ha per oggetto sociale prevalente la realizzazione e la gestione di impianti di trasporto a fune per la mobilità turistico-sportiva in aree montane (art. 4, co. 7) | - |
| - Ha per oggetto sociale prevalente la produzione di energia da fonti rinnovabili (art. 4, co. 7) | - |
| - Ha caratteristiche di spin off o di start up universitario, o analoghe a quelle degli enti di ricerca, ovvero gestisce aziende agricole con funzioni didattiche (art. 4, co. 8) | - |
| - Produce un servizio di interesse generale a rete (di cui all'art. 3-bis del d.l. 138/2011) fuori dall'ambito territoriale di riferimento, con affidamento dei servizi, in corso e nuovi, tramite procedure ad evidenza pubblica (art. 4, co. 9-bis) | - |
| - Produce beni e servizi strettamente necessari per il perseguimento delle finalità istituzionali dell'ente (art. 4, co. 1) | - |
| - Produce un servizio di interesse generale (art. 4, co. 2, lett. a) | - |
| - Progetta e realizza un'opera pubblica sulla base di un accordo di programma fra amministrazioni pubbliche (art. 4, co. 2, lett. b) | - |
| - Realizza e gestisce un'opera pubblica ovvero organizza e gestisce un servizio di interesse generale attraverso un contratto di partenariato pubblico/privato (art. 4, co. 2, lett. c) | - |
| - Produce beni o servizi strumentali all'ente o agli enti pubblici partecipanti o allo svolgimento delle loro funzioni (art. 4, co. 2, lett. d) | - |
| - Svolge servizi di committenza (art. 4, co. 2, lett. e) | - |
| - Valorizza il patrimonio immobiliare dell'amministrazione partecipante (art. 4, co. 3) | - |

Indicare le motivazioni della riconducibilità o meno ai vincoli di scopo di cui al co. 1 o ad una delle attività di cui ai commi 2 e 3, anche con riferimento alle società che svolgono le attività di cui ai commi 6, 7, 8:

Rientra nell'Allegato "A" del d.lgs. n. 175/2016 (art. 26, co. 2)

(a): Inserire uno dei progressivi già indicati nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(b): Inserire la ragione sociale come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(c): Indicare il tipo di partecipazione distinguendo i casi in cui la società sia partecipata direttamente, indirettamente (tramite altra società/organismo), ovvero in parte direttamente e in parte indirettamente.

(d): Inserire l'attività come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

03. REQUISITI TESTO UNICO DELLE SOCIETÀ A PARTECIPAZIONE PUBBLICA

03.02. Condizioni art. 20, co. 2

Compilare una scheda per ciascuna società

Progressivo società partecipata:

Dir_6

(a)

Denominazione società partecipata:

SOCIETA' REGIONALE PER LO SVILUPPO ECONOMICO DELL'UMBRIA - SVILUPPUMBRIA S.P.A.

(b)

Tipo partecipazione:

Diretta

(c)

Attività svolta:

Altre attività di consulenza imprenditoriale e altra consulenza amministrativo-gestionale e pianificazione aziendale (M.70.22.09) Attività dei consorzi di garanzia collettiva fidi (K.64.92.01) Attività di merchant bank (K.64.99.3)

(d)

Indicare i seguenti dati con riferimento all'esercizio 2024 :

| | |
|---|-------|
| Numero medio dipendenti (e) | 78,00 |
| Numero amministratori | 1 |
| di cui nominati dall'Ente | 0 |
| Numero componenti (effettivi) organo di controllo | 3 |
| di cui nominati dall'Ente | 0 |

Importi in euro

| RISULTATO D'ESERCIZIO (g) | |
|---------------------------|-----------|
| 2024 | 32.002,00 |
| 2023 | 29.057,00 |
| 2022 | 63.035,00 |
| 2021 | 41.795,00 |
| 2020 | 6.418,00 |

Importi in euro

| | |
|---|--------------|
| Costo del personale (f) | 5.150.391,00 |
| Compensi amministratori | 35.000,00 |
| Compensi componenti organo di controllo | 21.000,00 |

Importi in euro

| FATTURATO (Valore della produzione – voce A1 e A5 del conto economico) | | di cui contributi in c/esercizio |
|--|--------------|----------------------------------|
| 2024 | 6.767.027,00 | 249.000,00 |
| 2023 | 4.872.218,00 | 0,00 |
| 2022 | 4.398.434,00 | 117.991,00 |
| FATTURATO MEDIO | 5.345.893,00 | |

Sussistenza delle condizioni di cui all'art. 20, co. 2:

- La partecipazione societaria non rientra in alcuna delle categorie di cui all'art. 4 (art. 20, co. 2, lett. a)

-
- Società priva di dipendenti o con numero di amministratori superiore a quello dei dipendenti (art. 20, co. 2, lett. b)

NO
- Svolgimento di attività analoghe o simili a quelle svolte da altre società partecipate o da enti pubblici strumentali (art. 20, co. 2, lett. c)

NO

Indicare quali società/enti strumentali:

- Fatturato medio non superiore a 1.000.000 euro nel triennio precedente (art. 20, co. 2, lett. d e art. 26, co. 12-quinquies)

NO
- Perdite in 4 dei 5 esercizi precedenti (per società che non gestiscono un servizio di interesse generale) (art. 20, co. 2, lett. e)

NO
- Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art. 20, co. 2, lett. f)

NO
- Necessità di aggregazione con altre società aventi ad oggetto le attività consentite all'art. 4 (art. 20, co. 2, lett. g)

NO

Indicare le motivazioni della sussistenza o meno delle condizioni di cui ai punti precedenti:

Si rileva la non sussistenza di tutte le condizioni di cui ai punti precedenti in quanto la società rientra nell'Allegato "A" del d.lgs. n. 175/2016, ha un numero di dipendenti superiore al numero degli amministratori, non svolge attività analoghe ad altre società partecipate, non ha un fatturato medio inferiore a 1.000.000,00, non ha perdite nei quattro esercizi precedenti, non necessita di un contenimento dei costi di funzionamento e non necessita di aggregazione con altre società aventi oggetto attività consentite dall'art. 4.

Azioni da intraprendere:

L'ente con delibera di C.C. n 58 del 01/12/2020 ha approvato la convenzione per l'esercizio del controllo analogo e nel corso del 2021 con DCC n. 44 del 29/06/2021 ha provveduto ad approvare la nuova convenzione controllo analogo modificata in base alle osservazioni ed indicazioni dell'ANAC. In base a tale convenzione l'ente provvederà ad effettuare, tramite la stessa, tutte le attività in essa previste per una verifica sull'andamento della società. Per la società "a controllo pubblico congiunto", nella quale la Regione Umbria è detentrica della maggioranza assoluta del capitale sociale, gli obiettivi sono individuati dalla Regione stessa e l'Amministrazione Comunale ne condivide natura e finalità effettuando i dovuti riscontri e le verifiche dell'assegnazione e dello stato di attuazione, in sede di controllo analogo. Dal 2024 l'Ente approva l'assegnazione degli obiettivi e i riscontri effettuati nel Documento Unico di Programmazione (ultimo approvato DUP 2025-2027 - DCC n. 59 del 23-12-2024 e DUP 2026-2028, approvato in Giunta Comunale con delibera n. 622 del 01/12/2025 ed in corso di approvazione in Consiglio). Per ulteriori approfondimenti relativamente all'andamento della gestione 2024 e del primo semestre 2025 si rinvia alla relazione tecnica allegata al presente piano.

(a): Inserire uno dei progressivi già indicati nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(b): Inserire la ragione sociale come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(c): Indicare il tipo di partecipazione distinguendo i casi in cui la società sia partecipata direttamente, indirettamente (tramite altra società/organismo), ovvero in parte direttamente e in parte indirettamente.

(d): Inserire l'attività svolta come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(e): Inserire il numero medio di dipendenti come da nota integrativa al bilancio.

(f): Inserire la voce B9 del Conto economico.

(g): Inserire il risultato d'esercizio al netto delle imposte.

03. REQUISITI TESTO UNICO DELLE SOCIETÀ A PARTECIPAZIONE PUBBLICA

03.01. Finalità perseguite e attività ammesse (articoli 4 e 26)

Compilare una scheda per ciascuna società

Progressivo società partecipata: Ind_2 (a)

Denominazione società partecipata: VUS COM S.R.L. (b)

Tipo partecipazione: Indiretta (c)

Attività svolta: COMMERCIO DI GAS
DISTRIBUITO MEDIANTE
CONDOTTE (D.35.23) (d)
COMMERCIO DI ENERGIA
ELETTRICA (D.35.14)

Indicare se la società:

- È a partecipazione pubblica di diritto singolare (art. 1 co. 4)
- Rientra nell'Allegato "A" del d.lgs. n. 175/2016 (art. 26, co. 2)
- Ha come oggetto esclusivo la gestione di fondi europei per conto dello Stato o delle Regioni, ovvero la realizzazione di progetti di ricerca finanziati dalle istituzioni dell'Unione Europea (art. 26, co. 2)
- È stata esclusa, con deliberazione adottata ai sensi dell'art. 4 co. 9, secondo periodo, dall'applicazione totale o parziale delle disposizioni del medesimo articolo (solo per le società partecipate dalle Regioni/Prov. Aut.)
- È destinataria dei provvedimenti di cui al d.lgs. n. 159/2011 (art. 26, co. 12-bis)
- È autorizzata alla gestione delle case da gioco, ai sensi della legislazione vigente (art. 26, co. 12-sexies)
- Qualora non sia stata selezionata alcuna delle opzioni indicate ai punti precedenti, indicare se la società:
- È costituita in attuazione dell'art. 34 del regolamento CE n. 13/2013 - Gruppi d'Azione Locale (art. 4, co. 6)
- Ha per oggetto sociale prevalente la gestione di spazi fieristici e l'organizzazione di eventi fieristici (art. 4, co. 7)
- Ha per oggetto sociale prevalente la realizzazione e la gestione di impianti di trasporto a fune per la mobilità turistico-sportiva in aree montane (art. 4, co. 7)
- Ha per oggetto sociale prevalente la produzione di energia da fonti rinnovabili (art. 4, co. 7)
- Ha caratteristiche di spin off o di start up universitario, o analoghe a quelle degli enti di ricerca, ovvero gestisce aziende agricole con funzioni didattiche (art. 4, co. 8)
- Produce un servizio di interesse generale a rete (di cui all'art. 3-bis del d.l. 138/2011) fuori dall'ambito territoriale di riferimento, con affidamento dei servizi, in corso e nuovi, tramite procedure ad evidenza pubblica (art. 4, co. 9-bis)
- Produce beni e servizi strettamente necessari per il perseguimento delle finalità istituzionali dell'ente (art. 4, co. 1)
- Produce un servizio di interesse generale (art. 4, co. 2, lett. a)
- Progetta e realizza un'opera pubblica sulla base di un accordo di programma fra amministrazioni pubbliche (art. 4, co. 2, lett. b)
- Realizza e gestisce un'opera pubblica ovvero organizza e gestisce un servizio di interesse generale attraverso un contratto di partenariato pubblico/privato (art. 4, co. 2, lett. c)
- Produce beni o servizi strumentali all'ente o agli enti pubblici partecipanti o allo svolgimento delle loro funzioni (art. 4, co. 2, lett. d)
- Svolge servizi di committenza (art. 4, co. 2, lett. e)
- Valorizza il patrimonio immobiliare dell'amministrazione partecipante (art. 4, co. 3)

Indicare le motivazioni della riconducibilità o meno ai vincoli di scopo di cui al co. 1 o ad una delle attività di cui ai commi 2 e 3, anche con riferimento alle società che svolgono le attività di cui ai commi 6, 7, 8:

La società svolge il servizio di vendita del gas metano con la produzione di costanti e significativi utili. L'analisi condotta ha evidenziato l'esistenza di numerosi elementi pertinenti alla riconduzione dell'attività societaria nel novero dei servizi economici di interesse generale. Ciò per mezzo dello svolgimento di una serie di attività quali: 1) politica aziendale fortemente orientata alla presenza sul territorio, anche per il tramite di sportelli aperti al pubblico; 2) politiche di sostegno ai pensionati; 3) politiche di sostegno alla clientela a basso reddito volte all'ottimizzazione dell'utilizzo del gas; 4) rateizzazioni di particolare favore dei clienti più deboli.

(a): Inserire uno dei progressivi già indicati nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(b): Inserire la ragione sociale come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(c): Indicare il tipo di partecipazione distinguendo i casi in cui la società sia partecipata direttamente, indirettamente (tramite altra società/organismo), ovvero in parte direttamente e in parte indirettamente.

(d): Inserire l'attività come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

03. REQUISITI TESTO UNICO DELLE SOCIETÀ A PARTECIPAZIONE PUBBLICA

03.02. Condizioni art. 20, co. 2

Compilare una scheda per ciascuna società

Progressivo società partecipata:

Ind_2

(a)

Denominazione società partecipata:

VUS COM S.R.L.

(b)

Tipo partecipazione:

Indiretta

(c)

Attività svolta:

COMMERCIO DI GAS DISTRIBUITO MEDIANTE CONDOTTE (D.35.23) COMMERCIO DI ENERGIA ELETTRICA (D.35.14)

(d)

Indicare i seguenti dati con riferimento all'esercizio 2024 :

| | |
|---|-------|
| Numero medio dipendenti (e) | 22,00 |
| Numero amministratori | 3 |
| di cui nominati dall'Ente | 0 |
| Numero componenti (effettivi) organo di controllo | 3 |
| di cui nominati dall'Ente | 0 |

Importi in euro

| RISULTATO D'ESERCIZIO (g) | |
|---------------------------|--------------|
| 2024 | 1.008.281,00 |
| 2023 | 826.360,00 |
| 2022 | 1.004.173,00 |
| 2021 | 1.150.688,00 |
| 2020 | 897.627,00 |

Importi in euro

| | |
|---|--------------|
| Costo del personale (f) | 1.025.649,00 |
| Compensi amministratori | 19.750,00 |
| Compensi componenti organo di controllo | 21.363,00 |

Importi in euro

| FATTURATO (Valore della produzione – voce A1 e A5 del conto economico) | | di cui contributi in c/esercizio |
|--|---------------|----------------------------------|
| 2024 | 33.212.681,00 | |
| 2023 | 31.621.135,00 | 37.990,00 |
| 2022 | 51.089.664,00 | 2.386,00 |
| FATTURATO MEDIO | 38.641.160,00 | |

Sussistenza delle condizioni di cui all'art. 20, co. 2:

- La partecipazione societaria non rientra in alcuna delle categorie di cui all'art. 4 (art. 20, co. 2, lett. a)

NO
- Società priva di dipendenti o con numero di amministratori superiore a quello dei dipendenti (art. 20, co. 2, lett. b)

NO
- Svolgimento di attività analoghe o simili a quelle svolte da altre società partecipate o da enti pubblici strumentali (art. 20, co. 2, lett. c)

NO

Indicare quali società/enti strumentali:

- Fatturato medio non superiore a 1.000.000 euro nel triennio precedente (art. 20, co. 2, lett. d e art. 26, co. 12-quinquies)

NO
- Perdite in 4 dei 5 esercizi precedenti (per società che non gestiscono un servizio di interesse generale) (art. 20, co. 2, lett. e)

NO
- Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art. 20, co. 2, lett. f)

NO
- Necessità di aggregazione con altre società aventi ad oggetto le attività consentite all'art. 4 (art. 20, co. 2, lett. g)

NO

Indicare le motivazioni della sussistenza o meno delle condizioni di cui ai punti precedenti:

Non si rileva la sussistenza di alcuna delle condizioni di cui ai punti precedenti in quanto la società, che svolge un servizio di interesse generale (dall'analisi svolta sulla Società VUS COM S.R.L. si è rilevato che ci sono numerosi elementi pertinenti alla riconduzione dell'attività societaria nel novero dei servizi economici di interesse generale. Ciò per mezzo dello svolgimento di una serie di attività quali: 1) politica aziendale fortemente orientata alla presenza sul territorio, anche per il tramite di sportelli aperti al pubblico; 2) politiche di sostegno ai pensionati; 3) politiche di sostegno alla clientela a basso reddito volte all'ottimizzazione dell'utilizzo del gas; 4) rateizzazioni di particolare favore dei clienti più deboli), ha un numero di dipendenti superiore al numero degli amministratori, non svolge attività analoghe ad altre società partecipate, non ha un fatturato medio inferiore a 1.000.000,00, non ha perdite nei quattro esercizi precedenti, non necessita di un contenimento dei costi di funzionamento e non necessita aggregazione con altre società aventi oggetto attività consentite dall'art. 4.

Azioni da intraprendere:

L'ente ha assegnato obiettivi alla società anche ai sensi dell'art. 19 c. 5 del D.Lgs. n. 175/2016 con la DGC n. 508 del 05/12/2018 e, a regime, mediante inserimento degli stessi, anche rimodulati, nei Documenti Unici di Programmazione (di cui l'ultimo, DUP 2025-2027, approvato con DCC n. 59 del 23-12-2024). Per l'assegnazione degli obiettivi 2026 si è proceduto mediante inserimento degli stessi nel DUP 2026-2028, approvato in Giunta Comunale con delibera n. 622 del 01/12/2025 ed in corso di approvazione in Consiglio. Per approfondimenti relativamente agli obiettivi e all'andamento della gestione si rinvia alla relazione tecnica allegata al presente piano.

- (a): Inserire uno dei progressivi già indicati nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).
- (b): Inserire la ragione sociale come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).
- (c): Indicare il tipo di partecipazione distinguendo i casi in cui la società sia partecipata direttamente, indirettamente (tramite altra società/organismo), ovvero in parte direttamente e in parte indirettamente.
- (d): Inserire l'attività svolta come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).
- (e): Inserire il numero medio di dipendenti come da nota integrativa al bilancio.
- (f): Inserire la voce B9 del Conto economico.
- (g): Inserire il risultato d'esercizio al netto delle imposte.

03. REQUISITI TESTO UNICO DELLE SOCIETÀ A PARTECIPAZIONE PUBBLICA

03.01. Finalità perseguite e attività ammesse (articoli 4 e 26)

Compilare una scheda per ciascuna società

Progressivo società partecipata: Ind_4 (a)

Denominazione società partecipata: V-RETI GAS S.R.L. (b)

Tipo partecipazione: Indiretta (c)

Attività svolta: Distribuzione di combustibili gassosi mediante condotte (D.35.22.00) (d)

Indicare se la società:

- | | |
|---|----|
| - È a partecipazione pubblica di diritto singolare (art. 1 co. 4) | NO |
| - Rientra nell'Allegato "A" del d.lgs. n. 175/2016 (art. 26, co. 2) | NO |
| - Ha come oggetto esclusivo la gestione di fondi europei per conto dello Stato o delle Regioni, ovvero la realizzazione di progetti di ricerca finanziati dalle istituzioni dell'Unione Europea (art. 26, co. 2) | NO |
| - È stata esclusa, con deliberazione adottata ai sensi dell'art. 4 co. 9, secondo periodo, dall'applicazione totale o parziale delle disposizioni del medesimo articolo (solo per le società partecipate dalle Regioni/Prov. Aut.) | - |
| - È destinataria dei provvedimenti di cui al d.lgs. n. 159/2011 (art. 26, co. 12-bis) | NO |
| - È autorizzata alla gestione delle case da gioco, ai sensi della legislazione vigente (art. 26, co. 12-sexies) | NO |
| Qualora non sia stata selezionata alcuna delle opzioni indicate ai punti precedenti, indicare se la società: | |
| - È costituita in attuazione dell'art. 34 del regolamento CE n. 13/2013 - Gruppi d'Azione Locale (art. 4, co. 6) | NO |
| - Ha per oggetto sociale prevalente la gestione di spazi fieristici e l'organizzazione di eventi fieristici (art. 4, co. 7) | NO |
| - Ha per oggetto sociale prevalente la realizzazione e la gestione di impianti di trasporto a fune per la mobilità turistico-sportiva in aree montane (art. 4, co. 7) | NO |
| - Ha per oggetto sociale prevalente la produzione di energia da fonti rinnovabili (art. 4, co. 7) | NO |
| - Ha caratteristiche di spin off o di start up universitario, o analoghe a quelle degli enti di ricerca, ovvero gestisce aziende agricole con funzioni didattiche (art. 4, co. 8) | NO |
| - Produce un servizio di interesse generale a rete (di cui all'art. 3-bis del d.l. 138/2011) fuori dall'ambito territoriale di riferimento, con affidamento dei servizi, in corso e nuovi, tramite procedure ad evidenza pubblica (art. 4, co. 9-bis) | NO |
| - Produce beni e servizi strettamente necessari per il perseguimento delle finalità istituzionali dell'ente (art. 4, co. 1) | SI |
| - Produce un servizio di interesse generale (art. 4, co. 2, lett. a) | SI |
| - Progetta e realizza un'opera pubblica sulla base di un accordo di programma fra amministrazioni pubbliche (art. 4, co. 2, lett. b) | NO |
| - Realizza e gestisce un'opera pubblica ovvero organizza e gestisce un servizio di interesse generale attraverso un contratto di partenariato pubblico/privato (art. 4, co. 2, lett. c) | NO |
| - Produce beni o servizi strumentali all'ente o agli enti pubblici partecipanti o allo svolgimento delle loro funzioni (art. 4, co. 2, lett. d) | NO |
| - Svolge servizi di committenza (art. 4, co. 2, lett. e) | NO |
| - Valorizza il patrimonio immobiliare dell'amministrazione partecipante (art. 4, co. 3) | NO |

Indicare le motivazioni della riconducibilità o meno ai vincoli di scopo di cui al co. 1 o ad una delle attività di cui ai commi 2 e 3, anche con riferimento alle società che svolgono le attività di cui ai commi 6, 7, 8:

In data 23/10/2022 è stata costituita la Società V-RETI GAS S.r.l., con sede legale in Foligno, interamente partecipata dalla Valle Umbra Servizi S.p.A., nella quale in data 30/09/2022 è stato conferito il Ramo di azienda "GAS" rappresentato appunto dalle attività di distribuzione e misura del gas detenute dalla Valle Umbra Servizi S.p.A.. La costituzione di V-RETI GAS S.r.l. ed il trasferimento del Ramo di azienda GAS nella suddetta Società sono stati necessari anche al fine di rendere il gruppo conforme alla normativa relativa all'unbundling funzionale e, precisamente, alle disposizioni di cui al Testo integrato delle disposizioni in merito agli obblighi di funzionale per le imprese operanti nei settori dell'energia elettrica e del gas, di cui all'Allegato A alla Deliberazione ARERA del 22 giugno 2015, 296/2015/R/com.

(a): Inserire uno dei progressivi già indicati nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(b): Inserire la ragione sociale come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(c): Indicare il tipo di partecipazione distinguendo i casi in cui la società sia partecipata direttamente, indirettamente (tramite altra società/organismo), ovvero in parte direttamente e in parte indirettamente.

(d): Inserire l'attività come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

03. REQUISITI TESTO UNICO DELLE SOCIETÀ A PARTECIPAZIONE PUBBLICA

03.02. Condizioni art. 20, co. 2

Compilare una scheda per ciascuna società

Progressivo società partecipata: Ind_4 (a)

Denominazione società partecipata: V-RETI GAS S.R.L. (b)

Tipo partecipazione: Indiretta (c)

Attività svolta: Distribuzione di combustibili gassosi mediante condotte (D.35.22.00) (d)

Indicare i seguenti dati con riferimento all'esercizio 2024 :

| | |
|---|-------|
| Numero medio dipendenti (e) | 15,00 |
| Numero amministratori | 1 |
| di cui nominati dall'Ente | 0 |
| Numero componenti (effettivi) organo di controllo | 0 |
| di cui nominati dall'Ente | 0 |

Importi in euro

| RISULTATO D'ESERCIZIO (g) | |
|---------------------------|--------------|
| 2024 | 1.241.721,00 |
| 2023 | 1.065.093,00 |
| 2022 | 203.196,00 |
| 2021 | |
| 2020 | |

| Importi in euro | |
|---|------------|
| Costo del personale (f) | 974.855,00 |
| Compensi amministratori | 0,00 |
| Compensi componenti organo di controllo | 0,00 |

| Importi in euro | |
|--|--------------|
| FATTURATO (Valore della produzione – voce A1 e A5 del conto economico) | |
| 2024 | 5.483.722,00 |
| 2023 | 5.283.426,00 |
| 2022 | 1.632.496,00 |
| FATTURATO MEDIO | 4.133.214,67 |

Sussistenza delle condizioni di cui all'art. 20, co. 2:

- La partecipazione societaria non rientra in alcuna delle categorie di cui all'art. 4 (art. 20, co. 2, lett. a)

NO
- Società priva di dipendenti o con numero di amministratori superiore a quello dei dipendenti (art. 20, co. 2, lett. b)

NO
- Svolgimento di attività analoghe o similari a quelle svolte da altre società partecipate o da enti pubblici strumentali (art. 20, co. 2, lett. c)

NO

Indicare quali società/enti strumentali:

- Fatturato medio non superiore a 1.000.000 euro nel triennio precedente (art. 20, co. 2, lett. d e art. 26, co. 12-quinquies)

NO
- Perdite in 4 dei 5 esercizi precedenti (per società che non gestiscono un servizio di interesse generale) (art. 20, co. 2, lett. e)

NO
- Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art. 20, co. 2, lett. f)

NO
- Necessità di aggregazione con altre società aventi ad oggetto le attività consentite all'art. 4 (art. 20, co. 2, lett. g)

NO

Indicare le motivazioni della sussistenza o meno delle condizioni di cui ai punti precedenti:

Non si rileva la sussistenza di alcuna delle condizioni di cui ai punti precedenti in quanto la società, che svolge un servizio di interesse generale, ha un numero di dipendenti superiore al numero degli amministratori, non svolge attività analoghe ad altre società partecipate, non ha un fatturato medio inferiore a 1.000.000,00, non ha perdite nei quattro esercizi precedenti, non necessita di un contenimento dei costi di funzionamento e non necessita aggregazione con altre società aventi oggetto attività consentite dall'art. 4.

Azioni da intraprendere:

L'ente ha assegnato obiettivi alla società anche ai sensi dell'art. 19 c. 5 del D.Lgs. n. 175/2016. Per l'assegnazione degli obiettivi si è proceduto mediante inserimento degli stessi anche rimodulati, nei Documenti Unici di Programmazione (di cui l'ultimo, DUP 2025-2027, approvato con DCC n. 59 del 23-12-2024). Per l'assegnazione degli obiettivi 2026 si è proceduto mediante inserimento degli stessi nel DUP 2026-2028, approvato in Giunta Comunale con delibera n. 622 del 01/12/2025 ed in corso di approvazione in Consiglio. Per approfondimenti relativamente agli obiettivi e all'andamento della gestione si rinvia alla relazione tecnica allegata al presente piano.

(a): Inserire uno dei progressivi già indicati nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(b): Inserire la ragione sociale come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(c): Indicare il tipo di partecipazione distinguendo i casi in cui la società sia partecipata direttamente, indirettamente (tramite altra società/organismo), ovvero in parte direttamente e in parte indirettamente.

(d): Inserire l'attività svolta come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(e): Inserire il numero medio di dipendenti come da nota integrativa al bilancio.

(f): Inserire la voce B9 del Conto economico.

(g): Inserire il risultato d'esercizio al netto delle imposte.

03. REQUISITI TESTO UNICO DELLE SOCIETÀ A PARTECIPAZIONE PUBBLICA

03.01. Finalità perseguite e attività ammesse (articoli 4 e 26)

Compilare una scheda per ciascuna società

Progressivo società partecipata: Ind_5 (a)

Denominazione società partecipata: (b)

SET SOCIETÀ' PER
L'ECCELLENZA DEL
TERRITORIO CONSORTILE A
R.L. IN LIQUIDAZIONE -
INATTIVA dal 2006

Tipo partecipazione: Indiretta (c)

Attività svolta: (d)

P.85.59.2 - Corsi di
formazione e corsi di
aggiornamento
professionale; M.72.1
Ricerca e sviluppo
sperimentale nel campo delle
scienze naturali e
dell'ingegneria

Indicare se la società:

- | | |
|---|----|
| - È a partecipazione pubblica di diritto singolare (art. 1 co. 4) | NO |
| - Rientra nell'Allegato "A" del d.lgs. n. 175/2016 (art. 26, co. 2) | - |
| - Ha come oggetto esclusivo la gestione di fondi europei per conto dello Stato o delle Regioni, ovvero la realizzazione di progetti di ricerca finanziati dalle istituzioni dell'Unione Europea (art. 26, co. 2) | - |
| - È stata esclusa, con deliberazione adottata ai sensi dell'art. 4 co. 9, secondo periodo, dall'applicazione totale o parziale delle disposizioni del medesimo articolo (solo per le società partecipate dalle Regioni/Prov. Aut.) | - |
| - È destinataria dei provvedimenti di cui al d.lgs. n. 159/2011 (art. 26, co. 12-bis) | - |
| - È autorizzata alla gestione delle case da gioco, ai sensi della legislazione vigente (art. 26, co. 12-sexies) | - |
| Qualora non sia stata selezionata alcuna delle opzioni indicate ai punti precedenti, indicare se la società: | |
| - È costituita in attuazione dell'art. 34 del regolamento CE n. 13/2013 - Gruppi d'Azione Locale (art. 4, co. 6) | - |
| - Ha per oggetto sociale prevalente la gestione di spazi fieristici e l'organizzazione di eventi fieristici (art. 4, co. 7) | - |
| - Ha per oggetto sociale prevalente la realizzazione e la gestione di impianti di trasporto a fune per la mobilità turistico-sportiva in aree montane (art. 4, co. 7) | - |
| - Ha per oggetto sociale prevalente la produzione di energia da fonti rinnovabili (art. 4, co. 7) | - |
| - Ha caratteristiche di spin off o di start up universitario, o analoghe a quelle degli enti di ricerca, ovvero gestisce aziende agricole con funzioni didattiche (art. 4, co. 8) | - |
| - Produce un servizio di interesse generale a rete (di cui all'art. 3-bis del d.l. 138/2011) fuori dall'ambito territoriale di riferimento, con affidamento dei servizi, in corso e nuovi, tramite procedure ad evidenza pubblica (art. 4, co. 9-bis) | - |
| - Produce beni e servizi strettamente necessari per il perseguimento delle finalità istituzionali dell'ente (art. 4, co. 1) | - |
| - Produce un servizio di interesse generale (art. 4, co. 2, lett. a) | - |
| - Progetta e realizza un'opera pubblica sulla base di un accordo di programma fra amministrazioni pubbliche (art. 4, co. 2, lett. b) | - |
| - Realizza e gestisce un'opera pubblica ovvero organizza e gestisce un servizio di interesse generale attraverso un contratto di partenariato pubblico/privato (art. 4, co. 2, lett. c) | - |
| - Produce beni o servizi strumentali all'ente o agli enti pubblici partecipanti o allo svolgimento delle loro funzioni (art. 4, co. 2, lett. d) | - |
| - Svolge servizi di committenza (art. 4, co. 2, lett. e) | - |
| - Valorizza il patrimonio immobiliare dell'amministrazione partecipante (art. 4, co. 3) | - |

Indicare le motivazioni della riconducibilità o meno ai vincoli di scopo di cui al co. 1 o ad una delle attività di cui ai commi 2 e 3, anche con riferimento alle società che svolgono le attività di cui ai commi 6, 7, 8:

SOCIETÀ' INATTIVA DAL 2006

(a): Inserire uno dei progressivi già indicati nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(b): Inserire la ragione sociale come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(c): Indicare il tipo di partecipazione distinguendo i casi in cui la società sia partecipata direttamente, indirettamente (tramite altra società/organismo), ovvero in parte direttamente e in parte indirettamente.

(d): Inserire l'attività come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

03. REQUISITI TESTO UNICO DELLE SOCIETÀ A PARTECIPAZIONE PUBBLICA

03.02. Condizioni art. 20, co. 2

Compilare una scheda per ciascuna società

| | | |
|------------------------------------|---|-----|
| Progressivo società partecipata: | Ind_5 | (a) |
| Denominazione società partecipata: | SET SOCIETA' PER L'ECCELLENZA DEL TERRITORIO CONSORTILE A R.L. IN LIQUIDAZIONE - INATTIVA dal 2006 | (b) |
| Tipo partecipazione: | Indiretta | (c) |
| Attività svolta: | P.85.59.2 - Corsi di formazione e corsi di aggiornamento professionale; M.72.1 Ricerca e sviluppo sperimentale nel campo delle scienze naturali e dell'ingegneria | (d) |

Indicare i seguenti dati con riferimento all'esercizio 2024:

| | |
|---------------------------------------|--|
| Numero medio dipendenti (e) | |
| Numero amministratori | |
| di cui nominati dall'Ente | |
| Numero componenti organo di controllo | |
| di cui nominati dall'Ente | |

Importi in euro

| RISULTATO D'ESERCIZIO (g) | |
|---------------------------|--|
| 2024 | |
| 2023 | |
| 2022 | |
| 2021 | |
| 2020 | |

| Importi in euro | |
|---|--|
| Costo del personale (f) | |
| Compensi amministratori | |
| Compensi componenti organo di controllo | |

| Importi in euro | |
|--|--|
| FATTURATO (Valore della produzione - voce A1 e A5 del conto economico) | |
| 2024 | |
| 2023 | |
| 2022 | |
| FATTURATO MEDIO | |

Sussistenza delle condizioni di cui all'art. 20, co. 2:

- | | |
|---|---|
| - La partecipazione societaria non rientra in alcuna delle categorie di cui all'art. 4 (art. 20, co. 2, lett. a) | - |
| - Società priva di dipendenti o con numero di amministratori superiore a quello dei dipendenti (art. 20, co. 2, lett. b) | - |
| - Svolgimento di attività analoghe o simili a quelle svolte da altre società partecipate o da enti pubblici strumentali (art. 20, co. 2, lett. c) | - |

Indicare quali società/enti strumentali:

| |
|--|
| |
|--|

- | | |
|---|---|
| - Fatturato medio non superiore a 1.000.000 euro nel triennio precedente (art. 20, co. 2, lett. d e art. 26, co. 12-quinquies) | - |
| - Perdite in 4 dei 5 esercizi precedenti (per società che non gestiscono un servizio di interesse generale) (art. 20, co. 2, lett. e) | - |
| - Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art. 20, co. 2, lett. f) | - |
| - Necessità di aggregazione con altre società aventi ad oggetto le attività consentite all'art. 4 (art. 20, co. 2, lett. g) | - |

Indicare le motivazioni della sussistenza o meno delle condizioni di cui ai punti precedenti:

| |
|-----------------------------------|
| SOCIETA' INATTIVA DAL 2006 |
|-----------------------------------|

Azioni da intraprendere:

L'Ente, nel corso del 2021, si è attivato nel dare impulso alla cancellazione della SET A R.L. IN LIQUIDAZIONE dal registro delle imprese, dapprima con note prot. 892 del 07/01/2021 e 6956 del 28/01/2021 verso il Curatore fallimentare della F.I.L.S. S.R.L. IN FALLIMENTO (società partecipata direttamente per il tramite della quale partecipa indirettamente in SET) e successivamente, anche in base ad indicazioni di quest'ultimo, verso il Liquidatore della SET A R.L. IN LIQUIDAZIONE con comunicazione prot. 27753 del 22/04/2021, sollecitata con raccomandate prot. 49707 del 22/07/2021 e prot. 78447 del 17/11/2021. Il liquidatore di SET con nota prot. 86996 del 22-12-2021 comunicava di non aver proceduto alla chiusura della società e relativa cancellazione dal R.I di PG per mancanza di fondi e che avrebbe sollecitato la compagine societaria per il versamento delle quote utili a tal fine. L'Ente con nota prot. 6730 del 31/01/2022 ha notificato al liquidatore della SET e, contestualmente, al curatore fallimentare di F.I.L.S., il piano di razionalizzazione approvato con DCC N. 85 del 28/12/2021, richiedendogli di agevolare la chiusura dello stato della liquidazione e la cancellazione dalla C.C.I.A.A. della società; il Curatore di FILS ha riscontrato la richiesta con nota acquisita al prot. N. 10655 in data 14/02/2022, informando che la procedura non può assumersi alcun ruolo o accollarsi alcun pagamento, onde evitare di danneggiare i creditori. L'Ente ha successivamente continuato a sollecitare agli organi competenti la cancellazione della SET dal registro delle imprese da ultimo con nota protocollo n. 94767 del 12/11/2025, rimanendo in attesa di riscontro. Non avendo l'ente potere decisionale sullo svolgimento della procedura di cancellazione, può esclusivamente effettuare solleciti affinché la procedura si concluda nel più breve tempo possibile, rimanendo a disposizione per qualsiasi evenienza e/o richiesta.

(a): Inserire uno dei progressivi già indicati nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(b): Inserire la ragione sociale come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(c): Indicare il tipo di partecipazione distinguendo i casi in cui la società sia partecipata direttamente, indirettamente (tramite altra società/organismo), ovvero in parte direttamente e in parte indirettamente.

(d): Inserire l'attività svolta come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(e): Inserire il numero medio di dipendenti come da nota integrativa al bilancio.

(f): Inserire la voce B9 del Conto economico.

(g): Inserire il risultato d'esercizio al netto delle imposte.

04. MANTENIMENTO SENZA INTERVENTI DI RAZIONALIZZAZIONE

Compilare un record per ciascuna partecipazione che si intende mantenere senza interventi di razionalizzazione

| Progressivo A | Denominazion e società B | Tipo di partecipazione C | Attività svolta D | % Quota di partecipazione E | Motivazioni della scelta F |
|------------------|---|--------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| Dir_2 | AFAM S.p.A. | Diretta | Commercio al dettaglio di medicinali in esercizi specializzati (G.47.73) | 83,68 | Le farmacie integrano un'organizzazione strumentale di cui il Servizio Sanitario si avvale per l'esercizio del compito di servizio pubblico loro assegnato dal legislatore. La distribuzione dei farmaci è una finalità espressa del SSN e costituisce senz'altro parametro per i livelli essenziali di assistenza; l'esercizio dell'attività di assistenza farmaceutica rappresenta un cardine della "materia" diritto alla salute, garantito e assicurato, nel nostro ordinamento, dallo Stato e dalle Regioni, le quali la esercitano a mezzo delle proprie strutture sanitarie locali. Trattasi di società che gestisce il servizio di farmacia che può essere considerato di interesse generale (Art. 4 c. 2 lett. a) D.Lgs.vo 175/2016) sia per la funzione sociale svolta mediante la gestione di dispensari di farmaci nelle zone montane che per l'assistenza al cliente, sempre più puntuale, anche mediante servizi di primo intervento, e attenzione crescente al settore geriatrico. Non si ravvisa alcuno degli elementi ostativi alla conferma di un giudizio favorevole al mantenimento della partecipazione stante anche l'azione di risanamento dei conti societari già intrapresa che ha portato, dopo un esercizio in perdita, ad esercizi consecutivi in utile crescente dal 2016 al 2023. Nel 2024 si è registrato un ulteriore incremento del fatturato passato da € 5.611.825 del 2023 a € 5.835.806 del 2024 ed un incremento dell'utile passato da € 258.808 del 2023 ad € 365.612 del 2024. Per approfondimenti si rinvia alla relazione tecnica allegata al piano e alla RELAZIONE EX ART. 30 D.LGS. n. 201/2022 allegato C del provvedimento di razionalizzazione. |
| Dir_4 | VALLE UMBRA SERVIZI S.p.A. | Diretta | RACCOLTA, TRATTAMENTO E FORNITURA DI ACQUA (E.36) GESTIONE DELLE RETI FOGNARIE (E.37) Raccolta di rifiuti solidi non pericolosi (E.38.11) Trattamento e smaltimento di altri rifiuti non pericolosi (E.38.21.09) | 47,35 | V.U.S. S.p.A. è una holding multiutility per la produzione di beni e servizi in ambito di area vasta: la sua composizione societaria è infatti costituita da 22 Comuni compresi in un territorio che va dalla Valle Umbra Sud alla Valnerina. Costituita nel 2001 si propone, sin dal 2002, come soggetto gestore dei servizi idrici, energetici ed ambientali nei comuni dell'Ambito Territoriale Integrato - A.U.R.I. Autorità Umbra Rifiuti ed Idrico. Trattasi di società multiutility in house che ha come mission lo svolgimento di servizi di interesse generale (Art. 4 c. 2 lett. a) D.Lgs.vo 175/2016). La natura industriale ed il volume delle attività svolte non consentono l'adozione di forme alternative di gestione rispetto alla forma societaria. Si segnala, inoltre, che la società risulta affidataria del SII nell'ambito territoriale integrato 3 A.U.R.I., per una durata di anni 30 decorrente dal 01/01/2002. Per quanto riguarda il servizio di distribuzione del gas sono in corso di svolgimento le procedure di gara da parte della stazione appaltante Comune di Foligno per l'ATEM Perugia 2 Sud e Est. Non si rileva la sussistenza di nessuna delle condizioni di cui all'art. 20 c. 2 e pertanto si conferma un giudizio favorevole al mantenimento della partecipazione e si rimanda per approfondimenti, alla relazione tecnica allegata al piano. |
| Ind_2 | VUS COM S.R.L. | Indiretta | COMMERCIO DI GAS DISTRIBUITO MEDIANTE CONDOTTE (D.35.23); COMMERCIO DI ENERGIA ELETTRICA (D.35.14) | 47,35 | La società svolge il servizio di vendita del gas metano con la produzione di costanti e significativi utili (dato 2016: Euro 1.310.198,00 dato 2017: Euro 1.087.697,00 dato 2018: Euro 832.035,00 dato 2019: 1.012.088,00 dato 2020: 897.627,00 dato 2021: 1.150.688,00 dato 2022 1.004.123 dato 2023 826.360,00 dato 2024 1.008.281) e con fatturato in costante aumento dal 2016 al 2018, stabile nel 2019, in leggero calo nel 2020, in crescita nel 2021 ed in crescita esponenziale nel 2022 (€ 51.089.664,00) per la crisi energetica, pari ad € 31.621.135 nel 2023 e pari a € 33.212.681 nel 2024. L'analisi condotta ha evidenziato l'esistenza di numerosi elementi pertinenti alla riconduzione dell'attività societaria nel novero dei servizi economici di interesse generale (Art. 4 c. 2 lett. a) D.Lgs.vo 175/2016). Ciò per mezzo dello svolgimento di una serie di attività quali: 1) politica aziendale fortemente orientata alla presenza sul territorio, anche per il tramite di sportelli aperti al pubblico; 2) politiche di sostegno ai pensionati; 3) politiche di sostegno alla clientela a basso reddito volte all'ottimizzazione dell'utilizzo del gas; 4) rateizzazioni di particolare favore ai clienti più deboli. Il complesso delle circostanze sopra riferite offre importanti elementi nella direzione dello svolgimento di servizi a condizioni diverse da quelle che offre il mercato di riferimento e dunque si conferma un giudizio favorevole al mantenimento della partecipazione e si rimanda per approfondimenti alla relazione tecnica allegata al piano. |
| Ind_4 | V-RETI GAS S.R.L. | Indiretta | Distribuzione di combustibili gassosi mediante condotte (D.35.22.00) | 47,35 | Nel corso del 2022, in ottemperanza al disposto di cui all'art.7, comma 1, del TIU che stabilisce obblighi di separazione funzionale-giuridica della distribuzione del gas naturale dalle altre attività (nelle quali rientra l'attività di vendita ai clienti finali del gas naturale), l'organo gestorio della società VUS Spa, previamente autorizzato dall'Assemblea dei soci, ha dato avvio alla procedura di cui all'art.2465 c.c. funzionale al conferimento del ramo aziendale "distribuzione reti gas" (comprendendo quindi anche i rapporti economici-giuridici in essere con i Comuni attualmente beneficiari del servizio di distribuzione del gas naturale) in apposita società totalmente detenuta da Vus spa. La Vus spa con nota del 5 ottobre 2022 ha comunicato il conferimento del ramo di azienda relativo al servizio di distribuzione e misura gas naturale nella costituita società V-Reti GAS Srl (partecipata al 100% dalla VUS SpA). La Società V-RETI GAS Srl con nota del 27.10.2022 ha confermato l'avvenuto conferimento del ramo di azienda e, con effetto dal 1.10.2022, tutti i rapporti relativi all'attività ceduta fanno capo, a partire da tale data, alla società V-RETI GAS con valori in incremento sia di fatturato che di utile rispettivamnte pari a: € 5.557.245 nel 2023 e € 5.894.589 nel 2024 ed € 1.065.093 nel 2023 e € 1.241.721 nel 2024. Si esprime pertanto un giudizio favorevole al mantenimento della partecipata e si rimanda per approfondimenti alla relazione tecnica allegata al piano. |
| Dir_5 | PUNTOZERO S.C. A R.L. | Diretta | Servizi di fotocopiatura, preparazione di documenti e altre attività di supporto specializzate per le funzioni d'ufficio nca (N.82.19.09); Altre attività dei servizi connessi alle tecnologie dell'informatica (J.62.09); Elaborazione dati (J.63.11.1); Costruzione di opere di pubblica utilità per l'energia elettrica e le telecomunicazioni (F.42.22); Altre attività connesse alle telecomunicazioni nca (J.61.90.99); Consulenza nel settore delle tecnologie dell'informatica (J.62.02) | 1,798 | Dal 01/01/2022 - data di efficacia della fusione per incorporazione di Umbria Digitale s.c. a r.l. in Umbria Salute e Servizi s.c. a r.l. che ha variato la propria ragione sociale in PuntoZero s.c. a r.l. - l'ente, che con delibera di Consiglio Comunale n. 69 del 11/11/2021 ha approvato il progetto di fusione, è socio della nuova società. La società continua ad erogare come la precedente consortile servizi di interesse generale per lo "SVILUPPO DELL'INNOVAZIONE TECNOLOGICA E GESTIONE DELLA TRANSIZIONE AL DIGITALE DEL SISTEMA PUBBLICO REGIONALE E DEI RELATIVI FLUSSI INFORMATIVI, COMPRESA LA DIGITALIZZAZIONE DEL SISTEMA SANITARIO REGIONALE E DEL SISTEMA INFORMATIVO REGIONALE, SUPPORTANDO LA PROGRAMMAZIONE STRATEGICA DELLE AMMINISTRAZIONI SOCIE ED I PROGETTI DI GESTIONE DEL CAMBIAMENTO, ANCHE MEDIANTE ATTIVITA' DI ANALISI DEI DATI DI CARATTERE PREDITTIVO - SVILUPPO E GESTIONE DEL DATA CENTER REGIONALE E DELLA RETE PUBBLICA REGIONALE - PROGETTAZIONE, DIREZIONE, INTEGRAZIONE E CONDUZIONE DI SISTEMI E FLUSSI INFORMATIVI A VALENZA REGIONALE E NAZIONALE" La società consente pertanto di avere un "centro servizi territoriale" che curi gli aspetti di infrastruttura Itc per tutto il sistema pubblico umbro, con importanti economie di scala e miglioramenti nelle prestazioni e nella sicurezza dell'informazione nei servizi delle Pa. Il Comune di Foligno, quindi, è pienamente inserito nel suddetto processo di modernizzazione di servizi e infrastrutture del sistema informativo regionale. Si conferma pertanto un giudizio favorevole al mantenimento della partecipata e si rimanda per approfondimenti alla relazione tecnica allegata al piano. |
| Dir_6 | SOCIETA' REGIONALE PER LO SVILUPPO ECONOMICO DELL'UMBRIA - SVILUPPUMBRIA S.p.A. | Diretta | Altre attività di consulenza imprenditoriale e altra consulenza amministrativo-gestionale e pianificazione aziendale (M.70.22.09) Attività dei consorzi di garanzia collettiva fidi (K.64.92.01) Attività di merchant bank (K.64.99.3) | 1,16 | Il Comune di Foligno, aderendo all'invito regionale, non ha dismesso la sua partecipazione in BIC Umbria S.p.A., modificando il precedente orientamento assunto con la D.C.C. n° 77 del 30 settembre 2008 ed esprimendo il parere favorevole alla fusione per incorporazione di tale società nella Sviluppumbria S.p.A. Dal 2010 il Comune di Foligno risulta pertanto essere socio della Sviluppumbria S.p.A., società interamente partecipata da soggetti pubblici. Questa partecipazione assume un valore strategico per l'importanza delle attività svolte, per la presenza sul nostro territorio dell'incubatore di imprese in località Paciana e soprattutto per le collaborazioni che possono essere utilmente sviluppate. Trattandosi di una società interamente partecipata da enti pubblici la stessa può essere affidataria diretta di servizi nella modalità cosiddetta "in house". Sviluppumbria rientra tra le società di cui all'allegato "A" del D. Lgs. n. 175/2016 per le quali è sancita l'inapplicabilità dell'art. 4 dello stesso decreto; tale inapplicabilità determina il riconoscimento per decreto di Sviluppumbria quale società strumentale "necessaria per il perseguimento delle finalità istituzionali" degli enti soci. Con atto n. 58 del 01/12/2020 il Consiglio Comunale ha approvato la "CONVENZIONE PER L'ESERCIZIO DEL CONTROLLO ANALOGO CONGIUNTO SU SVILUPPUMBRIA S.p.A" modificata, per il recepimento di indicazioni da parte dell'ANAC, con DCC n. 44 del 29/06/2021. Per approfondimenti si rinvia alla relazione tecnica allegata al piano nella quale sono allegate le schede delle indirette inoltrate dalla società all'ente con protocollo n. 97397 del 19-11-2025. |

Colonna A: Inserire uno dei progressivi indicati nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

Colonna B: Inserire la ragione sociale come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

Colonna C: Indicare il tipo di partecipazione distinguendo i casi in cui la società sia partecipata direttamente, indirettamente (tramite altra società/organismo), oppure in parte direttamente e in parte indirettamente.

Colonna D: Inserire l'attività svolta come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

Colonna E: Inserire la quota complessiva di partecipazione dell'Amministrazione, sommando le quote dirette (02.01 colonna E) e indirette (02.02 colonna G).

Colonna F: Indicare la/le motivazioni della scelta di mantenimento della partecipazione senza alcun intervento di razionalizzazione.

Allo scopo, specificare la sussistenza dei requisiti indicati dalla scheda 03.01 (stretta necessità della società alle finalità dell'ente e svolgimento da parte della medesima di una delle attività consentite dall'art. 4). In caso di attività inerenti ai servizi pubblici locali, esplicitare le ragioni della convenienza economica dell'erogazione del servizio mediante la società anziché in forme alternative (gestione diretta, azienda speciale, ecc.) e della sostenibilità della scelta in termini di costo-opportunità per l'ente. Con riferimento alle condizioni di cui alla scheda 03.02, dichiarare espressamente che non ricorrono le condizioni ivi indicate e darne motivazione. In relazione ai servizi pubblici a rete di rilevanza economica, dare dimostrazione della non necessità di operazioni di aggregazione con altre società operanti nello stesso settore e del fatto che la società svolge servizi non compresi tra quelli da affidare per il tramite dell'Ente di Governo d'Ambito.

05. AZIONI DI RAZIONALIZZAZIONE

05.03. Liquidazione

Compilare una scheda per ciascuna partecipazione che si intende mettere in liquidazione

Progressivo partecipata: società (a) **Quota di partecipazione detenuta:** (b)

Denominazione partecipata: società (c)

Tipo partecipazione: (d)

Attività svolta: (e)

Selezionare le motivazioni della scelta:

(f)

In caso di scelta dell'opzione "altro", specificare:

La Società è stata posta in liquidazione con atto di Consiglio n. 30 del 27/06/2016 a seguito dell'azzeramento del Capitale Sociale e della mancanza dei presupposti per un'operazione di ricapitalizzazione in base agli articoli 2484 e segg. del codice civile stante il venir meno delle possibili condizioni per il proseguimento dell'attività societaria in condizioni di equilibrio economico/finanziario (rif. art. 20, co. 2, lett. f) e per la conservazione del valore degli assets aziendali.

Fornire ulteriori dettagli sulle motivazioni della scelta:

La Società è stata posta in liquidazione con atto di Consiglio n. 30 del 27/06/2016. Con l'atto in questione è stato richiesto un nuovo e puntuale piano industriale alla società al fine di verificare la sussistenza di possibili condizioni per il proseguimento dell'attività societaria in condizioni di equilibrio economico/finanziario e per la conservazione del valore degli assets aziendali. Con atto di Giunta n. 69 del 20/02/2017 l'amministrazione ha preso atto del piano industriale ed ha richiesto al liquidatore l'avvio di un confronto con i dipendenti della società teso a verificare in via definitiva la disponibilità degli stessi ad aderire al nuovo contratto in base a quanto previsto nel piano industriale stesso, quale misura essenziale per il risanamento della società e per la possibile revoca dello stato di liquidazione. Con successivo atto n. 102 del 28/02/2017 la Giunta ha preso atto della mancanza dei presupposti previsti dal piano industriale per la revoca dello stato di liquidazione e la prosecuzione delle attività.

Indicare le modalità di attuazione della liquidazione:

Con atto n. 102 del 28/02/2017 la Giunta Comunale ha dato mandato agli uffici comunali competenti di procedere, senza indugio, alla predisposizione degli atti necessari per l'affidamento, dei servizi già affidati alla società. Nel corso del 2018 tutti i servizi, strettamente necessari al perseguimento delle finalità istituzionali dell'Ente, sono stati affidati mediante procedure ad evidenza pubblica, pertanto la società non svolge più alcun servizio. Inoltre con provvedimento TRIBUNALE DI SPOLETO n. 58 del 13/11/2019 la società è stata dichiarata in fallimento ed è stato nominato il Curatore Fallimentare.

05.03_Azioni_Liquidazione_FILS

Indicare i tempi stimati per la conclusione della procedura:

Con nota Prot. in arrivo N. 90307 del 30-10-2025, il Curatore ha trasmesso, ai sensi e agli effetti di cui all'art. 116 l.f., il rendiconto della propria gestione e ha comunicato che il giudice delegato al fallimento ha ordinato il deposito in cancelleria di detto rendiconto ed ha fissato l'udienza per l'esame del medesimo al 18/12/2025 alle ore 09:45 presso il suo Ufficio al palazzo di Giustizia, ove se non sorgeranno contestazioni (o su queste verrà raggiunto un accordo), il giudice approverà il conto ed il Curatore porrà entro breve il riparto finale, a norma dell'art. 117 l.f.; Non avendo l'ente potere decisionale sullo svolgimento della procedura fallimentare, può esclusivamente sollecitare il Curatore fallimentare affinché la procedura si concluda nel più breve tempo possibile, rimanendo a disposizione dello stesso per qualsiasi evenienza e/o richiesta.

Indicare una stima dei risparmi attesi:

Non sono attesi risparmi stante l'inattività della società

(a): Inserire uno dei progressivi già indicati nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(b): Inserire la quota complessiva di partecipazione dell'Amministrazione, sommando le quote dirette (02.01 colonna E) e indirette (02.02 colonna G).

(c): Inserire la ragione sociale come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(d): Indicare il tipo di partecipazione distinguendo i casi in cui la società sia partecipata direttamente, indirettamente (tramite altra società/organismo), ovvero in parte direttamente e in parte indirettamente.

(e): Inserire l'attività come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(f): Vedi scheda 06. "Appendice_motivazioni".

05. AZIONI DI RAZIONALIZZAZIONE

05.03. Liquidazione

Compilare una scheda per ciascuna partecipazione che si intende mettere in liquidazione

Progressivo partecipata: società Ind_5 **(a)** **Quota di partecipazione detenuta:** 7,69 **(b)**

Denominazione partecipata: società SET SOCIETA' PER L'ECCELLENZA DEL TERRITORIO CONSORTILE A R.L. IN LIQUIDAZIONE - **INATTIVA dal 2006** **(c)**

Tipo partecipazione: Indiretta **(d)**

Attività svolta: P.85.59.2 - Corsi di formazione e corsi di aggiornamento professionale; M.72.1 Ricerca e sviluppo sperimentale nel campo delle scienze naturali e dell'ingegneria **(e)**

Selezionare le motivazioni della scelta:

Società inattiva o non più operativa **(f)**

*In caso di scelta dell'opzione "altro", specificare:**Fornire ulteriori dettagli sulle motivazioni della scelta:*

Società a partecipazione indiretta per il tramite di FOLIGNO IMPRESA LAVORO SVILUPPO S.R.L. IN FORMA ABBREVIATA: F.I.L.S. S.R.L. IN FALLIMENTO. La Società è inattiva dal 2006

05.03_Azioni_Liquidazione_SET

Indicare le modalità di attuazione della liquidazione:

L'Ente, nel corso del 2021, si è attivato nel dare impulso alla cancellazione della SET A R.L. IN LIQUIDAZIONE dal registro delle imprese, dapprima con note prot. 892 del 07/01/2021 e 6956 del 28/01/2021 verso il Curatore fallimentare della F.I.L.S. S.R.L. IN FALLIMENTO (società partecipata direttamente per il tramite della quale partecipa indirettamente in SET) e successivamente, anche in base ad indicazioni di quest'ultimo, verso il Liquidatore della SET A R.L. IN LIQUIDAZIONE con comunicazione prot. 27753 del 22/04/2021, sollecitata con raccomandate prot. 49707 del 22/07/2021 e prot. 78447 del 17/11/2021. Il liquidatore di SET con nota prot. 86996 del 22-12-2021 comunicava di non aver proceduto alla chiusura della società e relativa cancellazione dal R.I di PG per mancanza di fondi e che avrebbe sollecitato la compagine societaria per il versamento delle quote utili a tal fine. L'Ente con nota prot. 6730 del 31/01/2022 ha notificato al liquidatore della SET e, contestualmente, al curatore fallimentare di F.I.L.S., il piano di razionalizzazione approvato con DCC N. 85 del 28/12/2021, richiedendogli di agevolare la chiusura dello stato della liquidazione e la cancellazione dalla C.C.I.A.A. della società; il Curatore di FILS ha riscontrato la richiesta con nota acquisita al prot. N. 10655 in data 14/02/2022, informando che la procedura non può assumersi alcun ruolo o accollarsi alcun pagamento, onde evitare di danneggiare i creditori. L'Ente ha successivamente continuato a sollecitare agli organi competenti la cancellazione della SET dal registro delle imprese da ultimo con nota protocollo n. 94767 del 12/11/2025, rimanendo in attesa di riscontro.

Indicare i tempi stimati per la conclusione della procedura:

Non avendo l'ente potere decisionale sullo svolgimento della procedura di cancellazione, può esclusivamente effettuare solleciti affinché la procedura si concluda nel più breve tempo possibile, rimanendo a disposizione per qualsiasi evenienza e/o richiesta.

Indicare una stima dei risparmi attesi:

Non sono stimati risparmi attesi in quanto l'ente non sostiene alcun costo per la gestione della Società

(a): Inserire uno dei progressivi già indicati nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(b): Inserire la quota complessiva di partecipazione dell'Amministrazione, sommando le quote dirette (02.01 colonna E) e indirette (02.02 colonna G).

(c): Inserire la ragione sociale come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(d): Indicare il tipo di partecipazione distinguendo i casi in cui la società sia partecipata direttamente, indirettamente (tramite altra società/organismo), ovvero in parte direttamente e in parte indirettamente.

(e): Inserire l'attività come indicata nelle schede di ricognizione (02.01; 02.02).

(f): Vedi scheda 06. "Appendice_motivazioni".

05. AZIONI DI RAZIONALIZZAZIONE

05.05. Riepilogo

| Azione di razionalizzazione | Progressivo | Denominazione società | % Quota di partecipazione | Tempi di realizzazione degli interventi | Risparmi attesi (importo) |
|-----------------------------|-------------|---|---------------------------|---|---------------------------|
| Contenimento dei costi | | | | | |
| Cessione/Alienazione quote | | | | | |
| Liquidazione | Dir_1 | FOLIGNO IMPRESA LAVORO SVILUPPO S.R.L. IN FORMA ABBREVIATA: F.I.L.S. S.R.L. IN FALLIMENTO | 100,00 | | 0,00 |
| | Ind_5 | SET SOCIETA' PER L'ECCELLENZA DEL TERRITORIO CONSORTILE A R.L. IN LIQUIDAZIONE - INATTIVA dal 2006 | 7,69 | | 0,00 |
| Fusione/Incorporazione | | | | | |

06. ELENCO MOTIVAZIONI SCHEDE 05.02, 05.03 E 05.04

Scheda 05.02: Cessione/Alienazione quote

Nella "cella" relativa alla selezione delle motivazioni della scelta, dal menù a tendina è possibile scegliere tra le seguenti opzioni:

- Internalizzazione delle attività svolte dalla società
- Scelta di gestione del servizio in forma alternativa
- Intervenuta modifica nella gestione/amministrazione della società, non condivisa dall'Ente
- Società inattiva o non più operativa
- Società non indispensabile per il perseguimento delle finalità dell'Ente
- Società composta da soli amministratori o con numero dipendenti inferiore al numero amministratori
- Società con fatturato medio inferiore a 500 mila euro nel triennio precedente
- Perdite reiterate
- Carenza persistente di liquidità
- Società con oggetto analogo o simile ad altri organismi partecipati dall'Ente
- Altro (specificare)

Scheda 05.03: Liquidazione

Nella "cella" relativa alla selezione delle motivazioni della scelta, dal menù a tendina è possibile scegliere tra le seguenti opzioni:

-
- Internalizzazione delle attività svolte dalla società
 - Scelta di gestione del servizio in forma alternativa
 - Intervenuta modifica nella gestione/amministrazione della società, non condivisa dall'Ente
 - Società inattiva o non più operativa
 - Società non indispensabile per il perseguimento delle finalità dell'Ente
 - Società composta da soli amministratori o con numero dipendenti inferiore al numero amministratori
 - Società con fatturato medio inferiore a 500 mila euro euro nel triennio precedente
 - Perdite reiterate
 - Carenza persistente di liquidità
 - Società con oggetto analogo o simile ad altri organismi partecipati dall'Ente
 - Altro (specificare)

Scheda 05.04: Fusione/Incorporazione

Nella "cella" relativa alla selezione delle motivazioni della scelta, dal menù a tendina è possibile scegliere tra le seguenti opzioni:

- Svolgimento di attività complementari o analoghe a quelle coinvolte nel progetto di fusione/incorporazione
- Aggregazione di società di servizi pubblici locali a rilevanza economica
- Riduzione/contenimento dei costi di funzionamento (compresi quelli degli amministratori e organi di revisione interna) o dei costi di produzione di beni e servizi
- Compensazione di eventuali squilibri finanziari e/o economici preesistenti alla fusione/incorporazione
- Realizzazione di economie di scala e di altre sinergie per l'integrazione di fasi consecutive della produzione di beni e servizi e/o migliore utilizzo degli impianti, delle attrezzature e del know how in uso
- Altro (specificare)



COMUNE DI FOLIGNO
SERVIZIO PARTECIPAZIONI E CONTROLLI



**Piano di razionalizzazione
delle società partecipate,
ai sensi dell'art. 20 comma 2
D.Lgs. n. 175/2016.**

**RELAZIONE TECNICA
SOCIETA' PARTECIPATE**

(a corredo del Piano di razionalizzazione)

LE PARTECIPAZIONI ED IL GRUPPO PUBBLICO LOCALE

Di seguito alcune informazioni generali relative alle società partecipate dall'Ente:

| Denominazione | Tipologia | % di partecipazione | Capitale sociale |
|--|---|---------------------|------------------|
| A.F.A.M. S.P.A. | Società controllata | 83,68% | 1.479.888,00 |
| V.U.S. S.P.A. | Società controllata | 47,35% | 19.118.250,00 |
| V.U.S. COM S.R.L. | Società controllata (partecipazione indiretta tramite V.U.S. S.p.A. che la partecipa al 100%) | 47,35% | 2.000.000,00 |
| V-RETI GAS S.R.L. | Società controllata (partecipazione indiretta tramite V.U.S. S.p.A. che la partecipa al 100%) | 47,35% | 1.000.000,00 |
| SVILUPPUMBRIA S.P.A. | Società partecipata | 1,16% | 5.801.403,00 |
| PUNTOZERO S.C. A R.L. | Società partecipata | 1,798% | 4.000.000,00 |
| FOLIGNO IMPRESA LAVORO SVILUPPO S.R.L. IN FALLIMENTO | Società controllata | 100,00% | 79.983,00 |
| SET SOCIETA' PER L'ECCELLENZA DEL TERRITORIO CONSORTILE A R.L. IN LIQUIDAZIONE | Società partecipata (partecipazione indiretta tramite FOLIGNO IMPRESA LAVORO SVILUPPO S.R.L. IN FALLIMENTO) INATTIVA dal 2006 | 7,69% | ----- |

A seguire informazioni dettagliate con relativa analisi delle partecipate che, da piano di razionalizzazione ai sensi dell'art. 20 del D.Lgs.vo 175/2016, l'Ente ha deciso di mantenere

| Denominazione | A.F.A.M. S.p.A. |
|-----------------------------|--|
| Altri soggetti partecipanti | Privati |
| Servizi gestiti | FUNZIONI ATTRIBUITE: gestione farmacie comunali. |

La Società svolge la propria attività nel settore della gestione delle farmacie comunali.

Costituitasi il 18 gennaio 1999, mediante atto di trasformazione dell'Azienda Speciale del Comune di Foligno ai sensi della L. n. 127/97 art. 17 comma 51 e seguenti, l'AFAM S.p.A. è subentrata, ex lege, in tutti i rapporti contrattuali della pre-esistente Azienda Speciale.

Nel novembre 2002, il Comune di Foligno e l'AFAM S.p.A., hanno sottoscritto il nuovo ed attuale contratto di servizio, approvato con la DCC 197 del 1912/2000, che ha previsto l'affidamento della gestione per 50 anni, con un canone di affitto d'azienda pari al 3% del fatturato dell'anno precedente.

Nonostante le difficoltà che il settore farmaceutico ha incontrato nel periodo di parziale liberalizzazione ed apertura al mercato (para-farmacie) ed a seguito degli aspetti congiunturali legati all'avvenuto spostamento dell'ospedale di Foligno, ha presentato fin dall'inizio una situazione economica positiva;

Nel corso dell'esercizio 2013, per la prima volta dopo diversi anni di costante crescita, la società ha vissuto un periodo molto complesso nel quale ha cercato di contrastare il repentino calo di fatturato che ha coinvolto l'intero sistema farmacia e che ha protratto gli effetti fino al 2014.

La gestione della Società è da sempre stata caratterizzata da una forte connotazione sociale attraverso la presenza in zone con marginalità negativa quali ad esempio la Frazione di Colfiorito e la Frazione di Casenove migliorando costantemente il servizio svolto in tali realtà anche tramite lo spostamento della sede della farmacia di Colfiorito in un nuovo locale più consono al servizio svolto ed effettuandovi una apertura domenicale nel periodo estivo.

Sempre nel rispetto del ruolo sociale la società ha perseguito la politica scontistica a favore della propria clientela; politica sempre più volta a rimarcare il ruolo di calmieratore dei prezzi all'interno delle farmacie del Comune di Foligno. Le farmacie comunali di AFAM S.p.A. costituiscono oggi un canale di dispensazione dei medicinali parallelo rispetto a quello delle farmacie private, con le quali si innescano dei meccanismi di concorrenza che rendono migliore e più efficiente il servizio professionale prestato ai clienti / pazienti. Intervenendo nelle dinamiche competitive già esistenti tra le farmacie private, l'AFAM S.p.A. concorre alla creazione di un sistema di mercato ben strutturato, in grado di assicurare elevati standard di qualità.

Durante la pandemia da COVID 19, inoltre, l'Afam ha aderito alla convenzione Regione Umbria – ASSOFARM (associazione delle farmacie pubbliche) e Croce Rossa Italiana in base alla quale dal 25 gennaio 2021 presso le farmacie municipali dell'Umbria è stato (ed è tutt'ora) possibile somministrare i test Covid antigenici rapidi agli studenti ed al personale docente e non docente delle scuole superiori.

Con la DGR n. 57 del 02/02/21, la Regione Umbria ha ampliato l'attività di testing consentendo la somministrazione in farmacia dei test antigenici rapidi su base volontaria e gratuita anche a tutti gli studenti ed il personale delle scuole primarie e secondarie di primo grado dell'Umbria.

L'Afam ha aderito con due delle sue farmacie, nello specifico la Afam2 ubicata a Porta Romana e la Afam4 ubicata a Colfiorito. La scelta effettuata ha voluto soddisfare anche le esigenze della popolazione montana del Comune di Foligno, non servita da farmacie private che rappresenta una ulteriore conferma dell'azione sociale svolta dalle farmacie comunali.

Nella tabella sottostante i ricavi aziendali dell'ultimo quinquennio:

| Anno | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Ricavi delle vendite | 6.021.921 | 5.952.954 | 5.883.131 | 5.611.825 | 5.835.806 |

La società ha istituito un piano di razionalizzazione dei costi e delle spese societarie riguardante soprattutto il contenimento del costo del personale, dei costi inerente l'acquisto delle merci e dei costi per servizi; il piano ha permesso di compensare l'andamento del fatturato ed ha avuto come risultato un continuo incremento della redditività e l'ottenimento di risultati di esercizio costantemente positivi, anche relativamente all'anno 2020, 2021 pur condizionati, a livello di fatturato dal COVID 19, come riportato nella tabella seguente:

| Anno | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|-----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Risultato d'esercizio | 120.948 | 209.161 | 410.081 | 258.808 | 365.612 |

L'azienda ha chiuso il proprio esercizio amministrativo 2024 con un risultato economico rappresentato da un utile pari ad euro 365.611,97, risultato da ritenersi molto soddisfacente.

Il risultato conseguito nel 2024, in netta crescita rispetto all'esercizio precedente (+41,2%), costituisce il secondo miglior risultato dal 2015, conferma l'andamento positivo iniziato ormai dieci anni fa, che ha prodotto utili netti complessivi superiori ai 2 milioni di euro, come si evince dalla tabella sotto riportata.

| Anni | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | TOT. |
|--------------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| Utile di esercizio | 66.221 | 140.731 | 182.389 | 165.553 | 189.210 | 120.948 | 209.160 | 410.081 | 258.808 | 365.612 | 2.108.713 |

L'attività aziendale viene svolta nelle seguenti sedi secondarie operative, ubicate nel Comune di Foligno:

- 1) Farmacia n. 1 (AFAM N. 1), Via dell'Ospedale
- 2) Farmacia n. 2 (AFAM N. 2), Viale Roma
- 3) Farmacia n. 3 (AFAM N. 3), Via Trasimeno
- 4) Farmacia n. 4 (AFAM N. 4), Via Adriatica – località Colfiorito
- 5) Farmacia n. 5 (AFAM N. 5), Via Raffaello Sanzio
- 6) Dispensario (AFAM N. 6), Via Macerata – località Casenove

| Farmacie | Ricavi 2023 | Ricavi 2024 | Incremento/Decremento | Delta percentuale |
|------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|-------------------|
| AFAM N. 1 | 1.459.565,45 | 1.501.782,32 | 42.216,87 | 2,89 |
| AFAM N. 2 | 1.561.660,96 | 1.630.392,07 | 68.731,11 | 4,40 |
| AFAM N. 3 | 767.917,73 | 820.247,76 | 52.330,03 | 6,81 |
| AFAM N. 4 - N. 6 | 605.042,15 | 608.192,38 | 3.150,23 | 0,52 |
| AFAM N. 5 | 931.891,71 | 958.169,78 | 26.278,07 | 2,82 |
| TOTALI | 5.326.078,00 | 5.518.784,31 | 192.706,31 | 3,49 |

FARMACIE RURALI

La gestione delle farmacie rurali in frazioni a minore densità abitativa del territorio comunale è la principale espressione della funzione sociale di AFAM Spa: tali punti vendita, a marginalità inferiori, svolgono un servizio importante alla collettività in termini di presidio sanitario e di prossimità. L'Afam Spa tra i suoi punti vendita annovera la farmacia n. 4 ubicata nella frazione montana di Colfiorito, a 20 chilometri dalla città, e di uno sportello di distribuzione dei farmaci (dispensario), ubicato nella frazione di Casenove (AFAM n. 6), a circa 14 chilometri dal centro cittadino. Questi due punti vendita servono una nutrita comunità del Comune di Foligno. Nelle tabelle seguenti si riportano i dati, delle farmacie montane gestite da Afam Spa, relativamente a n. clienti, n. ricette e fatturato.

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Clienti Colfiorito | 18.484 | 18.262 | 19.200 | 19.158 | 19.003 | 21.980 | 23.847 | 24.751 |
| Clienti Casenove | 3.781 | 3.844 | 4.187 | 4.218 | 4.715 | 5.851 | 5.305 | 4.751 |
| Totali | 22.265 | 22.106 | 23.387 | 23.376 | 23.718 | 27.831 | 29.152 | 29.502 |

CLIENTI Anno 2024 Colfiorito n. 26.019 Casenove n. 4.190

| | 2022 | 2023 | Variazione 2022-2023 | Delta percentuale |
|---------------------------|---------------|---------------|-------------------------|----------------------|
| Numero ricette Colfiorito | 13.617 | 13.371 | -246 | - 1,81 % |
| Numero ricette Casenove | 3.655 | 3.553 | -102 | - 2,79 % |
| Totali | 17.272 | 16.924 | | |

RICETTE Anno 2024 Colfiorito n. 13.771 Casenove n. 2.819

Si riscontra, complessivamente nelle due farmacie rurali, un lieve aumento in valore assoluto del numero dei clienti serviti, con una lieve riduzione del numero di ricette convenzionate con il SSN.

Quanto al fatturato, la farmacia di Colfiorito e il dispensario di Casenove hanno fatto registrare, nel 2024, ricavi pari a circa l'11% del volume di affari complessivo di Afam Spa, pari ad € 608.192,38. L'apporto del fatturato prodotto dalle due farmacie rurali al fatturato complessivo della società rimane sostanzialmente costante nel tempo.

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| FATTURATO COMPLESSIVO | 6.105.944,00 | 6.095.642,00 | 5.973.233,00 | 5.816.011,00 | 5.681.182,75 | 5.539.302,38 | 5.326.078,00 |
| FATTURATO FARM. N. 4 E N. 6 | 603.274,00 | 599.594,00 | 590.007,00 | 627.494,00 | 618.811,38 | 615.750,55 | 605.042,15 |
| di cui vendite libere | 301.962,00 | 304.880,00 | 315.872,00 | 346.504,00 | 349.931,59 | 385.299,80 | 382.959,13 |
| di cui vendite SSN | 254.823,00 | 256.583,00 | 240.019,00 | 242.596,00 | 234.559,59 | 211.720,47 | 205.305,48 |
| di cui vendite AIR | 46.490,00 | 38.131,00 | 34.116,00 | 38.394,00 | 34.320,20 | 18.730,28 | 16.697,54 |

| Esercizio 2024 | Vendite Libere | SSN | AIR | Totale |
|------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| AFAM N. 1 | 793.808,35 | 542.876,42 | 165.097,55 | 1.501.782,32 |
| AFAM N. 2 | 950.383,13 | 577.287,41 | 102.721,53 | 1.630.392,07 |
| AFAM N. 3 | 462.975,01 | 325.905,93 | 31.366,82 | 820.247,76 |
| AFAM N. 4 - N. 6 | 377.742,21 | 208.170,49 | 22.279,68 | 608.192,38 |
| AFAM N. 5 | 531.045,87 | 394.764,30 | 32.359,61 | 958.169,78 |
| TOTALE | 3.115.954,57 | 2.049.004,55 | 353.825,19 | 5.518.784,31 |

GESTIONE SERVIZI CONNESSI

Nel corso degli anni l'Afam ha erogato, e continua ad erogare, in tutto il territorio comunale, servizi quali la misurazione della pressione arteriosa, la somministrazione test per la misurazione della glicemia, la somministrazione tamponi antigenici per la rilevazione del covid-19 (anche nella farmacia di Colfiorito servizio essenziale per la cittadinanza del luogo, a dimostrazione dell'importanza di un presidio "sanitario" in un territorio rurale/montano dove altrimenti nessun privato troverebbe la convenienza di andare ad operare) prenotazioni visite specialistiche servizio CUP e al fine di venire incontro alle esigenze della clientela, ha disposto fin dal 2015 le aperture domenicali della farmacia di viale Roma, dal 2017 della farmacia situata in centro e successivamente anche l'apertura domenicale della farmacia situata in via Raffaello Sanzio e l'apertura la domenicale (nel periodo estivo) anche della farmacia di Colfiorito.

AFAM ha inoltre sviluppato nel tempo una serie di specifici servizi rivolti alla cittadinanza; di seguito si dà conto dei principali ambiti di intervento:

Parcheggio Rosa

Presso la farmacia sita in viale Roma viene mantenuto un apposito parcheggio delimitato da strisce rosa a disposizione sia delle mamme in dolce attesa sia di chi ha già un bambino.

Campagna sconti – ecocompattatore

AFAM S.p.a. ha stipulato un accordo con una società privata operante nel settore smaltimento rifiuti, che prevede l'erogazione di sconti alla clientela (ulteriori rispetto a quelli sinora praticati) in cambio del conferimento di rifiuti in plastica presso 3 ecocompattatori siti nel territorio comunale, anche al fine di alimentare comportamenti virtuosi da parte dei cittadini.

Progetto «Baby box»

In collaborazione con il Comune di Foligno, Ufficio delle Politiche Familiari, AFAM si è impegnata a fornire, per gli anni 2022, 2023 e 2024, ai nuovi nati residenti del Comune, un kit di prodotti adatti all'accudimento del bambino nei primi mesi di vita, come simbolico contributo e sostegno ai genitori, anche volto a presentare i servizi all'infanzia ai genitori del territorio.

Progetto «Baby Card»

In collaborazione con il Comune di Foligno, Ufficio delle Politiche Familiari, Afam si è impegnata a destinare un importo pari ad € 20.000,00 , a sostegno di una misura a favore delle famiglie di nuovi nati

nell'anno 2024, residenti nel Comune di Foligno, consistente in una tesserina nominativa (Baby Card)) che dà diritto ad una scontistica del 20% su tutti i prodotti, con esclusione dei farmaci, acqui-stabili presso le farmacie Comunali AFAM, per un importo totale per ciascuna famiglia pari ad € 50,00 da utilizzare entro il 2025.

Numero verde antiviolenza

Prosegue l'iniziativa volta ad informare e sensibilizzare la cittadinanza sul tema della violenza sulle donne, mediante affissione di locandine esplicative e informazioni stampate sugli scontrini di vendita, volte a far conoscere i servizi e numeri telefonici del Centro Antiviolenza.

Sconti alla clientela

Nel rispetto del ruolo sociale svolto dalle farmacie comunali, la società AFAM S.p.A. anche nel corso dell'esercizio amministrativo 2024 ha proseguito nella politica di sconti a favore della propria clientela per un importo complessivo pari ad euro **169.163,74**.

Questa politica, ormai sposata da diversi anni, ha come obiettivo quello di rimarcare il ruolo sociale svolto da AFAM S.p.A. e quello di calmieratore dei prezzi all'interno del mercato delle farmacie del Comune di Foligno.

Di seguito la tabella riportante il valore degli sconti praticati dal 2016 al 2023:

| Anni | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | Variazioni | Delta 2022 /2023 % |
|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------|--------------------|
| Sconti a Clientela | 159.060 | 169.893 | 162.418 | 163.576 | 144.891 | 181.677 | 277.350 | 187.994 | (89.356) | -32,22 |

REDDITIVITA'

L'aspetto della redditività della gestione Afam rispetto alla media di settore merita un approfondimento e qualche riflessione in più. Nella tabella che segue (DATI 2016-2018) sono riportati i principali indici di redditività, già tutti rappresentati nelle relazioni sulla gestione allegate ai bilanci di esercizio:

| INDICI DI BILANCIO | 2016 | | 2017 | | 2018 | |
|-----------------------|--------|------|--------|-------|--------|------|
| | MEDIA* | AFAM | MEDIA* | AFAM | MEDIA* | AFAM |
| ROI | 6,00 | 4,90 | 3,60 | 4,91 | 3,40 | 5,61 |
| ROE | 4,20 | 9,51 | 4,40 | 10,97 | 11,30 | 9,06 |
| ROS | 3,00 | 2,98 | 2,80 | 2,96 | 2,80 | 3,39 |
| * fonte Monitoritalia | | | | | | |

ROE (Return on equity): Con il termine R.O.E. si indica il rapporto tra reddito netto ed il patrimonio netto.

ROI (Return on investment): Con il termine R.O.I. si indica il rapporto tra il risultato economico della sola Gestione Caratteristica ed il Capitale Investito Netto Operativo dove con tale termine si intende il totale degli impieghi caratteristici aziendali al netto degli ammortamenti e degli accantonamenti ossia l'Attivo Totale Netto depurato anche degli eventuali investimenti extra caratteristici (investimenti non direttamente afferenti all'attività aziendale, ad esempio investimenti in immobili destinati a civile abitazione).

ROS (Return on sales): Con il termine R.O.S. si indica il rapporto tra il reddito operativo e l'ammontare dei ricavi.

Come si evince dalla tabella, solo in qualche caso gli indici sono di misura inferiore alla media del settore, in altri addirittura di molto superiore. Tenendo conto che la media del settore si basa sui dati delle maggiori farmacie sul mercato, si ritengono assolutamente plausibili alcuni valori inferiori riportati da Afam, che come fatturato complessivo è di assoluta rilevanza ma che è composto dal fatturato di cinque farmacie ed un dispensario che, in realtà, sono di media-piccola dimensione.

Merita, inoltre, un'altra riflessione il fatto che l'Afam abbia tra i propri costi il canone di concessione dovuto al Comune per la gestione delle farmacie; come si evince dallo schema che segue elidendo il costo di concessione l'Ebitda margin cambia radicalmente e addirittura supera abbondantemente la media di riferimento.

| INDICI DI BILANCIO | 2016 | | 2017 | | 2018 | |
|------------------------------------|--------|------|--------|------|--------|------|
| | MEDIA* | AFAM | MEDIA* | AFAM | MEDIA* | AFAM |
| EBITDA MARGIN | 6,00 | 4,64 | 5,80 | 3,80 | 5,80 | 4,16 |
| EB. MARG. senza canone concessione | | 7,43 | | 6,45 | | 6,89 |
| * fonte Monitoritalia | | | | | | |

Pertanto la redditività della gestione commerciale della Afam Spa non è inferiore alla media di mercato. Alla luce di quanto sopra esposto, si evince che la gestione delle farmacie comunali da parte dell'Afam Spa ha degli evidenti risvolti sociali e consente di offrire alla popolazione, fra l'altro, servizi in zone montane che un soggetto privato non avrebbe convenienza ad erogare, fermo restando che la gestione garantisce nel suo complesso una valida remuneratività.

Di seguito i dati dei bienni 2020-2021 2021-2022 2022-2023 e 2023-2024:

| Descrizione indice | 31.12.2020 | 31.12.2021 |
|--------------------------------|------------|------------|
| ROE netto - (Return on Equity) | 5,66 | 9,37 |
| ROI - (Return on Investment) | 3,20 | 5,95 |
| ROS - (Return on Sales) | 2,32 | 4,50 |

| | | | | |
|--------|------------|-------|------------|-------|
| = EBIT | 139.726,91 | 2,31% | 267.071,22 | 4,49% |
|--------|------------|-------|------------|-------|

| | | | | |
|----------|------------|-------|------------|-------|
| = EBITDA | 188.109,97 | 3,11% | 315.580,83 | 5,30% |
|----------|------------|-------|------------|-------|

| Descrizione indice | 31.12.2021 | 31.12.2022 |
|--------------------------------|------------|------------|
| ROE netto - (Return on Equity) | 9,37 | 16,78 |
| ROI - (Return on Investment) | 5,95 | 11,83 |
| ROS - (Return on Sales) | 4,50 | 9,12 |

| | | | | |
|--------|------------|-------|------------|-------|
| = EBIT | 267.071,22 | 4,49% | 534.238,06 | 9,08% |
|--------|------------|-------|------------|-------|

| | | | | |
|----------|------------|-------|------------|-------|
| = EBITDA | 315.580,83 | 5,30% | 583.569,04 | 9,92% |
|----------|------------|-------|------------|-------|

| Descrizione indice | 31.12.2022 | 31.12.2023 |
|--------------------------------|------------|------------|
| ROE netto - (Return on Equity) | 16,78 | 11,00 |
| ROI - (Return on Investment) | 11,83 | 6,43 |
| ROS - (Return on Sales) | 9,12 | 4,78 |

| Conto economico a valore aggiunto | 31.12.2022 | | 31.12.2023 | |
|-----------------------------------|------------|-------|------------|-------|
| = EBITDA | 583.569,04 | 9,92% | 394.198,78 | 7,02% |
| = EBIT | 534.238,06 | 9,08% | 338.395,61 | 6,03% |

| Descrizione indice | 31.12.2023 | 31.12.2024 |
|--------------------------------|------------|------------|
| ROE netto - (Return on Equity) | 11,00 | 14,55 |
| ROI - (Return on Investment) | 6,43 | 10,63 |
| ROS - (Return on Sales) | 4,78 | 7,93 |

| Conto economico a valore aggiunto | 31.12.2023 | | 31.12.2024 | |
|-----------------------------------|------------|-------|------------|-------|
| = EBITDA | 394.198,78 | 7,02% | 517.732,86 | 8,87% |
| = EBIT | 338.395,61 | 6,03% | 460.919,26 | 7,90% |

ANALISI DEI COSTI

Nelle tabelle seguenti si riporta l'andamento dei costi per di gestione degli anni dal 2017 al 2024 e una sintesi dei principali dati al 30/06/2025:

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 30/06/2025 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Merci, materiali di consumo | 4.245.481,00 | 4.156.491,00 | 4.068.730,00 | 3.944.696,00 | 3.660.585,00 | 3.467.657,00 | 3.415.770,03 | 3.482.274,38 | 1.692.184,04 |
| Servizi | 320.092,00 | 341.594,00 | 348.440,00 | 351.095,00 | 348.967,00 | 364.827,41 | 368.341,34 | 400.017,31 | 187.908,19 |
| Godimento beni di terzi | 270.670,00 | 273.859,00 | 273.990,00 | 274.416,00 | 270.708,11 | 260.905,54 | 248.688,59 | 246.050,79 | 126.493,47 |
| Personale dipendente | 1.263.184,00 | 1.255.269,00 | 1.264.727,00 | 1.268.411,00 | 1.242.130,00 | 1.215.315,00 | 1.184.723,01 | 1.181.132,76 | 622.150,31 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 53.763,00 | 50.401,00 | 49.629,00 | 48.383,00 | 48.510,00 | 49.331,00 | 55.803,17 | 56.813,60 | 54.189,73 |
| Variazione delle rimanenze di merci | - 48.107,00 | 26.748,00 | - 28.994,00 | - 5.416,00 | 87.141,00 | - 42.209,00 | - 39.296,70 | 41.835,47 | - |
| Oneri diversi di gestione | 58.289,00 | 48.638,00 | 39.220,00 | 32.715,00 | 27.841,00 | 33.066,00 | 39.303,25 | 45.372,46 | 25.512,59 |
| Oneri finanziari | 6.480,00 | 5.764,00 | 4.925,00 | 4.154,00 | 3.290,00 | 2.442,00 | 11.180,89 | 721,03 | - |
| TOTALE COSTI | 6.169.852,00 | 6.158.764,00 | 6.020.667,00 | 5.918.454,00 | 5.689.172,11 | 5.351.334,95 | 5.284.513,58 | 5.454.217,80 | 2.708.438,33 |
| Utile di esercizio | 182.389,00 | 165.553,00 | 189.210,00 | 120.948,00 | 209.160,00 | 410.081,00 | 258.808,00 | 365.611,97 | 106.701,00 |

Escludendo dalla tabella il costo per merci e materie prime, strettamente legate all'andamento del fatturato aziendale, si riporta nella tabella seguente l'andamento dei costi "rigidi" dalla quale si evince che l'entità degli stessi è assolutamente sotto controllo:

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 30/06/2025 |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Servizi | 320.092,00 | 341.594,00 | 348.440,00 | 351.095,00 | 348.967,00 | 364.827,00 | 368.341,34 | 400.017,31 | 187.908,19 |
| Godimento beni di terzi | 270.670,00 | 273.859,00 | 273.990,00 | 274.416,00 | 270.708,00 | 260.906,00 | 248.688,59 | 246.050,79 | 126.493,47 |
| Personale dipendente | 1.263.184,00 | 1.255.269,00 | 1.264.727,00 | 1.268.411,00 | 1.242.130,00 | 1.215.315,00 | 1.184.723,01 | 1.181.132,76 | 622.150,31 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 53.763,00 | 50.401,00 | 49.629,00 | 48.383,00 | 48.510,00 | 49.331,00 | 55.803,17 | 56.813,60 | 54.189,73 |
| Oneri diversi di gestione | 58.289,00 | 48.638,00 | 39.220,00 | 32.715,00 | 27.841,00 | 33.066,00 | 39.303,25 | 41.835,47 | 25.512,59 |
| Oneri finanziari | 6.480,00 | 5.764,00 | 4.925,00 | 4.154,00 | 3.290,00 | 2.442,00 | 11.180,89 | 45.372,46 | - |
| TOTALI | 1.972.478,00 | 1.975.525,00 | 1.980.931,00 | 1.979.174,00 | 1.941.446,00 | 1.925.887,00 | 1.908.040,25 | 1.971.222,39 | 1.016.254,29 |

Tra i costi per servizi ci sono anche quelli relativi, e pertanto obbligatori, alla conformazione della struttura societaria quali: il Collegio Sindacale, il Revisore Legale, l'Organo di vigilanza, il Responsabile della sicurezza nei luoghi di lavoro, il Responsabile per la privacy, il Responsabile della qualità e l'Organo di amministrazione che è passato da un numero di uno ad un numero di tre membri, nel corso del 2020, con invarianza di costi, come da provvedimento motivato inviato dalla partecipata alla Corte dei Conti e al Ministero del Tesoro ai sensi dell'art. 11 c. 3 D.Lgs.vo 175/2016.

Di seguito il dato finale dei costi 2024 confrontati con il 2023:

La gestione ha continuato a perseguire fermamente l'obiettivo di una complessiva riduzione dei costi di esercizio nell'anno 2024, sia il decremento di quasi tutte le singole categorie di costo, come di seguito rappresentato.

Costo acquisto merci

Il costo inerente all'acquisto di merci per rivendita ha fatto registrare un lieve aumento in termini percentuali dell'1,95%, passando in termini assoluti dal valore di euro 3.415.770 nel 2023 ad un valore pari ad euro 3.482.274 nel 2024, con un aumento totale pari ad euro 66.504.

| Anni | 2023 | 2024 | Variazione | Variaz. % |
|----------------------|--------------|--------------|------------|-----------|
| Costo Acquisti Merci | 3.415.770,03 | 3.482.274,38 | 66.504,35 | 1,95 |

L'azienda ha continuato anche in questo esercizio amministrativo nella propria politica di oculata e razionale gestione degli acquisti delle merci, mantenendo a livelli pressoché nulli i resi di prodotti scaduti. L'aumento del volume degli acquisti in termini di valore è strettamente connesso all'aumento di fatturato.

La ripartizione dell'ammontare degli acquisti di medicinali da fornitori grossisti qualificati e da ditte industriali produttrici nel 2024 è risultata essere la seguente:

- a) del 61,77% (66,22% nel 2023) da fornitori grossisti qualificati;
- b) del 38,23% (33,78% nel 2023) da ditte industriali.

Costi per servizi

L'ammontare dei costi per servizi, intesi come quei costi sostenuti per le attività amministrative, produttive, commerciali, professionali e per l'utilizzo delle utenze, ha fatto registrare un aumento in termini percentuali del 6,49% rispetto al precedente esercizio.

| Anni | 2023 | 2024 | Variazione | Variaz. % |
|-------------------|------------|------------|------------|-----------|
| Costo per Servizi | 375.646,87 | 400.017,31 | 24.370,44 | 6,49 |

Costi del personale

Il costo del personale ha registrato una lieve riduzione rispetto a quello dell'anno precedente, passando da un valore pari ad euro 1.184.723 del 2023 ad euro 1.181.133 dell'esercizio amministrativo 2024, con una riduzione in valore assoluto pari ad euro 3.590 ed in valore percentuale dello 0,30%.

| Anni | 2023 | 2024 | Variazione | Variaz. % |
|-----------------|--------------|--------------|------------|-----------|
| Costo Personale | 1.184.723,01 | 1.181.132,76 | -3.590,25 | -0,30 |

Andamento Rimanenze di merci

Le rimanenze finali di magazzino hanno fatto registrare un incremento rispetto al passato esercizio amministrativo, come indicato nella tabella sottostante. Tale valore riflette l'impegno a mantenere l'assortimento e la disponibilità dei farmaci nei punti vendita, aspetto questo che è costantemente attenzionato dall'attuale amministrazione per colmare alcune lacune occasionalmente riscontrate in tal senso.

In un'ottica di costante miglioramento delle condizioni di acquisto e di gestione del magazzino, l'amministrazione ha posto particolare attenzione al monitoraggio della rotazione delle scorte, implementando processi di verifica dei prodotti a scadenza ravvicinata.

| Anni | 2023 | 2024 | Variazione | Variaz.% |
|------------------|------------|------------|------------|----------|
| Rimanenze finali | 493.363,71 | 532.682,35 | 39.318,64 | 7,97% |

INDICATORI DI CONTINUITÀ AZIENDALE

Il principio contabile OIC 11 al suo paragrafo 22, in richiamo al dettato dell'articolo 2423 bis comma 1 punto 1 c.c., prevede che gli amministratori devono svolgere una valutazione prospettica della capacità dell'azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo ad un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio, nel caso specifico il bilancio chiuso al 31 dicembre 2024. La verifica della continuità aziendale, ossia dell'esistenza del *going concern*, che è di per sé compito alquanto complesso nell'ambito della redazione del bilancio in condizioni normali di mercato, risente ancora dei margini di incertezza connessi alle ripercussioni di lungo periodo dei due principali eventi che hanno caratterizzato il contesto economico nazionale ed internazionale a seguito della crisi epidemiologica - pandemica da Covid-19 e dell'attuale crisi politica internazionale a seguito del conflitto Russia-Ucraina.

Z-2 Score

Tale indice, sviluppato da Edward I. Altman, analizza la continuità aziendale e si pone l'obiettivo di analizzare le probabilità di default di un'azienda.

Si è applicato lo Z-2 Score, variante dello Z-Score originario, in quanto nel 2012 si è analizzato che questa tipologia di indice si adatti meglio alla realtà delle imprese non quotate e non manifatturiere.

La formula dello Z Double Prime Score o Z-2 Score è la seguente: $3,25 + (6,56 \times A) + (3,26 \times B) + (6,72 \times C) + (1,05 \times D)$

dove:

3,25 una costante quindi un valore inferiore a 0 indica tensione finanziaria

A= Capitale circolante / Totale attività

B= Utili non distribuiti / Totale attività

C= EBIT / Totale attività

D= Valore contabile del Patrimonio netto / Valore contabile di indebitamento.

I margini dello Z-Double score sono:

al di sotto di 1,10 indica un'azienda in crisi finanziaria;

sopra 2,60 indica un'attività esente da rischi;

tra 1,60 e 2,60 area priva di significatività statistiche:

| Z-2 Score al 31.12.2024 | | | | | |
|---------------------------------------|-----------|-----------------|-----------|---|--------|
| Capitale Circolante netto | 1.539.389 | Totale Attività | 4.336.487 | A | 0,3550 |
| Utili non distribuiti (Altre riserve) | 589.986 | Totale Attività | 4.336.487 | B | 0,1361 |
| EBIT | 460.919 | Totale Attività | 4.336.487 | C | 0,1063 |
| Val. contabile del Capitale netto | 2.512.277 | Totale Debiti | 1.830.754 | D | 1,3723 |
| | | | | | |

| cost. | | A | | B | | C | | D | TOT |
|-------|------|--------|------|--------|------|--------|------|-------|---------|
| 3,25 | 6,56 | 0,3550 | 3,26 | 0,1361 | 6,72 | 0,1063 | 1,05 | 1,372 | 8,17737 |

L'indice Z-2 Score nell'esercizio amministrativo 2024 è pari a 8,17 dato che conferma ampiamente che l'azienda attualmente non corre alcun rischio di default e quindi di non continuità aziendale.

| Z-2 Score | | | | | |
|-----------|---------|---------|---------|--------|---------|
| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
| 6,37662 | 6,62274 | 6,98051 | 7,79481 | 7,6631 | 8,17737 |

Di seguito un'analisi degli OBIETTIVI ASSEGNATI DALL'ENTE all'AFAM che la società pubblica nel proprio sito al seguente link, relativamente alle rilevazioni a consuntivo:

<https://www.afamfoligno.com/provvedimenti/>

| Società | OBIETTIVI ANNO 2018 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' 2019 |
|-------------|---|--|--|
| AFAM S.p.A. | Mantenimento qualità dei servizi erogati ed incremento dei servizi di primo intervento al fine dell'utilità sociale | RILEVAZIONE DEL MIGLIORAMENTO DELLA QUALITA' MEDIANTE SOMMINISTRAZIONE DI INDAGINE DI CUSTOMER SATISFACTION ALLA CLIENTELA e Servizi aggiuntivi effettuati | Svolta a maggio 2019 e così riassunta: professionalità, competenza, riservatezza e capacità di ascolto del personale delle farmacie LIVELLO OTTIMO assortimento ed esposizione dei prodotti farmaceutici LIVELLO BUONO pulizia e ordine dei locali LIVELLO OTTIMO qualità del servizio affidabilità e serietà LIVELLO OTTIMO. Dalla customer si rileva la possibilità di un MARGINE DI MIGLIORAMENTO SULLA VARIETA' DEI PRODOTTI INSERENDONE DI NUOVI. Suggerimenti dei clienti: più varietà di prodotti omeopatici e introduzione della possibilità di sostenere visite specialistiche nei locali delle farmacie. Un servizio aggiuntivo svolto nel 2019 è stato quello del "Punto Mamma", spazio allestito in quasi tutte le farmacie AFAM in collaborazione con il Consultorio Familiare, dedicato appunto alle neo-mamme per la cura del proprio bambino. |
| AFAM S.p.A. | Mantenimento dei risultati di esercizio raggiunti negli anni precedenti | Mantenimento dei livelli positivi raggiunto | Se valutiamo la differenza tra fatturato spese di funzionamento e del personale otteniamo un risultato positivo di € 258.427,81 |
| AFAM S.p.A. | Mantenimento del rapporto tra altre spese di funzionamento e fatturato ai livelli raggiunti nel 2017 | % ottenuta nel 2017 pari a 77,07% (altre spese di funzionamento € 4.894.532,00 fatturato € 6.350.652,00) | 4.730.380,25/6.253.534,44%= 75,64% (miglioramento di 1,43 p.p.) |

| | | | |
|-------------|---|---|--|
| AFAM S.p.A. | Mantenimento del rapporto tra spese del personale e fatturato ai livelli raggiunti nel 2017 | % ottenuta nel 2017 pari a 19,89% (personale € 1.263.184,00 fatturato € 6.350.652,00) | 1.264.726,38/6.253.534,44%= 20,22% (lieve flessione in aumento di 0,33 p.p.) |
|-------------|---|---|--|

Il Comune di Foligno con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 8 del 24 marzo 2020 ha approvato il DUP 2020-2022 contenente la "assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno". Per quanto riguarda la società Afam S.p.A. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2020 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' 2020 |
|-------------|--|--|-----------------|
| AFAM S.p.A. | Mantenimento qualità dei servizi erogati ed incremento dei servizi di primo intervento al fine dell'utilità sociale | RILEVAZIONE DEL MIGLIORAMENTO DELLA QUALITA' MEDIANTE SOMMINISTRAZIONE DI INDAGINE DI CUSTOMER SATISFACTION ALLA CLIENTELA e Servizi aggiuntivi effettuati | 2020 e seguenti |
| AFAM S.p.A. | Mantenimento dei risultati di esercizio raggiunti negli anni precedenti | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | 2020 e seguenti |
| AFAM S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese del personale e le spese di funzionamento ai livelli raggiunti nel 2017 e nel 2018 | Media rapporti 2017/2018 | 2020 e seguenti |

Di seguito la rilevazione al 31/12/2020, che la società, oltre alla pubblicazione nel link sopra riportato, ha esposto nel bilancio 2020 approvato:

Customer Satisfaction e Servizi Erogati alla clientela

L'indagine di Customer Satisfaction è stata effettuata come ogni anno dando buoni risultati; l'azienda continua nell'impegno di migliorare i propri servizi, tenendo in debita considerazione le segnalazioni ricevute alla propria clientela.

Afam S.p.A., tramite Assofarm Regionale Umbria, si è resa disponibile a sottoscrivere con la Regione Umbria (trattativa purtroppo interrotta a causa dell'emergenza Covid-19), l'accordo volto a realizzare il progetto inerente la farmacia dei servizi in attuazione del dettato normativo contenuto nella legge di bilancio per l'anno 2020. L'ultima legge di bilancio 2020 ed esattamente la n. 160 del 27 dicembre 2019 all'articolo 1 commi 461 e 462 ha prorogato ed esteso la sperimentazione della Farmacia dei servizi per ampliare gli ambiti territoriali della sperimentazione e le risorse messe a disposizione delle farmacie per il potenziamento del servizio offerto alla popolazione. Tale legge prevede infatti:

- l'allungamento del periodo di sperimentazione, esteso al biennio 2021-2022;
- l'impiego di risorse destinate, pari a oltre 50 milioni di euro, equamente distribuiti tra il 2021 e il 2022.

La legge prevede inoltre la possibilità di usufruire, presso le farmacie, in collaborazione con i medici di medicina generale e con i pediatri di libera scelta e, comunque, nel rispetto di prescrizioni mediche, di un servizio di accesso personalizzato ai farmaci, in attuazione del piano nazionale della cronicità (di cui all'Intesa del 15.09.2016 sancita in sede di conferenza permanente per i rapporti tra Stato, Regioni e Province autonome di Trento e di Bolzano), per favorire la presa in cura dei pazienti cronici e rendere più efficiente la rete dei servizi. Attraverso le procedure della ricetta elettronica (di cui al D.L. 18.10.2012 n. 179, convertito, con modificazioni, dalla L. n. 221/2012), i medici di medicina generale e i pediatri di libera scelta che effettuano le prescrizioni potranno intrattenere ogni forma di collaborazione con le farmacie prescelte dal paziente per l'erogazione dei servizi, anche attraverso le funzionalità del dossier farmaceutico (di cui al citato D.L. n. 179 del 2012).

Le farmacie potranno fornire pertanto:

- ai pazienti interessati, ogni utile e completa informazione sulle cure prestate e sulle modalità di conservazione e assunzione personalizzata dei farmaci prescritti;
- al medico di medicina generale e al pediatra di libera scelta, o al medico prescrittore, informazioni periodiche, e ogni volta che risulti necessario, circa la regolarità o meno dell'assunzione dei farmaci o, comunque, ogni altra notizia reputata utile, ivi compresa la necessità di rinnovo delle prescrizioni di farmaci per garantire l'aderenza alla terapia.

I servizi che rientreranno nella sperimentazione della Farmacia dei Servizi saranno:

- Servizi cognitivi, che comprendono la riconciliazione della terapia farmacologica e il monitoraggio dell'aderenza terapeutica (limitatamente a tre patologie: Bpco, ipertensione e diabete);
- Servizi di front office, concentrati sul Fascicolo sanitario elettronico (attivazione, arricchimento e consultazione);
- Analisi di prima istanza, compresi i servizi di telemedicina; (holter pressorio e cardiaco, ECG; auto spirometria);
- Servizio di consegna campioni dello screening del sangue occulto assimilabile al servizio di front office;
- Screening Cardiovascolare in aderenza al programma regionale.

Quanto sopra descritto è stato, purtroppo, interrotto causa Covid-19 e pertanto la Farmacia dei Servizi nel 2020 è stata sospesa; unica eccezione riguarda il Fascicolo Sanitario Elettronico, entrato in funzione nel gennaio 2021.

Obiettivi di natura Economica

Di seguito sono indicati gli obiettivi di natura economica posti alla società Afam S.p.A. da parte del Comune di Foligno per l'esercizio amministrativo 2020 ed i risultati conseguiti. In particolare, si prevede il mantenimento del valore percentuale del rapporto tra spese del personale e spese di funzionamento nel limite del valore della media dei rapporti degli anni 2017 – 2018.

| 2017 | |
|--|---------------------|
| Rapporto tra spese del personale e spese di funzionamento | |
| Costo del personale | 1.273.184,00 |
| Spese di funzionamento | 6.163.372,00 |
| % | 20,66 |

| 2018 | |
|---|--------------|
| Rapporto tra spese del personale e spese di funzionamento | |
| Costo del personale | 1.255.269,00 |
| Spese di funzionamento | 6.153.000,00 |
| % | 20,40 |

| | | |
|-------------------|---|-------|
| Media 2017 - 2018 | % | 20,53 |
|-------------------|---|-------|

| 2020 | |
|---|--------------|
| Rapporto tra spese del personale e spese di funzionamento | |
| Costo del personale | 1.268.410,00 |
| Spese di funzionamento | 5.914.300,00 |
| % | 21,45 |

Il Comune di Foligno con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 14 del 30 marzo 2021 ha approvato il DUP 2021-2023 contenente la “assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno”. Per quanto riguarda la società Afam S.p.A. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2021 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' |
|-------------|---|--|-----------------|
| AFAM S.p.A. | Mantenimento qualità dei servizi erogati ed incremento dei servizi di primo intervento al fine dell'utilità sociale | RILEVAZIONE DEL MIGLIORAMENTO DELLA QUALITA' MEDIANTE SOMMINISTRAZIONE DI INDAGINE DI CUSTOMER SATISFACTION ALLA CLIENTELA e Servizi aggiuntivi effettuati | 2021 e seguenti |
| AFAM S.p.A. | Mantenimento dei risultati di esercizio raggiunti negli anni precedenti | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | 2021 e seguenti |
| AFAM S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese del personale e le spese di funzionamento ai livelli raggiunti | Media rapporti 2019/2020 | 2021 e seguenti |

Di seguito la rilevazione al 31/12/2021, che la società, oltre alla pubblicazione nel link sopra riportato, ha esposto nel bilancio 2021 approvato:

Customer Satisfaction e Servizi Erogati alla clientela

L'indagine di Customer Satisfaction è stata effettuata come ogni anno dando buoni risultati; l'azienda continua nell'impegno di migliorare i propri servizi, tenendo in debita considerazione le segnalazioni ricevute alla propria clientela.

Afam S.p.A., nel corso dell'anno 2021 ha aderito al servizio di somministrazione di tamponi antigenici per il Covid-19 in tre farmacie, la F2 in Via Roma, la F5 nel quartiere di Sportella Marini e la F4 sita nella frazione di Colfiorito, garantendo in tal modo il servizio su tutto il territorio Comunale.

Altresì Afam ha aderito alla campagna vaccinale contro il Covid-19, individuando nella sede della F5 di Sportella Marini il punto di somministrazione; ciò in quanto le altre strutture logistiche non consentivano di erogare il suddetto servizio.

Obiettivi di natura Economica

Di seguito sono indicati gli obiettivi di natura economica posti alla società Afam S.p.A. da parte del Comune di Foligno per l'esercizio amministrativo 2021 ed i risultati conseguiti.

In particolare, si prevede il mantenimento dei risultati di esercizio raggiunti negli anni precedenti e il mantenimento tendenziale del valore percentuale del rapporto tra spese del personale e spese di funzionamento nel limite del valore della media dei rapporti degli anni 2017 – 2018.

Quanto al primo aspetto, come già evidenziato negli appositi paragrafi, la società ha conseguito un utile di esercizio ormai per il settimo anno consecutivo e il 2021 rappresenta il miglior risultato registrato in questo intervallo di tempo. Ciò si evince facilmente dalla seguente tabella:

| Anni | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | TOT. |
|--------------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| Utile di esercizio | 66.221 | 140.731 | 182.389 | 165.553 | 189.210 | 120.948 | 209.160 | 1.074.212 |

Quanto al secondo obiettivo, come si evince dalle tabelle seguenti, la società ha ridotto tutti i costi, anche quelli del personale, mantenendo il rapporto del 2021 sul livello medio degli anni 2019/2020.

| 2019 | |
|---|---------------------|
| Rapporto tra spese del personale e spese di funzionamento | |
| Costo del personale | 1.264.726,38 |
| Spese di funzionamento | 6.015.742,00 |
| % | 21,02 |

| 2020 | |
|---|---------------------|
| Rapporto tra spese del personale e spese di funzionamento | |
| Costo del personale | 1.268.410,00 |
| Spese di funzionamento | 5.914.300,00 |
| % | 21,45 |

| | |
|---|---------------------|
| Media % 2019 - 2020 | 21,24 |
| 2021 | |
| Rapporto tra spese del personale e spese di funzionamento | |
| Costo del personale | 1.242.130,00 |
| Spese di funzionamento | 5.685.882,00 |
| % | 21,85 |

Il Comune di Foligno con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 12 del 29 marzo 2022 ha approvato il DUP 2022-2024 contenente la "assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno". Per quanto riguarda la società Afam S.p.A. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2022 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' |
|----------------|---|--|-------------------|
| AFAM S.p.A. | Incremento qualità dei servizi erogati ed incremento dei servizi di primo intervento al fine dell'utilità sociale | RILEVAZIONE DEL MIGLIORAMENTO DELLA QUALITA' MEDIANTE SOMMINISTRAZIONE DI INDAGINE DI CUSTOMER SATISFACTION ALLA CLIENTELA e Servizi aggiuntivi effettuati | 2022 e seguenti |
| AFAM S.p.A. | Mantenimento dei risultati di esercizio raggiunti negli anni precedenti | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | 2022 e seguenti |
| AFAM S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese del personale e le spese di funzionamento ai livelli raggiunti | Media rapporti 2019/2020 | 2022 e seguenti |

Di seguito la rilevazione al 31/12/2022, che la società, oltre alla pubblicazione nel link sopra riportato, ha esposto nel bilancio 2022 approvato:

Customer Satisfaction e Servizi Erogati alla clientela

L'indagine di Customer Satisfaction è stata effettuata come ogni anno dando buoni risultati; l'azienda continua nell'impegno di migliorare i propri servizi, tenendo in debita considerazione le segnalazioni ricevute alla propria clientela.

Afam S.p.A., nel corso dell'anno 2022 ha proseguito nella somministrazione di tamponi antigenici per il Covid-19 in tre farmacie, la F2 in Via Roma, la F5 nel quartiere di Sportella Marini e la F4 sita nella frazione di Colfiorito, garantendo in tal modo il servizio su tutto il territorio Comunale.

Altresì Afam ha proseguito nella propria adesione alla campagna vaccinale contro il Covid-19, individuando nella sede della F5 di Sportella Marini il punto di somministrazione; ciò in quanto le altre strutture logistiche non consentivano di erogare il suddetto servizio.

Obiettivi di natura Economica

Di seguito sono indicati gli obiettivi di natura economica posti alla società Afam S.p.A. da parte del Comune di Foligno per l'esercizio amministrativo 2022 ed i risultati conseguiti.

In particolare, si prevede il mantenimento dei risultati di esercizio raggiunti negli anni precedenti e il mantenimento tendenziale del valore percentuale del rapporto tra spese del personale e spese di funzionamento nel limite del valore della media dei rapporti degli anni 2019 – 2020.

Quanto al primo aspetto, come già evidenziato negli appositi paragrafi, la società ha conseguito un utile di esercizio ormai per l'ottavo anno consecutivo e il 2022 rappresenta il miglior risultato registrato in questo intervallo di tempo. Ciò si evince facilmente dalla seguente tabella:

| Anni | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | TOT. |
|--------------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| Utile di esercizio | 66.221 | 140.731 | 182.389 | 165.553 | 189.210 | 120.948 | 209.160 | 410.081 | 1.484.293 |

Quanto al secondo obiettivo, come si evince dalle tabelle seguenti, la società ha ridotto tutti i costi, anche quelli del personale, mantenendo il rapporto del 2022 tendenzialmente in linea con il livello medio degli anni 2019/2020. La significatività di tale indice risente però del fatto che le spese per il personale, per loro natura, non sono comprimibili al pari degli altri costi variabili aziendali.

Di conseguenza, tale indice, al decrescere del denominatore (costi totali di funzionamento), ha una riduzione meno che proporzionale, nella misura in cui i costi del personale, pur diminuiti, hanno avuto un decremento proporzionalmente inferiore ai costi totali.

| 2019 | |
|--|---------------------|
| Rapporto tra spese del personale e spese di funzionamento | |
| Costo del personale | 1.264.726,38 |
| | |
| Spese di funzionamento | 6.015.742,00 |
| | 21,02 |

| 2020 | |
|--|---------------------|
| Rapporto tra spese del personale e spese di funzionamento | |
| Costo del personale | 1.268.410,30 |
| | |
| Spese di funzionamento | 5.914.299,84 |
| | 21,45 |

| 2022 | |
|--|---------------------|
| Rapporto tra spese del personale e spese di funzionamento | |
| Costo del personale | 1.215.326,21 |
| | |
| Spese di funzionamento | 5.348.893,25 |
| | 22,72 |

Il Comune di Foligno con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 12 del 30 marzo 2023 ha approvato il DUP 2023-2025 contenente la “assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno”. Per quanto riguarda la società Afam S.p.A. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2023 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' |
|----------------|---|--|-------------------|
| AFAM S.p.A. | Incremento qualità dei servizi erogati ed incremento dei servizi di primo intervento al fine dell'utilità sociale | RILEVAZIONE DEL MIGLIORAMENTO DELLA QUALITA' MEDIANTE SOMMINISTRAZIONE DI INDAGINE DI CUSTOMER SATISFACTION ALLA CLIENTELA e Servizi aggiuntivi effettuati | 2023 e seguenti |
| AFAM S.p.A. | Mantenimento dei risultati di esercizio raggiunti negli anni precedenti | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | 2023 e seguenti |
| AFAM S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese del personale e le spese di funzionamento ai livelli raggiunti | Media rapporti 2019/2020 | 2023 e seguenti |

Di seguito la rilevazione al 31/12/2023, che la società, oltre alla pubblicazione nel link sopra riportato, ha esposto nel bilancio 2023 approvato:

Customer Satisfaction e Servizi Erogati alla clientela

L'indagine di Customer Satisfaction è stata effettuata come ogni anno dando buoni risultati; l'azienda continua nell'impegno di migliorare i propri servizi, tenendo in debita considerazione le segnalazioni ricevute alla propria clientela.

La somministrazione di tamponi antigenici per il Covid-19 in DUE farmacie, la F2 in Via Roma, la F5 nel quartiere di Sportella Marini, è proseguita, pur a ritmi minori, essendo venute meno le condizioni emergenziali del biennio 2020-2022, garantendo comunque il servizio su tutto il territorio Comunale.

È stata inoltre rafforzata l'offerta di servizi, garantendo la somministrazione alla clientela di Elettrocardiogramma, Holter Cardiaco ed Holter pressorio.

Obiettivi di natura Economica

Di seguito sono indicati gli obiettivi di natura economica posti alla società Afam S.p.A. da parte del Comune di Foligno per l'esercizio amministrativo 2023 ed i risultati conseguiti.

In particolare, si prevede il mantenimento dei risultati di esercizio raggiunti negli anni precedenti e il mantenimento tendenziale del valore percentuale del rapporto tra spese del personale e spese di funzionamento nel limite del valore della media dei rapporti degli anni 2019 – 2020.

Quanto al primo aspetto, come già evidenziato negli appositi paragrafi, la società ha conseguito un utile di esercizio ormai per il nono anno consecutivo e il 2023 rappresenta il secondo miglior risultato registrato in questo intervallo di tempo. Ciò si evince facilmente dalla seguente tabella:

| Anni | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | TOT. |
|--------------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| Utile di esercizio | 66.221 | 140.731 | 182.389 | 165.553 | 189.210 | 120.948 | 209.160 | 410.081 | 258.808 | 1.743.101 |

Quanto al secondo obiettivo, come si evince dalle tabelle seguenti, la società ha ridotto tutti i costi, anche quelli del personale, mantenendo il rapporto del 2023 tendenzialmente in linea con il livello medio degli anni 2019/2020. La significatività di tale indice risente però del fatto che le spese per il personale, per loro natura, non sono comprimibili al pari degli altri costi variabili aziendali.

Di conseguenza, tale indice, al decrescere del denominatore (costi totali di funzionamento), ha una riduzione meno che proporzionale, nella misura in cui i costi del personale, pur diminuiti, hanno avuto un decremento proporzionalmente inferiore ai costi totali.

| 2019 | |
|---|--------------|
| Rapporto tra spese del personale e spese di funzionamento | |
| Costo del personale | 1.264.726,38 |
| Spese di funzionamento | 6.015.742,00 |
| | 21,02 |

| 2020 | |
|---|--------------|
| Rapporto tra spese del personale e spese di funzionamento | |
| Costo del personale | 1.268.410,30 |
| Spese di funzionamento | 5.914.299,84 |
| | 21,45 |

| 2023 | |
|---|--------------|
| Rapporto tra spese del personale e spese di funzionamento | |
| Costo del personale | 1.184.723,01 |
| Spese di funzionamento | 5.273.428,05 |
| | 22,47 |

Il rapporto tra costo del personale e spese di funzionamento è in corso di riduzione (da 22,72 del 2022 a 22,47 del 2023); si conta di mantenere tale tendenza anche nel 2024, tenendo conto che ogni azione che determini un efficientamento nei costi diversi non può essere accompagnata da una pari riduzione nel costo del personale, caratterizzato da una minore comprimibilità rispetto agli altri costi di funzionamento.

Il Comune di Foligno con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 64 del 19 dicembre 2023 ha approvato il DUP 2024-2026 contenente la "assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno". Per quanto riguarda la società Afam S.p.A. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2024 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' |
|----------------|---|--|-------------------|
| AFAM S.p.A. | Incremento qualità dei servizi erogati ed incremento dei servizi di primo intervento al fine dell'utilità sociale | RILEVAZIONE DEL MIGLIORAMENTO DELLA QUALITA' MEDIANTE SOMMINISTRAZIONE DI INDAGINE DI CUSTOMER SATISFACTION ALLA CLIENTELA e Servizi aggiuntivi effettuati | 2024 e seguenti |
| AFAM S.p.A. | Mantenimento dei risultati di esercizio raggiunti negli anni precedenti | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | 2024 e seguenti |
| AFAM S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese del personale e le spese di funzionamento ai livelli raggiunti | Media rapporti 2022/2023 | 2024 e seguenti |

Di seguito la rilevazione al 31/12/2024, che la società, oltre alla pubblicazione nel link sopra riportato, ha esposto nel bilancio 2024 approvato:

Customer Satisfaction e Servizi Erogati alla clientela

L'indagine di Customer Satisfaction è stata effettuata come ogni anno dando buoni risultati; l'azienda continua nell'impegno di migliorare i propri servizi, tenendo in debita considerazione le segnalazioni ricevute alla propria clientela.

Obiettivi di natura Economica

Di seguito sono indicati gli obiettivi di natura economica posti alla società Afam S.p.A. da parte del Comune di Foligno per l'esercizio amministrativo 2024 ed i risultati conseguiti.

In particolare, si prevede il mantenimento dei risultati di esercizio raggiunti negli anni precedenti e il mantenimento tendenziale del valore percentuale del rapporto tra spese del personale e spese di funzionamento nel limite del valore della media dei rapporti degli anni 2022 – 2023.

Quanto al primo aspetto, come già evidenziato negli appositi paragrafi, la società ha conseguito un utile di esercizio ormai per il decimo anno consecutivo e il 2024 rappresenta il secondo miglior risultato registrato in questo intervallo di tempo. Ciò si evince facilmente dalla seguente tabella:

| Anni | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | TOT. |
|--------------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| Utile di esercizio | 66.221 | 140.731 | 182.389 | 165.553 | 189.210 | 120.948 | 209.160 | 410.081 | 258.808 | 365.612 | 2.108.713 |

Quanto al secondo obiettivo, come si evince dalle tabelle seguenti, la società ha ridotto tutti i costi, anche quelli del personale, mantenendo il rapporto del 2024 al di sotto del livello medio degli anni 2022/2023.

L'obiettivo della società è di mantenere tale tendenza per mantenere anche negli anni successivi tale indicatore in linea con il parametro del DUP.

| 2024 | |
|---|--------------|
| Rapporto tra spese del personale e spese di funzionamento | |
| Costo del personale | 1.181.133,00 |
| | |
| Spese di funzionamento | 5.367.697,94 |
| | 22,00 |

Media parametro 2022-2023 : $(22,47+22,72)/2= 22,60$

| 2023 | |
|--|---------------------|
| Rapporto tra spese del personale e spese di funzionamento | |
| Costo del personale | 1.184.723,01 |
| | |
| Spese di funzionamento | 5.273.428,05 |
| | 22,47 |

| 2022 | |
|--|---------------------|
| Rapporto tra spese del personale e spese di funzionamento | |
| Costo del personale | 1.215.326,21 |
| | |
| Spese di funzionamento | 5.348.893,25 |
| | 22,72 |

Il Comune di Foligno con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 59 del 23 dicembre 2024 ha approvato il DUP 2025-2027 contenente la "assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno". Per quanto riguarda la società Afam S.p.A. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2025 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' |
|----------------|---|--|-------------------|
| AFAM S.p.A. | Incremento qualità dei servizi erogati ed incremento dei servizi di primo intervento al fine dell'utilità sociale | RILEVAZIONE DEL MIGLIORAMENTO DELLA QUALITA' MEDIANTE SOMMINISTRAZIONE DI INDAGINE DI CUSTOMER SATISFACTION ALLA CLIENTELA e Servizi aggiuntivi effettuati | 2025 e seguenti |
| AFAM S.p.A. | Mantenimento dei risultati di esercizio raggiunti negli anni precedenti | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | 2025 e seguenti |
| AFAM S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese del personale e le spese di funzionamento ai livelli raggiunti | Media rapporti 2023/2024 | 2025 e seguenti |

Il Comune di Foligno con Deliberazione della Giunta Comunale n. 622 del 01 dicembre 2025 ha approvato il DUP 2026-2028 contenente la "assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno". Per quanto riguarda la società Afam S.p.A. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2026 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' |
|----------------|---|--|-------------------|
| AFAM S.p.A. | Incremento qualità dei servizi erogati ed incremento dei servizi di primo intervento al fine dell'utilità sociale | RILEVAZIONE DEL MIGLIORAMENTO DELLA QUALITA' MEDIANTE SOMMINISTRAZIONE DI INDAGINE DI CUSTOMER SATISFACTION ALLA CLIENTELA e Servizi aggiuntivi effettuati | 2026 e seguenti |
| AFAM S.p.A. | Mantenimento dei risultati di esercizio raggiunti negli anni precedenti | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | 2026 e seguenti |
| AFAM S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese del personale e le spese di funzionamento ai livelli raggiunti | Media rapporti 2024/2025 | 2026 e seguenti |

| Denominazione | V.U.S. S.p.A. |
|-----------------------------|---|
| Altri soggetti partecipanti | Comuni di: Bevagna, Campello Sul Clitunno, Cascia, Castel Ritaldi, Cerreto Di Spoleto, Giano Dell'Umbria, Gualdo Cattaneo, Montefalco, Nocera Umbra, Norcia, Poggiodomo, Preci, Scheggino, Sellano, Spello, Spoleto, S. Anatolia Di Narco, Trevi, Vallo Di Nera, Valtopina, Monteleone di Spoleto |
| Servizi gestiti | ATTIVITA' DI SERVIZIO PUBBLICO AFFIDATE: società multi utility per la gestione integrata di SPL relativi al ciclo dei rifiuti, al servizio idrico integrato e la distribuzione del gas. |

V.U.S. S.p.A. è una holding multiutility per la produzione di beni e servizi in ambito di area vasta: la sua composizione societaria è infatti costituita da 22 Comuni compresi in un territorio che va dalla Valle umbra sud alla Valnerina.

Costituita nel 2001 si propone sin dal 2002 come soggetto gestore dei servizi idrici, energetici ed ambientali nei comuni dell'Ambito Territoriale - A.U.R.I. Autorità Umbra Rifiuti ed Idrico.

La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da tre membri per i quali sussiste il rispetto dell'equilibrio di genere ex art. 11 c. 4 del TUSP.

La società V.U.S. S.p.A., dalla sua costituzione, ha sempre registrato risultati economici positivi.

Di seguito i risultati degli ultimi bilanci chiusi ed approvati:

| Anno | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Risultato d'esercizio | 1.504.906 | 1.520.331 | 5.165.456 | 3.110.700 | 5.440.746 |

Il risultato aziendale positivo al 31 dicembre 2024, per Euro 5.440.746 ed i risultati dei singoli servizi, devono essere interpretati tenendo in considerazione distinti fattori:

Valore della produzione: Il valore della produzione ammonta ad Euro 66.044.806 (Euro 62.440.451 nel 2023). Nel dettaglio si registra tanto un incremento dei ricavi per servizi e prestazioni legati alle dinamiche tariffarie che degli altri ricavi.

I costi capitalizzati legati ai rilevanti investimenti effettuati ed all'avvio del progetto PNRR ammontano ad Euro 2.602.683

Nella Voce altri ricavi sono esposti altresì le quote d'esercizio dei contributi in conto impianto per Euro 878.183. I componenti positivi non ricorrenti per Euro 561.963

Costi della produzione: I Costi della produzione hanno fatto registrare un valore di Euro 51.666.410 in aumento rispetto al dato 2023 (Euro 50.472.985).

L'incremento è imputabile prevalentemente alle voci servizi, e godimenti per beni di terzi mentre si registra una contrazione nella voce oneri diversi di gestione.

Il costo del personale registra un valore di Euro 23.075.340 con una variazione di Euro 709.648 rispetto al 2023. La variazione del costo corrisponde prevalentemente all'incremento netto dell'organico oltre che a adeguamenti contrattuale. Il costo esposto corrisponde ad un organico al 31.12.2024 di 467 unità (464 unità nel 2023).

Ammortamenti ed accantonamenti: La società ha rilevato ammortamenti netti per Euro 7.456.759 oltre ad accantonamenti per Euro 2.193.998. Il protrarsi della crisi economico-finanziaria, ha infatti deteriorato la capacità di spesa delle famiglie e delle imprese con diretti riflessi sulla morosità aziendale. Si è reso opportuno pertanto un attento processo valutativo del valore di presumibile realizzo dei crediti commerciali che ha portato all'accantonamento a fronte del rischio di insolvenza dei crediti per Euro 1.645.886. Inoltre la Società, al fine di rappresentare correttamente ogni rischio operativo, ha effettuato accantonamenti a fondi rischi per Euro 548.112 con riferimento alle cause legali in essere ed altri rischi.

Gestione finanziaria: La variazione dei tassi di interesse rispetto al precedente esercizio 2023 e l'incremento dell'indebitamento dovuto alla stipula del nuovo finanziamento di nominali Euro 20 milioni con la BEI - Banca Europea degli Investimenti - hanno determinato un incremento degli oneri finanziari. I proventi finanziari includono agli interessi attivi maturati sui conti correnti attivi oltre agli interessi applicati ai clienti in caso di tardivo pagamento. Il saldo netto della gestione finanziaria ammonta ad Euro -587.166

Gestione delle partecipazioni: Gli effetti positivi della valutazione secondo il metodo del patrimonio netto delle partecipazioni nelle Società VUS COM S.r.l., e V-RETI GAS S.r.l. e le rettifiche di valore dei derivati hanno avuto un effetto positivo complessivo di Euro 2.223.875

Per quanto riguarda i risultati settoriali, da rilevare come l'Ildrico presenti un risultato operativo positivo; il servizio ambientale vede invece un risultato negativo. Da rilevare come i costi operativi del settore ambiente non trovano ancora pieno riconoscimento nelle tariffe applicate ai Comuni nell'esercizio 2024.

Il Margine operativo Lordo (EBITDA) espressione della marginalità della gestione caratteristica aziendale è stato pari ad Euro 14.378.396 , attestando la capacità della Società, grazie alla diversità dei servizi gestiti, di mantenere un buon risultato complessivo pur in presenza di risultati settoriali molto diversi ancorché con il contributo di partite non ricorrenti.

Il risultato operativo, si è attestato ad Euro 4.727.639 . Il risultato è superiore a quello del 2023 come diretta conseguenza dell'aumento dell'EBITDA al netto dei maggiori ammortamenti ed accantonamenti.

Il risultato netto aziendale, al netto delle imposte di periodo, è stato positivo per Euro 5.440.746; a livello settoriale, il settore Ildrico contribuisce positivamente al risultato operativo aziendale.; Il settore Ambiente ha fatto invece rilevare un risultato di periodo negativo imputabile prevalentemente alla mancata copertura da parte della tariffa dei costi c.d. «efficienti».

L'art. 6, comma 2 del D.Lgs. 175/2016, il c.d. "Testo Unico in materia di Società a partecipazione pubblica", ha introdotto l'obbligo per tutte le Società in controllo pubblico di predisporre specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale.

La Valle Umbra Servizi S.p.A. è controllata direttamente da soggetti pubblici ed in ragione di ciò ha predisposto un programma di valutazione del rischio aziendale.

Tenuto conto che la norma di legge fa riferimento a "indicatori" e non a "indici" e, dunque a un concetto di più ampia portata e di natura predittiva, la Società ha individuato i seguenti strumenti di valutazione dei rischi oggetto di monitoraggio:

- analisi di indici e margini di bilancio;
- analisi prospettica attraverso indicatori;
- l'adozione del modello empirico Z-score ideato da Altman e successive rielaborazioni;

L'analisi di bilancio si focalizza sulla:

- **solidità**: l'analisi è indirizzata ad apprezzare la relazione fra le diverse fonti di finanziamento e la corrispondenza tra la durata degli impieghi e delle fonti;
- **liquidità**: l'analisi ha ad oggetto la capacità dell'azienda di far fronte ai pagamenti a breve con la liquidità creata dalle attività di gestione a breve termine;
- **redditività**: l'analisi verifica la capacità dell'azienda di generare un reddito capace di coprire l'insieme dei costi aziendali nonché, eventualmente, remunerare del capitale

IAP ECONOMICI E INVESTIMENTI

Il margine operativo lordo (Ebitda) è un indicatore della performance operativa ed è calcolato sommando all'«utile operativo» gli «ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni». Questo indicatore rappresenta una misura utile per la valutazione delle performance anche attraverso il confronto della redditività operativa del periodo di riferimento con quella dei periodi precedenti.

Il margine operativo lordo su ricavi, l'utile operativo su ricavi e il risultato netto su ricavi misurano la performance operativa rapportando, in termini percentuali, il margine operativo lordo, l'utile operativo e l'utile netto al valore dei ricavi.

Gli investimenti netti sono ottenuti dalla somma degli investimenti in immobilizzazioni materiali, attività immateriali e partecipazioni al netto dei contributi in conto capitale.

IAP PATRIMONIALI FINANZIARI

Le immobilizzazioni nette sono determinate quale somma di: immobilizzazioni materiali; attività immateriali e avviamento; partecipazioni; attività e passività fiscali differite. Questo indicatore rappresenta una misura utile per la valutazione delle immobilizzazioni nette, anche attraverso il confronto con i periodi precedenti. Questo permette di condurre analisi sui trend e confrontare le efficienze realizzate nei periodi.

Il capitale circolante netto è definito dalla somma di: rimanenze; crediti e debiti commerciali; crediti e debiti per imposte correnti; altre attività e altre passività correnti; quota corrente di attività e passività per strumenti finanziari derivati su commodity. Questo indicatore rappresenta una misura utile per la

valutazione delle capacità di generare cassa tramite l'attività operativa in un orizzonte temporale di 12 mesi, anche attraverso il confronto con i periodi precedenti.

I fondi accolgono la somma delle voci di «trattamento di fine rapporto e altri benefici» e «fondi per rischi e oneri». Questo indicatore rappresenta una misura utile per la valutazione della capacità di far fronte a possibili passività future, anche attraverso il confronto con i periodi precedenti.

Il capitale investito netto è determinato dalla somma algebrica delle «immobilizzazioni nette», del «capitale circolante netto» e dei «fondi». Questo rappresenta una misura utile per la valutazione di tutte le attività e passività operative correnti e non correnti.

L'indebitamento finanziario netto rappresenta un indicatore della struttura finanziaria. Tale indicatore è quindi determinato come somma delle voci: attività finanziarie correnti; disponibilità liquide e mezzi equivalenti; passività finanziarie correnti e non correnti; quota corrente e non corrente di attività e passività. Questo rappresenta una misura utile per la valutazione del livello di indebitamento finanziario, anche attraverso il confronto con i periodi precedenti.

Le fonti di finanziamento sono ottenute dalla somma dell'«indebitamento finanziario netto» e del «patrimonio netto». Questo indicatore rappresenta la suddivisione delle fonti di finanziamento tra capitale proprio e di terzi ed è un indicatore dell'autonomia e solidità finanziaria della Società

IAP ECONOMICO PATRIMONIALI

L'indice Pfn/Ebitda, esposto come multiplo dell'Ebitda, rappresenta una misura della capacità della gestione operativa di remunerare il debito finanziario netto.

Il Fund from operation (Ffo) è calcolato a partire dal margine operativo lordo a cui vengono sottratti le svalutazioni crediti, gli oneri finanziari, le imposte e gli utilizzi dei fondi rischi e TFR. Questo indicatore rappresenta una misura della capacità dell'attività operativa di generare cassa.

Il Roi, cioè il rendimento del capitale investito netto, è dato dal rapporto tra il Margine operativo netto e il capitale investito netto ed è espresso in percentuale. Questo indicatore intende misurare la capacità di produrre ricchezza tramite la gestione operativa e quindi di remunerare il capitale proprio e quello di terzi.

Il Roe, cioè il rendimento del capitale proprio, è dato dal rapporto tra l'utile netto e il patrimonio netto ed è espresso in percentuale. Questo indicatore intende misurare la redditività ottenuta dagli investitori a titolo di rischio.

Il flusso di cassa (cash flow) è dato dal flusso di cassa operativo (cash flow operativo) al netto dei dividendi distribuiti. Il cash flow operativo è calcolato a partire dal margine operativo lordo, a cui si sommano, le variazioni di Ccn, al netto degli incrementi del fondo svalutazione crediti, gli utilizzi dei fondi rischi e Tfr, gli investimenti operativi e finanziari, gli oneri e proventi finanziari e le imposte. e intende misurare la capacità di generazione di cassa dell'impresa e quindi la sua capacità di autofinanziamento.

Di seguito le tabelle che riportano i valori dei principali indici e margini della società dal 2020 al 2023.

INDICATORI ECONOMICI E INVESTIMENTI

| (Euro) | 2021 | 2020 | Variazione |
|--|------------|------------|------------|
| Indicatori economici e investimenti | | | |
| Ricavi | 60.086.838 | 60.906.927 | -820.088 |
| Margine operativo lordo (Ebitda) | 9.494.353 | 10.487.940 | -993.587 |
| Margine operativo lordo/ricavi | 15,80% | 17,22% | -1,42% |
| Utile operativo | 874.483 | 1.930.793 | -1.056.310 |
| Utile operativo/ricavi | 1,46% | 3,17% | -1,71% |
| Utile netto | 1.520.331 | 1.504.906 | 15.425 |
| Utile netto/ricavi | 2,5% | 2,5% | 0,1% |
| Investimenti netti | 6.627.099 | 8.209.540 | -1.582.441 |

INDICATORI PATRIMONIALI FINANZIARI

| (Euro) | 2021 | 2020 | Variazione |
|---|-------------|-------------|------------|
| Indicatori patrimoniali finanziari | | | |
| Immobilizzazioni nette | 52.442.010 | 54.017.815 | -1.575.805 |
| Capitale circolante netto | 5.397.079 | 7.559.927 | -2.162.847 |
| Fondi | -19.565.578 | -19.272.733 | -292.845 |
| Capitale investito netto | 38.273.511 | 42.305.009 | -4.031.498 |
| Indebitamento finanziario netto | 15.802.136 | 20.628.788 | -4.826.652 |

INDICATORI ECONOMICO -PATRIMONIALI

| (Euro) | 2021 | 2020 | Variazione |
|--|-----------|----------|------------|
| Indicatori economico patrimoniali | | | |
| Pfn/Ebitda | 1,66 | 1,97 | -0,30 |
| Ffo/Pfn | 24,0% | 18,6% | 5,4% |
| Roi | 2,2% | 4,7% | -2,6% |
| Roe | 7,3% | 7,5% | -0,2% |
| Cash flow | 1.965.020 | -366.577 | 2.331.597 |

INDICATORI ECONOMICI E INVESTIMENTI

| (Euro) | 2023 | 2022 | Variazione |
|--|------------|------------|------------|
| Indicatori economici e investimenti | | | |
| Ricavi | 59.192.554 | 66.716.148 | -7.523.595 |
| Margine operativo lordo (Ebitda) | 11.074.889 | 15.279.885 | -4.204.996 |
| Margine operativo lordo/ricavi | 18,71% | 22,90% | -4,19% |
| Utile operativo | 2.857.826 | 6.697.773 | -3.839.947 |
| Utile operativo/ricavi | 4,83% | 10,04% | -5,21% |
| Utile netto | 3.110.700 | 5.165.456 | -2.054.756 |
| Utile netto/ricavi | 5,3% | 7,7% | -2,5% |
| Investimenti netti | 18.959.341 | 10.599.853 | 8.359.488 |

INDICATORI PATRIMONIALI E FINANZIARI

| (Euro) | 2023 | 2022 | Variazione |
|--|-------------|-------------|------------|
| Indicatori patrimoniali- finanziari | | | |
| Immobilizzazioni nette | 75.558.185 | 61.610.572 | 13.947.613 |
| Capitale circolante netto | -7.314.529 | 377.577 | -7.692.106 |
| Fondi | -19.681.573 | -19.811.175 | 129.603 |
| Capitale investito netto | 48.562.084 | 42.176.974 | 6.385.110 |
| Indebitamento finanziario netto | 17.814.552 | 14.540.142 | 3.274.410 |

INDICATORI ECONOMICO -PATRIMONIALI

| (Euro) | 2023 | 2022 | Variazione |
|---|-----------|------------|------------|
| Indicatori economico- patrimoniali | | | |
| Pfn/Ebitda | 1,61 | 0,95 | 0,66 |
| Ffo/Pfn | 37,9% | 21,6% | 16,4% |
| Roi | 6,3% | 27,6% | -21,3% |
| Roe | 11,3% | 23,0% | -11,7% |
| Cash flow | 1.490.521 | -1.406.481 | 2.897.002 |

INDICATORI ECONOMICI E INVESTIMENTI

| Indicatori economici e investimenti | 2024 | 2023 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Ricavi | 63.442.123 | 59.192.554 |
| Margine operativo lordo (Ebitda) | 14.378.396 | 11.074.889 |
| Margine operativo lordo/ricavi | 22,66% | 18,71% |
| Risultato operativo | 4.727.639 | 2.857.826 |
| Risultato operativo/ricavi | 7,45% | 4,83% |
| Utile netto | 5.440.746 | 3.110.700 |
| Utile netto/ricavi | 8,58% | 5,26% |
| Investimenti netti | 30.486.581 | 18.959.341 |

INDICATORI PATRIMONIALI E FINANZIARI

| Indicatori patrimoniali- finanziari | 2024 | 2023 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Immobilizzazioni nette | 95.842.176 | 75.558.185 |
| Capitale circolante netto | -28.367.349 | -7.314.529 |
| Fondi | -17.042.496 | -19.681.573 |
| Capitale investito netto | 50.432.331 | 48.562.084 |
| Indebitamento finanziario netto | 14.244.054 | 17.814.552 |
| Mezzi Propri | 36.188.277 | 30.747.531 |

INDICATORI ECONOMICO -PATRIMONIALI

| Indicatori economico- patrimoniali | 2024 | 2023 |
|------------------------------------|------------|-----------|
| Pfn/Ebitda | 0,90 | 1,61 |
| Ffo/Pfn | 1,36 | 0,38 |
| Roi | 2,42% | 6,30% |
| Roe | 17,69% | 11,26% |
| Cash flow | 17.488.821 | 1.490.521 |

Di seguito le tabelle che riportano un giudizio sui valori medi storici della Società, basati sulla letteratura economica, del triennio **2022-2024**.

| Indicatori Redditali (€/000) | Media Triennio | valore ottimale |
|----------------------------------|----------------|-----------------|
| Margine Operativo Lordo (EDITDA) | 14.228.245 | > 0 |
| Risultato Operativo | 4.761.079 | > 0 |
| Risultato prima delle imposte | 6.366.532 | > 0 |
| Risultato netto | 4.572.301 | > 0 |

| Indici Redditività | Media Triennio | valore ottimale |
|--|----------------|-----------------|
| EBITDA Margin | 22,3% | > 0 |
| ROE (Risultato/Mezzi propri) | 15,5% | > 0 |
| ROI Risultato operativo/Capitale Investito | 10,4% | > 0 |
| ROS Risultato operativo/Ricavi Vendita | 7,4% | > 0 |

| Indici Struttura Finanziaria | Media Triennio | valore ottimale |
|--|----------------|-----------------|
| Mezzi propri + Pass conso/Attivo Immob | 0,95 | 1 |
| Passività consolidate+ Passività Correnti/Mezzi propri | 2,65 | <4 |
| Indice Copertura Oneri Finanziari (OF/Ebitda) | 1,2% | <25% |
| Rapporto PFN/EBITDA | 1,13 | <4 |
| Rapporto PFN/Mezzi Propri | 0,50 | <3 |

| Indici Solvibilità | Media Triennio | valore ottimale |
|---|----------------|-----------------|
| Margine Disponibilità (Att corr - Pass corr) | - 4.028.433 | >0 |
| Quoziente Disponibilità (Att corr/Pass corr) | 0,92 | 1 |
| Margine tesoreria (Liq Diff+ Liq Imm - Pass Corr) | - 4.782.714 | >0 |
| Quoziente tesoreria (Liq Diff+ Liq Imm/Pass Corr) | 0,90 | 1 |

Presupposto della continuità aziendale

La Società, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, ha realizzato un utile dell'esercizio pari ad Euro 5.440.746

Con riferimento alla situazione finanziaria, al 31 dicembre 2024 la Società presenta una posizione finanziaria netta per Euro 12.881.028. (Euro 17.814.552 al 31 dicembre 2023).

Quale strumento di previsione e di continuo monitoraggio, la Società ha predisposto il Budget 2025 in coerenza con il Piano 2025-2029, considerando l'evoluzione della situazione finanziaria con riferimento agli impegni finanziari correnti e di investimento, alle linee di credito disponibili, alle disponibilità liquide esistenti, ai contributi pubblici a valere sugli investimenti attesi, all'autofinanziamento aziendale.

Il Budget 2025, approvato dal C.d.A che è basato sulla previsione (i) del perdurare dell'assolvimento, da parte dei Comuni Azionisti, degli impegni contrattuali correnti e pregressi, (i) dell'impegno dei soci assunto nell'assemblea dei soci del 1 giugno 2022 di all'integrale capitalizzazione degli utili (iii) del riconoscimento di incrementi tariffari nel settore rifiuti adeguati a garantire l'equilibrio economico e finanziario del gestore ed alla copertura dei costi operativi e di capitale, (iv) della conferma dei risultati economici positivi delle controllate VUS COM e V-RETI GAS, prevede/stima un risultato positivo nell'esercizio 2025 e mostra la sostenibilità finanziaria della Società pur con un aumento dell'indebitamento collegato ai nuovi investimenti .

Inoltre, come illustrato in dettaglio nel paragrafo della Relazione sulla Gestione, nel Piano 2025-2029, la Società conta di realizzare un ambizioso piano di investimenti sia nel settore idrico che in quello ambientale per complessivi Euro 110 milioni.

Le previsioni economico finanziarie mostrano la sostenibilità economico finanziaria di medio periodo della Società e il fabbisogno finanziario necessario al full funding del Piano industriale 2022/2026 è stato in parte già coperto (Euro 35 milioni su un totale di 54 milioni) e per il rimanente importo sarà oggetto di specifica provvista nel corso del 2025.

Al fine della valutazione del presupposto della continuità aziendale, si deve aggiungere la proposta, da parte degli Amministratori, di destinare l'intero utile di periodo a riserva straordinaria per supportare l'operatività finanziaria ed il futuro piano di investimenti della Società.

In considerazione di quanto sopra descritto, il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale confidando sia nel proseguimento delle azioni intraprese sopra descritte sia nel proseguimento, da parte dei Comuni Soci, degli impegni presi.

Analisi dei Costi

| Descrizione | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Differenza |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 2.532.217 | 2.624.730 | -92.513 |
| Servizi | 21.122.820 | 20.435.915 | 686.905 |
| Godimento di beni di terzi | 3.015.754 | 2.542.058 | 473.696 |
| Salari e stipendi | 15.842.406 | 15.611.180 | 231.226 |
| Oneri sociali | 5.993.614 | 5.481.778 | 511.836 |
| Trattamento di fine rapporto | 1.083.654 | 1.042.532 | 41.122 |
| Trattamento quiescenza e simili | 0 | 0 | 0 |
| Altri costi del personale | 155.666 | 230.202 | -74.536 |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 440.757 | 508.973 | -68.216 |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 7.016.002 | 6.254.997 | 761.005 |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 0 | 0 | 0 |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | 1.934.500 | 1.978.520 | -44.020 |
| Variazione rimanenze materie prime | 196.659 | 72.319 | 124.340 |
| Accantonamento per rischi | 548.112 | 367.150 | 180.962 |
| Altri accantonamenti | 0 | 0 | 0 |
| Oneri diversi di gestione | 1.435.006 | 2.432.271 | -997.265 |
| TOTALE | 61.317.167 | 59.582.625 | 1.734.542 |

Il dettaglio delle voci che costituiscono i costi della produzione è illustrato nelle tabelle e nei commenti di seguito esposti.

Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

La voce ammonta ad Euro 2.532.217 ed è così dettagliata:

| Descrizione | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Differenza |
|-------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Carburanti e lubrificanti | 1.742.349 | 1.752.391 | -10.042 |
| Materiali di esercizio e consumo | 169.353 | 336.507 | -167.154 |
| Materiali trattamento acqua/depuraz | 426.275 | 274.395 | 151.880 |
| Indumenti di lavoro | 175.261 | 198.688 | -23.427 |
| Altri acquisti di produzione | 18.979 | 62.748 | -43.769 |
| TOTALE | 2.532.217 | 2.624.730 | -92.513 |

Il saldo della voce evidenzia un decremento rispetto al precedente esercizio imputabile principalmente alla dinamica dei costi per carburanti ed alla minor incidenza dei costi di materiali d'esercizio e di consumo.

Servizi

La voce ammonta ad Euro 21.122.820 con una variazione di Euro 686.905 rispetto al precedente esercizio

| Descrizione | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Differenza |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Costi esercizio Reti/Impianti | 3.450.154 | 2.810.237 | 639.917 |
| Prodotti Energetici | 4.603.363 | 4.713.424 | -110.061 |
| Servizi gestione rifiuti | 6.312.386 | 5.500.415 | 811.971 |
| Servizi Raccolte differenziate | 876.914 | 1.209.549 | -332.635 |
| Assicurazioni | 654.724 | 638.502 | 16.223 |
| Costi esercizio Depuratori | 782.851 | 961.467 | -178.616 |
| Costi Gestione - Parco veicolare | 602.597 | 708.602 | -106.005 |
| Gestione Facilities | 735.625 | 609.091 | 126.534 |
| Servizi Commerciali | 586.554 | 873.566 | -287.012 |
| Legali, Consulenze e certificazioni | 332.006 | 500.966 | -168.960 |
| Organi Sociali | 143.786 | 157.137 | -13.351 |
| Personale Interinale | 543.756 | 781.324 | -237.568 |
| Costi I.T. | 441.753 | 452.936 | -11.182 |
| Altri | 1.056.350 | 518.699 | 537.651 |
| TOTALE | 21.122.820 | 20.435.915 | 686.906 |

Nel dettaglio si rilevano economie nei costi per servizi di raccolta differenziata, nel costo dei prodotti energetici legati all'andamento dei prezzi di mercato e nei costi commerciali.

Si rileva invece un incremento nei costi di smaltimento dei rifiuti, nella gestione reti ed impianti e nella gestione delle facilities.

L'impegno continuo della Società è sempre rivolto al contenimento dei costi ed al loro efficientamento.

Godimento di beni di terzi

La voce ammonta ad Euro 3.015.754 ed è così dettagliata:

| Descrizione | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Differenza |
|--|------------------|------------------|----------------|
| Canoni concessori idrico | 223.534 | 212.889 | 10.645 |
| Fitti sedi/facilities | 122.171 | 137.707 | -15.536 |
| Noleggi e locazione mezzi/attrezzature | 2.670.049 | 2.191.461 | 478.588 |
| Altri costi godimento beni terzi | | | 0 |
| TOTALE | 3.015.754 | 2.542.057 | 473.697 |

La variazione è sostanzialmente imputabile all'incremento dei costi per godimento beni di terzi relativi ai costi per noleggi di beni connessi all'acquisizione in noleggio full service di diversi mezzi per il servizio igiene urbana.

Personale

La voce ammonta ad Euro 23.075.340 ed è così dettagliata:

| Descrizione | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Differenza |
|------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Salari e stipendi | 15.842.406 | 15.611.180 | 231.226 |
| Oneri sociali | 5.993.614 | 5.481.778 | 511.836 |
| Trattamento di fine rapporto | 1.083.654 | 1.042.532 | 41.122 |
| Altri costi | 155.666 | 230.202 | -74.536 |
| TOTALE | 23.075.340 | 22.365.692 | 709.648 |

Il costo del lavoro rilevato al 31 dicembre 2024 corrispondente ad un organico di 467 unità (464 unità al 31.12.2023) . Il costo del personale rispetto al precedente esercizio si è incremento di Euro 709.648 relativamente all'ingresso di 27 nuove unità, al netto di 24 dimissioni/pensionamenti

Ammortamenti e svalutazioni

La voce ammonta ad Euro 9.102.645. ed è così dettagliata:

| Descrizione | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Differenza |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 440.757 | 508.973 | -68.216 |
| Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 7.016.002 | 6.254.997 | 761.005 |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | 0 | 0 |
| Svalutazione dei crediti | 1.645.886 | 1.978.520 | -332.634 |
| TOTALE | 9.102.645 | 8.742.490 | 360.155 |

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase operativa. La variazione rispetto al periodo precedente è da ricondursi ai rilevanti investimenti realizzati negli esercizi 2023 e 2024. L'accantonamento al fondo svalutazione crediti si è reso necessario al fine di adeguare i crediti al valore di presumibile realizzo.

Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

La voce ammonta ad Euro 196.659 ed è così dettagliata:

| Descrizione | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Differenza |
|--------------------|----------------|---------------|----------------|
| Rimanenze Iniziali | 795.711 | 868.030 | -72.319 |
| Rimanenze Finali | -599.051 | -795.711 | 196.660 |
| TOTALE | 196.659 | 72.319 | 124.340 |

La variazione delle rimanenze rispetto al 31 dicembre 2023, è dovuta al decremento dei materiali di magazzino, parti di ricambio e magazzino inerti.

Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti

La voce ammonta ad Euro 548.112. ed è così dettagliata:

| Descrizione | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Differenza |
|--|----------------|----------------|----------------|
| - Accantonamento Fondo post mortem | 285.200 | 165.250 | 119.950 |
| - Accantonamento Cause legali in corso | 262.912 | 201.900 | 61.012 |
| - Accantonamento altri fondi rischi | | | 0 |
| TOTALE | 548.112 | 367.150 | 180.962 |

La voce accoglie l'accantonamento al fondo post-mortem per Euro 285.200, oltre all'accantonamento per rischi e cause legali in corso per Euro 262.912. effettuato per tener conto del rischio connesso ai contenziosi in essere.

Oneri diversi di gestione

La voce ammonta ad Euro 1.723.619 ed è così dettagliata:

| Descrizione | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Differenza |
|---------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Canone funzionamento EGA/Arera | 546.531 | 532.026 | 14.505 |
| Contributi e quote associative | 47.465 | 77.941 | -30.476 |
| Imposte e tasse non sul reddito | 239.081 | 300.172 | -61.091 |
| Contributi consorzi bonifica | 225.000 | 225.000 | 0 |
| Oneri non ricorrenti | 254.221 | 219.876 | 34.345 |
| Altri oneri diversi di gestione | 411.323 | 1.077.256 | -665.933 |
| TOTALE | 1.723.619 | 2.432.271 | -708.652 |

La voce comprende il canone di funzionamento per le Autorità di Regolazione, le imposte e tasse non sul reddito, quote associative ed altri oneri di gestione. La variazione è riconducibile alla voce altri oneri diversi che ricomprendeva nel 2023 il "bonus idrico integrativo" delle annualità 2022 e 2023.

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

I proventi e oneri finanziari ammontano complessivamente ad Euro -587.166 con una variazione di Euro -714.259, rispetto all'esercizio 2023. Essi risultano così composti:

| Descrizione | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Differenza |
|--|-----------------|----------------|-----------------|
| 16) altri proventi finanziari | 0 | 0 | 0 |
| d) proventi diversi dai precedenti | 0 | 0 | 0 |
| da imprese controllate | 52.427 | 82.324 | -29.897 |
| da imprese collegate | 0 | 0 | 0 |
| da imprese controllanti | 0 | 0 | 0 |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0 | 0 | 0 |
| altri | 347.327 | 736.560 | -389.233 |
| TOTALE altri proventi finanziari | 399.754 | 818.884 | -419.130 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | 0 | 0 | 0 |
| verso imprese controllate | 0 | 0 | 0 |
| verso imprese collegate | 0 | 0 | 0 |
| verso imprese controllanti | 0 | 0 | 0 |
| verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0 | 0 | 0 |
| altri | 986.920 | 691.791 | 295.129 |
| 17-bis) utili e perdite su cambi | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | -587.166 | 127.093 | -714.259 |

Gli oneri finanziari netti hanno subito un incremento rispetto al precedente esercizio legato sia all'incremento dell'indebitamento che a quello dei tassi di interesse.

I proventi finanziari sono stati pari ad Euro 399.754 e comprendono sia gli interessi applicati ai clienti in caso di tardivo pagamento. La voce nel 2023 comprendeva altresì il provento finanziario realizzato con la cessione della partecipazione nella Connesi S.p.A. avvenuta nel mese di giugno 2023 e pari ad Euro 580.849.

ESTRATTO SEMESTRALE AL 30.06.2025

INDICATORI ECONOMICI E INVESTIMENTI

| Indicatori economici e investimenti | 2025 | 2024 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Ricavi | 32.861.976 | 31.211.134 |
| Margine operativo lordo (Ebitda) | 7.993.527 | 6.140.588 |
| Margine operativo lordo/ricavi | 24,32% | 19,67% |
| Risultato operativo | 2.512.240 | 1.093.541 |
| Risultato operativo/ricavi | 7,64% | 3,50% |
| Utile netto | 2.863.990 | 1.631.027 |
| Utile netto/ricavi | 8,72% | 5,23% |
| Investimenti netti | 21.796.774 | 6.460.758 |

INDICATORI PATRIMONIALI E FINANZIARI

| Indicatori patrimoniali- finanziari | 2025 | 2024 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Immobilizzazioni nette | 112.836.986 | 95.842.176 |
| Capitale circolante netto | -30.803.421 | -29.730.375 |
| Fondi | -17.255.032 | -17.042.496 |
| Capitale investito netto | 64.778.533 | 49.069.305 |
| Indebitamento finanziario netto | 25.726.262 | 12.881.028 |
| Mezzi Propri | 39.052.270 | 36.188.277 |

INDICATORI ECONOMICO -PATRIMONIALI

| Indicatori economico- patrimoniali | 2025 | 2024 |
|------------------------------------|-------------|------------|
| Pfn/Ebitda | 1,58 | 1,07 |
| Ffo/Pfn | -0,53 | 1,36 |
| Roi (*) | 9,49% | 5,19% |
| Roe (*) | 17,09% | 9,44% |
| Cash flow | -13.540.401 | 17.488.821 |

(*) dato normalizzato su base annua

ANDAMENTO ECONOMICO E SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA

Il bilancio chiuso al 30 giugno 2025 presenta un risultato positivo al netto delle imposte di competenza pari ad Euro 2.863.990 (Euro 1.631.027 nel primo semestre del 2024).

Conto economico Riclassificato

Di seguito il conto economico riclassificato secondo lo schema a “valore aggiunto” al 30 giugno 2025 confrontato con i dati del corrispondente periodo del 2024.

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO | 2025 | 2024 | Variazione |
|---|--------------------|--------------------|------------------|
| Ricavi per servizi e prestazioni | 31.639.964 | 29.833.791 | 1.806.173 |
| Altri ricavi | 1.222.012 | 1.377.343 | -155.331 |
| Costi capitalizzati | 1.083.025 | 682.220 | 400.805 |
| Valore della produzione | 33.945.001 | 31.893.354 | 2.051.647 |
| Materie prime, sussidiarie e merci | -1.269.410 | -1.547.385 | 277.975 |
| Servizi | -10.209.220 | -10.179.747 | -29.473 |
| Godimento di beni di terzi | -1.556.765 | -1.536.355 | -20.410 |
| Oneri diversi di gestione | -829.117 | -898.829 | 69.712 |
| Totale Costi della Produzione | -13.864.512 | -14.162.316 | 297.804 |
| Valore Aggiunto | 20.080.489 | 17.731.038 | 2.349.451 |
| Costo del lavoro | -12.086.962 | -11.590.450 | -496.512 |
| Totale Costi esterni | -25.951.474 | -25.752.766 | -198.708 |
| Margine Operativo Lordo (EDITDA) | 7.993.527 | 6.140.588 | 1.852.939 |
| Ammortamenti netti | -4.392.032 | -4.026.547 | -365.485 |
| Svalutazioni ed accantonamenti | -1.089.255 | -1.020.500 | -68.755 |
| Risultato Operativo | 2.512.240 | 1.093.541 | 1.418.699 |
| Gestione finanziaria | -73.878 | -330.818 | 256.940 |
| Rettifiche di valore di Att. Fin | 1.560.842 | 1.135.810 | 425.032 |
| Risultato prima delle imposte | 3.999.204 | 1.898.533 | 2.100.671 |
| Imposte sul reddito | -1.135.214 | -267.506 | -867.708 |
| Risultato netto | 2.863.990 | 1.631.027 | 1.232.963 |

Il risultato aziendale positivo al 30 giugno 2025, per Euro 2.863.990 ed i risultati dei singoli servizi, devono essere interpretati tenendo in considerazione distinti fattori:

Valore della produzione: Il valore della produzione ammonta ad Euro 33.945.001 (Euro 31.893.354 nel 2024). Nel dettaglio si registra un incremento dei ricavi per servizi e prestazioni legati alle dinamiche tariffarie ed una lieve contrazione degli altri ricavi.

I costi capitalizzati legati ai rilevanti investimenti effettuati ed all'avvio del progetto PNRR ammontano ad Euro 1.083.025

Nella Voce altri ricavi sono esposti altresì le quote d'esercizio dei contributi in conto impianto per Euro 581.150. I componenti positivi non ricorrenti ammontano ad Euro 25.377.

Il costo del personale registra un valore di Euro -12.086.962 con un incremento rispetto al 2024. La variazione del costo corrisponde prevalentemente all'adeguamento contrattuale ed alla maggior incidenza delle ferie non godute, al netto del decremento dovuto alla variazione dell'organico. Il costo esposto corrisponde ad un organico al 30.06.2025 di 462 unità (467 unità nel 2024).

Costi esterni. I Costi esterni della produzione hanno fatto registrare un valore di Euro -25.951.474 in aumento rispetto al dato 2024 (Euro -25.752.766) per effetto della variazione delle materie prime e del costo del personale.

Ammortamenti ed accantonamenti: La società ha rilevato ammortamenti netti per Euro-4.392.032 oltre ad accantonamenti per Euro -1.089.255. Il protrarsi della crisi economico-finanziaria, ha infatti deteriorato la capacità di spesa delle famiglie e delle imprese con diretti riflessi sulla morosità aziendale. Si è reso opportuno pertanto un attento processo valutativo del

valore di presumibile realizzo dei crediti commerciali che ha portato all'accantonamento a fronte del rischio di insolvenza dei crediti per Euro 822.100 . Inoltre la Società, al fine di rappresentare correttamente ogni rischio operativo, ha effettuato accantonamenti a fondi rischi per Euro 267.155 con riferimento alle cause legali in essere ed altri rischi.

Gestione finanziaria: La variazione dei tassi di interesse rispetto al precedente esercizio 2024 e l'incremento dell'indebitamento dovuto alla stipula del nuovo finanziamento di nominali Euro 20 milioni con la BEI - Banca Europea degli Investimenti - hanno determinato una variazione degli oneri finanziari. I proventi finanziari includono gli interessi attivi maturati sui conti correnti attivi oltre agli interessi applicati ai clienti in caso di tardivo pagamento. Il saldo netto della gestione finanziaria ammonta ad Euro -73.878.

Gestione delle partecipazioni: Gli effetti positivi della valutazione secondo il metodo del patrimonio netto delle partecipazioni nelle Società VUS COM S.r.l., e V-RETI GAS S.r.l. e le rettifiche di valore dei derivati hanno avuto un effetto positivo complessivo di Euro 1.560.842.

I risultati delle società controllate, ed in particolar modo della controllata VUS COM S.r.l. sono influenzati di un fenomeno di stagionalità per il quale nel primo semestre sono allocati oltre il 50% dei ricavi annui.

Il Margine operativo Lordo (EBITDA) espressione della marginalità della gestione caratteristica aziendale è stato pari ad Euro 7.993.527 , attestando la capacità della Società, grazie alla diversità dei servizi gestiti, di mantenere un buon risultato complessivo pur in presenza di risultati settoriali molto diversi ancorché con il contributo di partite non ricorrenti.

Il risultato operativo, si è attestato ad Euro 2.512.240 . Il risultato è superiore a quello del 2024 come diretta conseguenza dell'aumento dell'EBITDA al netto dei maggiori ammortamenti ed accantonamenti. .

Il risultato netto aziendale, al netto delle imposte di periodo, è stato positivo per Euro 2.863.990; a livello settoriale, il settore Idrico contribuisce positivamente al risultato operativo aziendale.; Il settore Ambiente ha fatto invece rilevare un risultato di periodo lievemente negativo imputabile prevalentemente alla mancata copertura da parte della tariffa dei costi c.d. "efficienti".

Stato patrimoniale riclassificato

| | 30.06.2025 | 31.12.2024 | Variazione |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|
| IMPIEGHI | | | |
| Immobilizzazioni immateriali nette | 1.870.055 | 1.846.027 | 24.028 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 107.327.491 | 89.946.777 | 17.380.714 |
| Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie | 16.927.099 | 16.731.721 | 195.378 |
| Risconti passivi (Contributi c/imp) | -13.287.659 | -12.682.349 | -605.310 |
| Capitale immobilizzato | 112.836.986 | 95.842.176 | 16.994.810 |
| Rimanenze di magazzino | 712.512 | 599.051 | 113.461 |
| Crediti verso Clienti | 23.052.248 | 21.487.366 | 1.564.881 |
| Altri crediti | 1.502.075 | 1.105.775 | 396.300 |
| Attività d'esercizio a breve termine | 25.266.835 | 23.192.192 | 2.074.642 |
| Debiti verso fornitori | -42.329.373 | -43.361.927 | 1.032.554 |
| Debiti tributari e previdenziali | -5.601.118 | -3.072.269 | -2.528.849 |
| Altri debiti | -8.139.765 | -6.488.371 | -1.651.394 |
| Passività d'esercizio a breve termine | -56.070.256 | -52.922.567 | -3.147.689 |
| Capitale d'esercizio netto | -30.803.421 | -29.730.375 | -1.073.047 |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | -2.541.984 | -2.606.831 | 64.847 |
| Altre passività a medio e lungo termine | -14.713.048 | -14.435.665 | -277.383 |
| Passività a medio lungo termine | -17.255.032 | -17.042.496 | -212.536 |
| Capitale investito Netto | 64.778.533 | 49.069.305 | 15.709.227 |
| FONTI | | | |
| Patrimonio netto | 39.052.270 | 36.188.277 | 2.863.993 |
| Indebitamento netto a m/l termine | 33.553.875 | 35.305.188 | -1.751.313 |
| Indebitamento netto a b/t termine | -7.827.613 | -22.424.160 | 14.596.547 |
| Indebitamento netto totale | 25.726.262 | 12.881.028 | 12.845.234 |
| Mezzi propri e indebitamento finanziario netto | 64.778.533 | 49.069.305 | 15.709.227 |

Dal punto di vista patrimoniale finanziario si evidenzia un capitale investito netto di Euro 64.778.533 che nel periodo ha subito una variazione positiva rispetto al 2024.

Il capitale immobilizzato pari ad Euro 112.836.986 è variato prevalentemente per effetto dei nuovi investimenti al netto degli ammortamenti

Il capitale d'esercizio netto ammonta ad Euro -30.803.421 rispetto ad Euro -29.730.375 del 2024. Le passività a medio e lungo termine hanno subito una variazione per Euro 212.536

All'incremento del capitale investito corrisponde una variazione delle coperture ed in particolare un incremento dei mezzi propri pari al risultato di periodo interamente destinato ad incremento del patrimonio netto, ed un incremento della posizione finanziaria complessiva

Gli indicatori finanziari patrimoniali Debt/Equity e Debt/Ebitda risentono dell'incremento dell'indebitamento relativo al nuovo mutuo BEI da nominali Euro 20 Milioni stipulato nel primo semestre 2024 e pertanto subiscono un peggioramento soddisfacendo comunque i covenant contrattualizzati.

L'indicatore Debt/Equity passa da 0,36 del 2024 a 0,66 x del 2025, mentre Debt/EBITDA passa da 0,90 x del 2024 a 1,58 x del 2025.

Andamento dell'Indebitamento finanziario

Di seguito si riporta la posizione finanziaria netta al 30 giugno 2025:

| Indebitamento finanziario | 30.06.2025 | 31.12.2024 | Variazione |
|---|-------------|-------------|------------|
| A. Cassa | -1.188 | -291 | 1.762 |
| B. Disponibilità liquide | -11.496.392 | -25.037.690 | -4.000.182 |
| C. Titoli / Disp Residue Mutui | | | 50.000 |
| D. Liquidità A+B+C | -11.497.580 | -25.037.981 | -3.948.420 |
| E. Crediti Finanziari correnti | -1.392.485 | -1.363.026 | 213.302 |
| F. Debiti bancari correnti | 1.083.731 | 110.256 | -1.688.909 |
| G. Quota breve dell'indebitamento non corrente | 3.978.722 | 3.866.591 | 112.131 |
| H. Altri debiti finanziari | | | |
| I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H) | 5.062.453 | 3.976.847 | -1.576.778 |
| J. Indebitamento finanziario corrente netto (D)+(E)+(I) | -7.827.613 | -22.424.160 | -5.311.896 |
| K. Debiti bancari non correnti | 33.553.875 | 35.305.188 | 13.223.606 |
| L. Obbligazioni emesse | | | |
| M. Altri debiti non correnti | | | |
| N. Indebitamento finanziario non corrente | 33.553.875 | 35.305.188 | 13.223.606 |
| O. Posizione finanziaria netta (J) + (N) | 25.726.262 | 12.881.028 | 7.911.710 |

La variazione dell'indebitamento finanziario netto complessivo è determinata dal decremento delle disponibilità liquide e dal decremento dei mutui a medio termine per effetto del rimborso delle quote capitali effettuato nel corso del 2025.

L'esame del rendiconto finanziario di seguito riportato, evidenzia come la gestione operativa e reddituale abbia generato risorse nette derivanti dall'autofinanziamento aziendale per Euro 8.693.255 la gestione del circolante ha parimenti generato risorse finanziarie per Euro 4.639.062

L'attività di investimento, al netto dei contributi ricevuti, assorbe risorse finanziarie per Euro -25.053.728, a seguito dei rilevanti investimenti del periodo mentre la gestione finanziaria risorse assorbe Euro -665.704 quale somma algebrica tra il rimborso delle quote capitali rimborsate sui mutui in essere, e la variazione degli scoperti a breve .

Dalla somma algebrica dei diversi risultati della gestione reddituale, corrente, d'investimento e finanziaria deriva la variazione delle disponibilità liquide negativa per Euro -12.387.115 .

Di seguito la sintesi del rendiconto finanziario con i dettagli delle singole variazioni:

| RENDICONTO FINANZIARIO | 2025 | 2024 |
|---|--------------------|-------------------|
| Flusso Cassa reddituale | 8.693.255 | 16.175.157 |
| Variazioni CCN | 4.639.062 | 20.385.122 |
| Attività Investimento | -25.053.728 | -30.392.224 |
| Attività finanziamento | -665.704 | 12.312.535 |
| Totale Variazione delle disp.Liquide | -12.387.115 | 18.480.590 |

Per ogni ulteriore informazione si rinvia al Rendiconto Finanziario riportato nella sezione "Prospetti Contabili".

Risultati settoriali

Di seguito si riportano i risultati settoriali, che hanno visto il contributo operativo (EBITDA) positivo del settore Idrico. L'area Ambiente, rileva una lieve perdita operativa imputabile prevalentemente alla mancata copertura dei costi operativi e d'investimento da parte della tariffa deliberate dall'Ente di Governo d'Ambito come in precedenza illustrato.

| Risultati settoriali | 2025 | Idrico | Ambiente |
|-------------------------|------------|------------|------------|
| Valore della Produzione | 33.945.001 | 16.118.689 | 17.826.312 |
| Valore aggiunto | 20.080.489 | 9.966.223 | 10.114.265 |
| EBITDA | 7.993.527 | 6.140.588 | 1.343.076 |
| Reddito operativo | 2.512.240 | 2.604.471 | -92.232 |
| EBITDA margin | 23,55% | 38,10% | 7,53% |

INVESTIMENTI

La Società nel corso del primo semestre del 2025, grazie anche al nuovo assetto organizzativo societario, ha realizzato investimenti complessivi pari ad Euro 21.796.772 di cui Euro 17.118.674 ascrivibili al servizio idrico integrato, Euro 4.540.717 ascrivibili al servizio ambientale ed Euro 137.381 ai servizi comuni.

Si tratta di un valore di investimenti molto elevato in linea con il Piano industriale e con il Piano degli interventi approvato dall'Ente di Governo dell'Ambito.

La voce immobilizzazioni in corso è comprensiva degli acconti corrisposti ai fornitori per la realizzazione di investimenti.

Nel dettaglio gli investimenti effettuati nel settore idrico hanno consentito una riqualificazione della rete e degli impianti con economie in termine di costi di gestione essendo sono stati finalizzati tanto a specifici progetti strategici del piano degli interventi (PDI) che a sostituzioni programmate di interi tratti di condotte, con un miglioramento di alcuni indicatori di qualità tecnica

Si riporta di seguito tabella riepilogativa degli investimenti dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2025 distinti per natura e settore.

| 2025 | Idrico | Ambiente | Comuni | Totale |
|-------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Immateriali | 200.895 | - | 40.682 | 241.578 |
| Fabbricati | - | - | 5.333 | 5.333 |
| Impianti e macchinari | 11.260.871 | 4.358.600 | - | 15.619.472 |
| Attrezzature ind.li e comm.li | 14.943 | 151.526 | - | 166.469 |
| Altri beni | 469 | 30.590 | 77.404 | 108.463 |
| Immob. in corso | 5.641.496 | - | 13.962 | 5.655.458 |
| Totale complessivo | 17.118.674 | 4.540.717 | 137.381 | 21.796.772 |

PERSONALE

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni:

| | Consistenza al 31.12.2024 | Incrementi | Decrementi | Consistenza al 30.06.2025 |
|---------------|------------------------------|------------|------------|------------------------------|
| Dirigenti | 5 | | | 5 |
| Quadri | 9 | | | 9 |
| Impiegati | 111 | 4 | -5 | 110 |
| Operai | 340 | 6 | -8 | 338 |
| Altri | 2 | | -2 | 0 |
| Totale | 467 | 10 | -15 | 462 |

La variazione della consistenza dell'organico è da imputare alle 10 nuove unità assunzioni a tempo indeterminato, prevalentemente destinate al settore igiene urbana, al netto del decremento di 15 unità. L'organico medio è stato pari a 465 unità.

I contratti nazionali di lavoro applicati sono: per il personale operativo ed impiegatizio del settore gas/acqua il CCNL unico settore gas-acqua, per il personale operativo ed impiegatizio del settore igiene urbana il CCNL dei servizi ambientali e territoriali Federambiente e per quello dirigenziale il CCNL per i dirigenti delle imprese aderenti alla Confservizi.

Evoluzione prevedibile della gestione

La Società ha predisposto un aggiornamento del piano economico finanziario 2025-2029 volto a valutare gli impatti economici e finanziari delle scelte strategiche aziendali del prossimo quinquennio.

il piano, approvato dal Consiglio di amministrazione nel mese di aprile 2025, prevede rilevanti investimenti sia nel settore idrico che in quello ambientale, comprensivo anche di tre importanti progetti finanziati con fondi del PNRR. Il fabbisogno finanziario evidenziato è pari ad oltre 20 milioni di Euro che è stato oggetto di specifico funding (CDP) nel corso del primo semestre del 2025 .

Con particolare riferimento al budget 2025 si confermano i target di piano.

Dal punto di vista finanziario, l'indebitamento finanziario netto in rapporto ai mezzi propri ed alla marginalità operativa mostrano una sostenibilità dell'indebitamento ed il rispetto dei covenant finanziari assunti con i finanziatori

Il bilancio chiuso al 30 giugno 2025 della Società è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale. Si ritiene che la capacità della Società di operare in condizioni di continuità aziendale sia adeguatamente gestita; gli Amministratori, consapevoli dei rischi descritti nel paragrafo "Rischi connessi all'attività", dell'attuale composizione delle linee di credito, degli impegni assunti dai Comuni Soci, anche con riferimento alla destinazione del risultato ad incremento delle dotazioni patrimoniali, del generale contesto macro-economico, ritengono che la Società sarà in grado di far fronte ai propri impegni finanziari nei prossimi mesi

COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi della produzione ammontano ad Euro 31.432.761. Essi risultano così composti:

| Descrizione | 30.06.2025 | 30.06.2024 | Differenza |
|---|-------------------|-------------------|----------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 1.382.871 | 1.476.194 | -93.323 |
| Servizi | 10.209.220 | 10.179.747 | 29.473 |
| Godimento di beni di terzi | 1.556.765 | 1.536.355 | 20.410 |
| Salari e stipendi | 9.053.961 | 8.870.468 | 183.493 |
| Oneri sociali | 2.636.224 | 2.368.899 | 267.325 |
| Trattamento di fine rapporto | 347.978 | 329.643 | 18.335 |
| Trattamento quiescenza e simili | 0 | 0 | 0 |
| Altri costi del personale | 48.799 | 21.440 | 27.359 |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 217.550 | 254.456 | -36.906 |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 4.174.482 | 3.772.091 | 402.391 |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 0 | 0 | 0 |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | 822.100 | 798.000 | 24.100 |
| Variazione rimanenze materie prime | -113.461 | 71.191 | -184.652 |
| Accantonamento per rischi | 267.155 | 222.500 | 44.655 |
| Altri accantonamenti | 0 | 0 | 0 |
| Oneri diversi di gestione | 829.117 | 898.829 | -69.712 |
| TOTALE | 31.432.761 | 30.799.813 | 632.948 |

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio:

Di seguito i principali eventi intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio:

Finanziamento Cassa Depositi e Prestiti

In data 11/7/25 la Società ha sottoscritto con Cassa Depositi e Prestiti (CDP) un finanziamento da 19 milioni di euro, con garanzia del Fondo InvestEU, il programma della Commissione Europea per il rilancio degli investimenti privati nell'Unione Europea che ha l'obiettivo di favorire la competitività e la crescita nel lungo periodo.

Il finanziamento consente a VUS di completare il funding del piano investimenti infrastrutturali 2023–2028 del settore idrico, che prevede interventi mirati alla sostenibilità ambientale, alla digitalizzazione e al rafforzamento della resilienza idrica nei 22 Comuni dell'area di Foligno, Spoleto e Valnerina nella Regione Umbria.

L'operazione rientra nella strategia della Società a sostegno degli investimenti sostenibili e infrastrutturali, attraverso l'utilizzo di strumenti europei come InvestEU, in coerenza con gli obiettivi del Green Deal europeo e della transizione ecologica.

Le risorse saranno utilizzate per migliorare l'efficienza e la qualità delle reti, ridurre le perdite idriche, digitalizzare gli impianti, potenziare la separazione tra acque reflue e acque meteoriche e ottimizzare i processi di depurazione e gestione dei fanghi. Il piano prevede inoltre la costruzione di nuovi pozzi, l'estensione della rete fognaria e il collegamento tra sistemi di distribuzione esistenti.

Di seguito un'analisi degli OBIETTIVI ASSEGNATI DALL'ENTE alla VUS che la società pubblica nel proprio sito al seguente link <https://www.vusspa.it/vus/index.php/bilanci>

| Società | OBIETTIVI ANNO 2018 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' 2019 |
|---------------|--|--|--|
| V.U.S. S.p.A. | Miglioramento standard qualitativi dei servizi a Rete | RILEVAZIONE DEL MIGLIORAMENTO DELLA QUALITA' MEDIANTE SOMMINISTRAZIONE DI INDAGINE DI CUSTOMER SATISFACTION ALLA CLIENTELA | I dati ottenuti permettono di affermare che l'azienda riuscirà a mantenere, nei prossimi esercizi, gli stessi standard di qualità dei servizi erogati. Con il Sistema di Gestione per la Qualità la Valle Umbra Servizi S.p.A. intende offrire uno standard d'efficienza sempre più elevato per soddisfare le esigenze e le aspettative dei suoi clienti/utenti, attraverso lo standard di riferimento previsto dalla norma ISO 9000:2015, ponendo al centro del proprio sistema aziendale, il cliente e la sua piena soddisfazione, ed il continuo miglioramento delle prestazioni. |
| V.U.S. S.p.A. | Consolidamento del Trend positivo nei principali indicatori economici (EBITDA-gestione caratteristica, EBIT, Risultato netto) | Mantenimento dei livelli positivi raggiunto | Tutti i servizi con indicatori economici positivi EBITDA 9.795.033 EBIT 2.021.719 Risultato netto 2.102.273 |
| V.U.S. S.p.A. | Mantenimento del rapporto tra altre spese di funzionamento e fatturato ai livelli stabiliti nel budget | % prevista 50,78% (altre spese di funzionamento € 31.469.223,00 fatturato € 61.967.490,00) | 39.136.611/ 62.474.023=62,64% (% 2018=52,56 % 2017=52,28) |
| V.U.S. S.p.A. | Mantenimento del rapporto tra spese del personale e fatturato ai livelli stabiliti nel budget | % prevista 33,26% (personale € 20.612.675,00 fatturato € 61.967.490,00) | 21.315.693/ 62.474.023=34,12% (% 2018=32,49 % 2017=32,78) |
| V.U.S. S.p.A. | Equilibrio economico di tutti i servizi | Mantenimento dei livelli positivi raggiunto | servizi in utile tranne ambiente che recupera con metodo MTR |
| V.U.S. S.p.A. | Riequilibrio dell'indebitamento con un progressivo consolidamento dell'indebitamento a breve termine e stipula di nuovi mutui a medio termine con impegno della Società al rispetto di covenant finanziari (PFN/EBITDA e PN/PFN) | Mantenimento dei livelli raggiunto (PFN/EBITDA 2,35 a budget 2018 PN/PFN 0,61 a budget 2018) | Pfn/Ebitda 2019=1,97 Pfn/Ebitda 2018=1,64 Pfn/Ebitda 2017=1,51 Pn/Pfn 2019=0,96 Pn/Pfn 2018=0,99 Pn/Pfn 2017=0,67 |

Il Comune di Foligno con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 8 del 24 marzo 2020 ha approvato il DUP 2020-2022 contenente la "assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno". Per quanto riguarda la società VUS S.p.A. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2020 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' |
|----------------|--|--|---|
| V.U.S. S.p.A. | Miglioramento standard qualitativi dei servizi a Rete | RILEVAZIONE DEL MIGLIORAMENTO DELLA QUALITA' MEDIANTE SOMMINISTRAZIONE DI INDAGINE DI CUSTOMER SATISFACTION ALLA CLIENTELA | Benché prevista nel budget della società relativo all'anno 2020, non è stato possibile svolgere la prevista indagine di "customer satisfaction" presso gli utenti a causa di difficoltà legate principalmente alla situazione pandemica in atto, che ha limitato le azioni della società a quelle strettamente necessarie allo svolgimento dei servizi. |
| V.U.S. S.p.A. | Consolidamento del Trend positivo nei principali indicatori economici (EBITDA, EBIT, Risultato netto) | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | EBITDA 10.487.940 EBIT 1.930.793 Risultato netto 1.504.906 |
| V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra altre spese di funzionamento e fatturato ai livelli stabiliti nel budget | Rispetto valori previsionali di budget | Rispetto ai dati previsionali, il rapporto è stato pari al 48,5%, con una diminuzione di 4,4 punti percentuali |
| V.U.S. S.p.A. | Equilibrio economico di tutti i servizi | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | servizi in utile tranne ambiente che recupera con metodo MTR |
| V.U.S. S.p.A. | Riequilibrio dell'indebitamento con un progressivo consolidamento dell'indebitamento a breve termine e stipula di nuovi mutui a medio termine con impegno della Società al rispetto di covenant finanziari (PFN/EBITDA e PN/PFN) | Mantenimento del livello raggiunto (PFN/EBITDA PN/PFN annualità 2017 e 2018) Pfn/Ebitda 2018=1,64 Pfn/Ebitda 2017=1,51 Pn/Pfn 2018=0,99 Pn/Pfn 2017=0,67 | ANNO 2020 Pfn/Ebitda 1,97 Pn/Pfn 0,95 |
| V.U.S. S.p.A. | Incremento Raccolta differenziata | 72,3% tramite riorganizzazione del servizio | La percentuale di raccolta differenziata conseguita nel 2020 è stata del 55,6%, a causa di difficoltà operative ed organizzative che hanno portato nel 2021, alla predisposizione di un nuovo piano di riorganizzazione del servizio. |

| | | | |
|---------------|--|--|---|
| V.U.S. S.p.A. | Realizzazione progetto revamping Casone TMB per recupero e trattamento rifiuti | Approvazione progetto esecutivo e indizione gara (anno 2020) | Nel 2020 sono state poste in essere le attività propedeutiche alla realizzazione del progetto che, proseguite nel 2021, consentiranno di avviare i lavori nel corso del 2022. |
| V.U.S. S.p.A. | Internalizzazione manutenzione e gestione reti ed impianti Acqua Gas | Riduzione tempi di intervento | Non è stato possibile attuare la prevista internalizzazione delle attività di manutenzione delle reti di gas e acqua. Tuttavia nel 2020, gli indicatori di qualità contrattuale del servizio idrico integrato, comunicati all' ARERA, evidenziano percentuali soddisfacenti sia per il macro indicatore MC 1, sia per il macro indicatore MC2, rispettivamente del 97,5% e del 95,3%. Gli indicatori di qualità contrattuale del servizio gas distribuzione comunicati all' ARERA, sono risultati anch'essi positivi con tempi di intervento in linea con quelli imposti dall'Autorità. |
| V.U.S. S.p.A. | Revisione struttura organizzativa per nuovo modello direzionale | Approvazione nuovo modello di organizzazione | La prevista ridefinizione del modello organizzativo è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della società nel corso del 2021. |
| V.U.S. S.p.A. | Realizzazione investimenti previsti dal PDI Arera per Idrico e piano triennale GAS | Raggiungimento target previsti dal PDI | La dinamica evolutiva della pandemia non ha purtroppo consentito di raggiungere i target previsti dal piano degli investimenti per il 2020. Sono stati comunque realizzati nell'anno in argomento, investimenti per il servizio idrico integrato pari ad Euro 5,5 milioni e per il servizio gas distribuzione pari ad Euro 0,6 milioni; gli investimenti realizzati sono stati rispettivamente pari al 76% ed al 61 % del dato pianificato. |

Il Comune di Foligno con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 14 del 30 marzo 2021 ha approvato il DUP 2021-2023 contenente la "assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno". Per quanto riguarda la società VUS S.p.A. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2021 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' |
|----------------|--|--|-------------------|
| V.U.S. S.p.A. | Miglioramento standard qualitativi dei servizi a Rete | RILEVAZIONE DEL MIGLIORAMENTO DELLA QUALITA' MEDIANTE SOMMINISTRAZIONE DI INDAGINE DI CUSTOMER SATISFACTION ALLA CLIENTELA | 2021 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Consolidamento del Trend positivo nei principali indicatori economici (EBITDA, EBIT, Risultato netto) | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | 2021 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra altre spese di funzionamento e fatturato ai livelli stabiliti nel budget | Rispetto valori previsionali di budget | 2021 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese di personale e fatturato ai livelli stabiliti nel budget | Rispetto valori previsionali di budget | 2021 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Equilibrio economico di tutti i servizi | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | 2021 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Riequilibrio dell'indebitamento con rispetto degli indicatori finanziari (PFN/EBITDA e PN/PFN) | Mantenimento del livello raggiunto (PFN/EBITDA PN/PFN media rapporti 2019/2020) | 2021 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Realizzazione investimenti previsti dal PDI Auri per Idrico e piano triennale GAS | Raggiungimento target previsti dal PDI | 2021 e seguenti |

STATO ATTUAZIONE 2021

Miglioramento standard qualitativi dei servizi a Rete

Per l'annualità 2021, a causa di difficoltà legate all'emergenza sanitaria da Covid-19, non è stato possibile somministrare all'utenza la prevista indagine di "customer satisfaction". La Società ha recentemente affidato un'indagine di customer satisfaction per il servizio idrico integrato e l'igiene urbana, alla Centro Statistica aziendale S.r.l., società di comprovata esperienza nel settore. L'indagine riguarderà le annualità 2022 e 2023.

Per gli anni a seguire è intenzione rendere questa attività sistematica e continua, per comprendere il grado di soddisfazione degli utenti, individuando eventuali azioni valutando il divario tra la qualità effettiva del servizio e quella percepita.

Consolidamento del Trend positivo nei principali indicatori economici (EBITDA, EBIT, Risultato netto)

I valori dei principali indicatori economici sono esposti nella tabella che segue:

| | 2021 | 2020 |
|-----------------|-----------|------------|
| EBITDA | 9.494.353 | 10.487.940 |
| EBIT | 874.483 | 1.930.793 |
| Risultato netto | 1.520.331 | 1.504.906 |

Il periodo chiuso al 31 dicembre 2021, conferma valori positivi di tutti gli ancorché in lieve flessione rispetto ai precedenti esercizi.

Mantenimento tendenziale del rapporto tra altre spese di funzionamento e fatturato ai livelli stabiliti nel budget

Il rapporto in argomento nell'anno 2021 è stato pari al 49,37% , con una riduzione di 1,96 punti percentuali rispetto al dato previsionale stimato in 51,34%.

Mantenimento tendenziale del rapporto tra altre spese di personale e fatturato ai livelli stabiliti nel budget

Il rapporto tra altre spese di personale e fatturato nell'anno 2021 è stato pari a 34,83%, registrando un decremento di 1,43 punti percentuali rispetto alle previsioni di budget

Equilibrio economico di tutti i servizi

Come già rilevato nelle precedenti annualità, l'equilibrio economico di tutti servizi svolti non è stato raggiunto. Infatti, mentre il servizio idrico e il servizio energia e reti hanno avuto risultati positivi rispettivamente per Euro 2.140.935 ed Euro 1.276.683, il servizio rifiuti ha avuto un risultato negativo per Euro -1.897.287, imputabile alla mancata copertura da parte della tariffa dei costi operativi e d'investimento.

Riequilibrio dell'indebitamento con rispetto degli indicatori finanziari CPFN/EBITDA e PN/PFN)

I valori degli indicatori finanziari della società sono risultati essere i seguenti:

| | 2021 | 2022 |
|-------------------|-------------|-------------|
| PFN/Ebitda | 1,66 | 1,97 |
| PFN/PN | 0,70 | 0,95 |

Dall'esame dei valori esposti si evidenzia, in un quadro di generale stabilità finanziaria, un miglioramento di entrambi i covenant finanziari.

Realizzazione investimenti previsti dal POI Arera per idrico e piano triennale GAS

La dinamica evolutiva della pandemia non ha purtroppo consentito di raggiungere pienamente i target previsti dal piano degli investimenti per il 2021. Sono stati comunque realizzati nell'anno in argomento, investimenti per il servizio idrico integrato pari ad Euro 5,2 milioni e per il servizio gas distribuzione Euro 0,5 milioni; gli investimenti realizzati sono stati rispettivamente pari al 63% ed al 34% del dato pianificato.

Il Comune di Foligno con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 12 del 29 marzo 2022 ha approvato il DUP 2022-2024 contenente la "assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno". Per quanto riguarda la società VUS S.p.A. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2022 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' |
|----------------|--|--|-------------------|
| V.U.S. S.p.A. | Miglioramento standard qualitativi dei servizi a Rete | RILEVAZIONE DEL MIGLIORAMENTO DELLA QUALITA' MEDIANTE SOMMINISTRAZIONE DI INDAGINE DI CUSTOMER SATISFACTION ALLA CLIENTELA | 2022 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Consolidamento del Trend positivo nei principali indicatori economici (EBITDA, EBIT, Risultato netto) | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | 2022 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra altre spese di funzionamento e fatturato ai livelli stabiliti nel budget | Rispetto valori previsionali di budget | 2022 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese di personale e fatturato ai livelli stabiliti nel budget | Rispetto valori previsionali di budget | 2022 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Equilibrio economico di tutti i servizi | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | 2022 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Riequilibrio dell'indebitamento con rispetto degli indicatori finanziari (PFN/EBITDA e PN/PFN) | Mantenimento del livello raggiunto (PFN/EBITDA PN/PFN media rapporti 2019/2020) | 2022 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Realizzazione investimenti previsti dal PDI Auri per Idrico e piano triennale GAS | Raggiungimento target previsti dal PDI | 2022 e seguenti |

STATO ATTUAZIONE 2022

1. Miglioramento standard qualitativi dei servizi a rete

Nel corso del 2022 la Società ha svolto due indagini di Customer Satisfaction, rispettivamente per il servizio idrico integrato ed il settore dell'igiene ambientale, che sono state effettuate da una società specializzata di comprovata esperienza nel settore (Centro Statistica aziendale S.r.l.).

I risultati dell'indagine hanno evidenziato in entrambi i casi livelli di servizio molto soddisfacenti.

In particolare il grado di soddisfazione degli utenti per il servizio idrico integrato è stato pari al 96% (rispetto alla media nazionale dell'86% delle altre utility di settore), mentre per quanto attiene il servizio dell'igiene ambientale l'indice di soddisfazione complessivo degli utenti si è attestato intorno all'88%.

Per gli anni a seguire è intenzione della Società rendere questa attività sistematica e continua, anche in ottemperanza a quanto previsto dall'Autorità di Regolazione.

2. Consolidamento del Trend positivo nei principali indicatori economici (EBITDA, EBIT, Risultato netto)

I valori dei principali indicatori economici sono esposti nella tabella che segue:

| €/000 | 2022 | 2021 |
|-----------------|--------|-------|
| EBITDA | 15.280 | 9.494 |
| EBIT | 6.698 | 874 |
| Risultato netto | 5.165 | 1.520 |

Tutti gli indicatori sono positivi ed in crescita rispetto al precedente esercizio.

3. Mantenimento tendenziale del rapporto tra altre spese di funzionamento e fatturato ai livelli stabiliti nel budget

Nell'anno 2022, il rapporto in argomento è stato pari al 77,1 %, con una riduzione rispetto al dato previsionale, stimato nell'ordine dell'83,9%, come evidenziato nella tabella sottostante.

| €/000 | 2022 | Budget |
|-----------------|--------|--------|
| Ricavi | 66.716 | 68.577 |
| Costi Operativi | 51.436 | 57.518 |
| Incidenza % | 77,1% | 83,9% |

4 . Mantenimento tendenziale del rapporto tra altre spese di personale e fatturato ai livelli stabiliti nel budget

Il rapporto tra altre spese di personale e fatturato nell'anno 2022 è stato pari a 31,29%, registrando un decremento di 2,7 punti percentuali rispetto alle previsioni di budget del 33,99%.

| €/000 | 2022 | Budget |
|---------------------|--------|--------|
| Ricavi | 66.716 | 68.577 |
| Costo del personale | 20.873 | 23.311 |
| Incidenza % | 31,29% | 33,99% |

5. Equilibrio economico di tutti i servizi

Come già rilevato nelle precedenti annualità, l'equilibrio economico di tutti servizi svolti non è stato raggiunto. Infatti, mentre il servizio idrico e il servizio energia e reti hanno avuto risultati positivi, il servizio 1 dell'igiene ambientale ha avuto un risultato operativo negativo (-2.601 k€), imputabile alla mancata copertura dei costi operativi e d'investimento da parte della tariffa del servizio.

6. Riequilibrio dell'indebitamento con rispetto degli indicatori finanziari (PFN/EBITDA e PN/PFN)

I valori degli indicatori finanziari della società per l'anno 2022 sono risultati essere i seguenti:

| | 2022 | 2021 |
|------------|------|------|
| PFN/Ebitda | 0,95 | 1,66 |
| PFN/PN | 0,53 | 0,70 |

Dall'esame dei valori esposti si evidenzia, in un quadro di generale stabilità finanziaria, un miglioramento di entrambi i covenant finanziari.

7. Realizzazione investimenti previsti dal PDI Arera per idrico e piano triennale GAS

Nonostante il complesso quadro macroeconomico del 2022, caratterizzato da valori dell'inflazione assai elevate (+8,1%) e dalla crisi Russia-Ucraina, che ha determinato una crescita esponenziale del costo dei prodotti energetici, la Società ha dato piena attuazione al Piano Industriale, realizzando investimenti complessivi per oltre 10.600 k€ (di cui 7.900 k€ per il solo servizio idrico integrato) in crescita di oltre il 50% rispetto al dato 2021.

Il Comune di Foligno con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 12 del 30 marzo 2023 ha approvato il DUP 2023-2025 contenente la "assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno". Per quanto riguarda la società VUS S.p.A. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2023 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' |
|----------------|--|--|-------------------|
| V.U.S. S.p.A. | Miglioramento standard qualitativi dei servizi a Rete | RILEVAZIONE DEL MIGLIORAMENTO DELLA QUALITA' MEDIANTE SOMMINISTRAZIONE DI INDAGINE DI CUSTOMER SATISFACTION ALLA CLIENTELA | 2023 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Consolidamento del Trend positivo nei principali indicatori economici (EBITDA, EBIT, Risultato netto) | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | 2023 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra altre spese di funzionamento e fatturato ai livelli stabiliti nel budget | Rispetto valori previsionali di budget | 2023 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese di personale e fatturato ai livelli stabiliti nel budget | Rispetto valori previsionali di budget | 2023 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Equilibrio economico di tutti i servizi | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | 2023 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Riequilibrio dell'indebitamento con rispetto degli indicatori finanziari (PFN/EBITDA e PN/PFN) | Mantenimento del livello raggiunto (PFN/EBITDA PN/PFN media rapporti 2019/2020) | 2023 e seguenti |

STATO ATTUAZIONE 2023

1. Miglioramento standard qualitativi dei servizi a Rete

Come fatto per il 2022 la Società ha disposto anche per l'anno 2023 l'affidamento del servizio di rilevazione all'istituto CSA Research, azienda specializzata nel settore, che, a partire dal secondo semestre dell'anno, ha realizzato una ricerca in merito alla percezione della qualità dei servizi erogati sia per quanto riguarda il Servizio Idrico integrato che per quelli di Igiene Ambientale.

Per quanto riguarda il Servizio Idrico Integrato l'indice di soddisfazione complessivo degli utenti è stato pari al 97,6%; rispetto alla media nazionale dell'86% delle utility di settore, VUS risulta essere tra i gestori idrici italiani più attenti alla soddisfazione del cliente.

Anche per l'Igiene Urbana l'esito dell'indagine è risultato soddisfacente: l'indice di soddisfazione complessivo si è attestato intorno all'88,1%. Dall'analisi dei dati raccolti non si sono registrate aree di criticità significativa, quanto piuttosto aree che necessitano di un ulteriore miglioramento dei risultati.

2. Consolidamento del Trend positivo nei principali indicatori economici (EBITDA, EBIT, Risultato netto)

I valori dei principali indicatori economici sono esposti nella tabella che segue:

| €/000 | 2023 | 2022 |
|------------------------|--------|--------|
| EBITDA | 11.075 | 15.280 |
| EBIT | 2.858 | 6.698 |
| Risultato netto | 3.111 | 5.165 |

Si denotano valori in flessione rispetto all'anno 2022. La motivazione risiede nel fatto che il bilancio 2022 accoglieva proventi non ricorrenti per quasi 5 milioni di Euro derivanti dal conferimento del ramo gas nella V-Reti Gas S.r.l. (Euro 3,6 milioni) dalle premialità RQTI Arera 2022 (Euro 0,7 milioni) e dai crediti di imposta per l'energia elettrica ed il gas decreto "Aiuti-ter" e Aiuti-Quater" (Euro 0,9 milioni). Per ogni ulteriore informazione si fa rinvio alla relazione sulla gestione trasmessa unitamente al bilancio dell'esercizio 2023. Al netto di queste partite non ricorrenti in risultato è in miglioramento

3. Mantenimento tendenziale del rapporto tra altre spese di funzionamento e fatturato ai livelli stabiliti nel budget

Nell'anno 2023 il rapporto in argomento è stato pari a 81,3%, inferiore al dato previsionale stimato in 91%.

| €/000 | 2023 | BUDGET |
|------------------------|--------|--------|
| RICAVI | 59.193 | 58.351 |
| COSTI OPERATIVI | 48.118 | 53.325 |
| INCIDENZA % | 81,3% | 91, % |

4. Mantenimento tendenziale del rapporto tra altre spese di personale e fatturato ai livelli stabiliti nel budget

Il rapporto tra altre spese di personale e fatturato nell'anno 2023 è stato pari a 37,8%, registrando un decremento di 0,7 punti percentuali rispetto alle previsioni di budget

| €/000 | 2023 | BUDGET |
|---------------------|--------|-----------|
| RICAVI | 59.193 | 58.350,50 |
| COSTO DEL PERSONALE | 22.366 | 22.444,62 |
| INCIDENZA % | 37,8% | 38,5% |

5. Equilibrio economico di tutti i servizi

Come già rilevato nelle precedenti annualità, l'equilibrio economico di tutti servizi svolti non è stato raggiunto. Infatti, mentre il servizio idrico ha avuto risultati positivi, il servizio igiene ambientale ha avuto un risultato operativo negativo per (k€ 1.597), imputabile alla mancata copertura da parte della tariffa dei costi operativi e d'investimento.

6. Riequilibrio dell'indebitamento con rispetto degli indicatori finanziari (PFN/EBITDA e PN/PFN)

I valori degli indicatori finanziari della società per l'anno 2023 sono risultati essere i seguenti:

| | 2023 | 2022 |
|------------|------|------|
| PFN/Ebitda | 1,61 | 0,95 |
| PFN/PN | 0,58 | 0,53 |

L'incremento del rapporto PFN/EBITDA è legato all'incremento di questa ultima grandezza economica per quale si fa rinvio al commento di cui al punto 2.

7. Realizzazione investimenti previsti dal PDI Arera per idrico

La Società nel corso del 2023 ha realizzato rilevanti investimenti pari ad Euro 19 milioni di cui Euro 16,2 Milioni al servizio idrico integrato, Euro 2,3 milioni ascrivibili al servizio ambientale ed Euro 0,5 milioni ai servizi comuni.

L'incremento rispetto ai precedenti esercizi è molto rilevante attestandosi a + 79% sul dato consuntivo 2022 ed a + 181% sul dato consuntivo 2021. Nel dettaglio gli investimenti effettuati nel settore idrico (+102% sul 2022 e + 208% sul 2021) hanno consentito una riqualificazione della rete e degli impianti con economie in termine di costi di gestione essendo stati finalizzati tanto a specifici progetti strategici del piano degli interventi (PDI) che a sostituzioni programmate di interi tratti di condotte, con un miglioramento di alcuni indicatori di qualità tecnica (M1 e M6).

Il Comune di Foligno con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 64 del 19 dicembre 2023 ha approvato il DUP 2024-2026 contenente la "assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno". Per quanto riguarda la società VUS S.p.A. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2024 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' |
|----------------|--|--|-------------------|
| V.U.S. S.p.A. | Miglioramento standard qualitativi dei servizi a Rete | RILEVAZIONE DEL MIGLIORAMENTO DELLA QUALITA' MEDIANTE SOMMINISTRAZIONE DI INDAGINE DI CUSTOMER SATISFACTION ALLA CLIENTELA | 2024 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Consolidamento del Trend positivo nei principali indicatori economici (EBITDA, EBIT, Risultato netto) | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | 2024 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra altre spese di funzionamento e fatturato ai livelli stabiliti nel budget | Rispetto valori previsionali di budget | 2024 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese di personale e fatturato ai livelli stabiliti nel budget | Rispetto valori previsionali di budget | 2024 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Equilibrio economico di tutti i servizi | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | 2024 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Riequilibrio dell'indebitamento con rispetto degli indicatori finanziari (PFN/EBITDA e PN/PFN) | Mantenimento del livello raggiunto (PFN/EBITDA PN/PFN media rapporti 2022/2023) | 2024 e seguenti |

STATO ATTUAZIONE 2024

1. Miglioramento standard qualitativi dei servizi a Rete

Come per il 2023 VUS ha disposto anche per l'anno 2024 l'affidamento del servizio di rilevazione della customer satisfaction all'istituto CSA Research, azienda specializzata nel settore.

Per quanto riguarda il Servizio Idrico Integrato, l'indagine è stata effettuata su un campione di circa 1.200 clienti, domestici e non domestici. Con un indice di soddisfazione complessivo pari al 92%, rispetto alla media nazionale dell'86% delle utility di settore, VUS risulta essere tra i gestori idrici italiani più attenti alla soddisfazione del cliente.

Anche per l'Igiene Urbana l'esito dell'indagine, effettuata su un campione rappresentativo di 800 utenti, è risultato soddisfacente: l'indice di soddisfazione complessivo si è attestato intorno all'86%.

2. Consolidamento del trend positivo nei principali indicatori economici e di deficitarietà strutturale (es.: EBITDA, EBIT, risultato netto).

I valori dei principali indicatori economici, calcolati sui dati consuntivi del 2024, sono esposti nella tabella che segue:

| | 2024 | 2023 |
|------------------------|-------------|-------------|
| EBITDA | 14.378.396 | 11.074.889 |
| EBIT | 4.727.639 | 2.857.826 |
| Risultato netto | 5.440.746 | 3.110.700 |

Il valore del Margine operativo Lordo (EBITDA) attesta la capacità della Società di mantenere un buon risultato complessivo.

Il risultato operativo (EBIT) e il risultato netto aziendale sono superiori a quelli del 2023 ed a ai target del Piano industriale 2022-2026. Gli indicatori finanziari/patrimoniali mostrano un quadro di generale stabilità finanziaria.

3. Mantenimento tendenziale del rapporto tra altre spese di funzionamento e fatturato ai livelli stabiliti nel budget

Il rapporto tra spese di funzionamento e fatturato nell'anno 2024 è stato pari al 45,07% sostanzialmente allineato al dato di Budget 2024 45,71%, con un decremento di 0,64 punti percentuali rispetto al dato previsionale.

4. Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese di personale e fatturato ai livelli stabiliti nel budget

Il rapporto tra spese di personale e fatturato è stato pari a 36,37 % in diminuzione rispetto al dato atteso del 2024, che era stato stimato al 38,81%, registrando un decremento di 2,44 punti percentuali.

5. Equilibrio economico di tutti i servizi

L'equilibrio economico di tutti servizi svolti non è stato raggiunto. Infatti, mentre il servizio idrico ha avuto risultati positivi, il servizio igiene ambientale ha registrato una perdita operativa, seppur in diminuzione rispetto alla precedente annualità, per 1.102 migliaia di euro, imputabile prevalentemente alla mancata copertura dei costi operativi e d'investimento da parte della tariffa.

6. Riequilibrio dell'indebitamento con rispetto degli indicatori finanziari (PFN/EBITDA e PN/PFN)

I valori degli indicatori finanziari della società per l'anno 2024 sono risultati essere i seguenti:

| | 2024 | 2023 |
|------------|------|------|
| PFN/EBITDA | 0,90 | 1,61 |
| PFN/PN | 0,36 | 0,58 |

Il Comune di Foligno con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 59 del 23 dicembre 2024 ha approvato il DUP 2025-2027 contenente la “assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno”. Per quanto riguarda la società VUS S.p.A. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2025 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' |
|---------------|--|--|-----------------|
| V.U.S. S.p.A. | Miglioramento standard qualitativi dei servizi a Rete | RILEVAZIONE DEL MIGLIORAMENTO DELLA QUALITA' MEDIANTE SOMMINISTRAZIONE DI INDAGINE DI CUSTOMER SATISFACTION ALLA CLIENTELA | 2025 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Consolidamento del Trend positivo nei principali indicatori economici (EBITDA, EBIT, Risultato netto) | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | 2025 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra altre spese di funzionamento e fatturato ai livelli stabiliti nel budget | Rispetto valori previsionali di budget | 2025 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese di personale e fatturato ai livelli stabiliti nel budget | Rispetto valori previsionali di budget | 2025 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Equilibrio economico di tutti i servizi | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | 2025 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Riequilibrio dell'indebitamento con rispetto degli indicatori finanziari (PFN/EBITDA e PN/PFN) | Mantenimento del livello raggiunto (PFN/EBITDA PN/PFN media rapporti 2023/2024) | 2025 e seguenti |

Il Comune di Foligno con Deliberazione della Giunta Comunale n. 622 del 01 dicembre 2025 ha approvato il DUP 2026-2028 contenente la "assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno". Per quanto riguarda la società VUS S.p.A. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2026 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' |
|----------------|--|--|-------------------|
| V.U.S. S.p.A. | Miglioramento standard qualitativi dei servizi a Rete | RILEVAZIONE DEL MIGLIORAMENTO DELLA QUALITA' MEDIANTE SOMMINISTRAZIONE DI INDAGINE DI CUSTOMER SATISFACTION ALLA CLIENTELA | 2026 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Consolidamento del Trend positivo nei principali indicatori economici (EBITDA, EBIT, Risultato netto) | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | 2026 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra altre spese di funzionamento e fatturato ai livelli stabiliti nel budget | Rispetto valori previsionali di budget | 2026 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese di personale e fatturato ai livelli stabiliti nel budget | Rispetto valori previsionali di budget | 2026 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Equilibrio economico di tutti i servizi | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | 2026 e seguenti |
| V.U.S. S.p.A. | Riequilibrio dell'indebitamento con rispetto degli indicatori finanziari (PFN/EBITDA e PN/PFN) | Mantenimento del livello raggiunto (PFN/EBITDA PN/PFN media rapporti 2024/2025) | 2026 e seguenti |

| Denominazione | V-Reti GAS Srl |
|--|--|
| Soggetti partecipanti e relativa quota | Interamente partecipata da V.U.S. S.p.A. (partecipata indiretta dell'Ente) |
| Servizi gestiti | Opera nel settore della distribuzione di gas naturale |

In data 23 agosto 2022 è stata costituita la Società V-RETI GAS S.r.l., con sede legale in Foligno, interamente partecipata dalla Valle Umbra Servizi S.p.A., nella quale in data 30 settembre 2022 è stato conferito il Ramo di azienda «GAS» rappresentato appunto dalle attività di distribuzione e misura del gas detenute dalla Valle Umbra Servizi S.p.A..

La costituzione di V-RETI GAS S.r.l. ed il trasferimento del Ramo di azienda GAS nella suddetta Società sono stati necessari anche al fine di rendere il gruppo conforme alla normativa relativa all'unbundling funzionale e, precisamente, alle disposizioni di cui al Testo integrato delle disposizioni in merito agli obblighi di funzionale per le imprese operanti nei settori dell'energia elettrica e del gas (di seguito, il «separazione (unbundling) TIUF»), di cui all'Allegato A alla Deliberazione ARERA del 22 giugno 2015, 296/2015/R/com.

La Società esercita l'attività di distribuzione e misura gas naturale nei Comuni di: Spoleto, Foligno, Bevagna, Montefalco, Spello, Trevi, Campello sul Clitunno e Castel Ritaldi.

La Società utilizza gli Indicatori alternativi di performance (Iap) al fine di trasmettere in modo più efficace le informazioni sull'andamento della redditività dei business in cui opera, nonché sulla propria situazione patrimoniale e finanziaria.

IAP ECONOMICI E INVESTIMENTI

Il margine operativo lordo (Ebitda) è un indicatore della performance operativa ed è calcolato sommando all'«utile operativo» gli «ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni». Questo indicatore rappresenta una misura utile per la valutazione delle performance anche attraverso il confronto della redditività operativa del periodo di riferimento con quella dei periodi precedenti.

Il margine operativo lordo su ricavi, l'utile operativo su ricavi e il risultato netto su ricavi misurano la performance operativa rapportando, in termini percentuali, il margine operativo lordo, l'utile operativo e l'utile netto al valore dei ricavi.

Gli investimenti netti sono ottenuti dalla somma degli investimenti in immobilizzazioni materiali, attività immateriali e partecipazioni al netto dei contributi in conto capitale.

IAP PATRIMONIALI FINANZIARI

Le immobilizzazioni nette sono determinate quale somma di: immobilizzazioni materiali; attività immateriali e avviamento; partecipazioni; attività e passività fiscali differite. Questo indicatore rappresenta una misura utile per la valutazione delle immobilizzazioni nette, anche attraverso il confronto con i periodi precedenti. Questo permette di condurre analisi sui trend e confrontare le efficienze realizzate nei periodi.

Il capitale circolante netto è definito dalla somma di: rimanenze; crediti e debiti commerciali; crediti e debiti per imposte correnti; altre attività e altre passività correnti; quota corrente di attività e passività per strumenti finanziari derivati su commodity. Questo indicatore rappresenta una misura utile per la valutazione delle capacità di generare cassa tramite l'attività operativa in un orizzonte temporale di 12 mesi, anche attraverso il confronto con i periodi precedenti.

I fondi accolgono la somma delle voci di «trattamento di fine rapporto e altri benefici» e «fondi per rischi e oneri». Questo indicatore rappresenta una misura utile per la valutazione della capacità di far fronte a possibili passività future, anche attraverso il confronto con i periodi precedenti.

Il capitale investito netto è determinato dalla somma algebrica delle «immobilizzazioni nette», del «capitale circolante netto» e dei «fondi». Questo rappresenta una misura utile per la valutazione di tutte le attività e passività operative correnti e non correnti.

L'indebitamento finanziario netto rappresenta un indicatore della struttura finanziaria. Tale indicatore è quindi determinato come somma delle voci: attività finanziarie correnti; disponibilità liquide e mezzi equivalenti; passività finanziarie correnti e non correnti; quota corrente e non corrente di attività e

passività. Questo rappresenta una misura utile per la valutazione del livello di indebitamento finanziario, anche attraverso il confronto con i periodi precedenti.

Le fonti di finanziamento sono ottenute dalla somma dell'«indebitamento finanziario netto» e del «patrimonio netto». Questo indicatore rappresenta la suddivisione delle fonti di finanziamento tra capitale proprio e di terzi ed è un indicatore dell'autonomia e solidità finanziaria della Società

IAP ECONOMICO PATRIMONIALI

L'indice Pfn/Ebitda, esposto come multiplo dell'Ebitda, rappresenta una misura della capacità della gestione operativa di remunerare il debito finanziario netto.

Il Fund from operation (Ffo) è calcolato a partire dal margine operativo lordo a cui vengono sottratti le svalutazioni crediti, gli oneri finanziari, le imposte e gli utilizzi dei fondi rischi e TFR. Questo indicatore rappresenta una misura della capacità dell'attività operativa di generare cassa.

Il Roi, cioè il rendimento del capitale investito netto, è dato dal rapporto tra il Margine operativo netto e il capitale investito netto ed è espresso in percentuale. Questo indicatore intende misurare la capacità di produrre ricchezza tramite la gestione operativa e quindi di remunerare il capitale proprio e quello di terzi.

Il Roe, cioè il rendimento del capitale proprio, è dato dal rapporto tra l'utile netto e il patrimonio netto ed è espresso in percentuale. Questo indicatore intende misurare la redditività ottenuta dagli investitori a titolo di rischio.

Il flusso di cassa (cash flow) è dato dal flusso di cassa operativo (cash flow operativo) al netto dei dividendi distribuiti. Il cash flow operativo è calcolato a partire dal margine operativo lordo, a cui si sommano, le variazioni di Ccn, al netto degli incrementi del fondo svalutazione crediti, gli utilizzi dei fondi rischi e Tfr, gli investimenti operativi e finanziari, gli oneri e proventi finanziari e le imposte. e intende misurare la capacità di generazione di cassa dell'impresa e quindi la sua capacità di autofinanziamento.

Indicatori economici e investimenti

| (Euro) | 2023 | 2022 | Var |
|--|-----------|-----------|-----------|
| Indicatori economici e investimenti | | | |
| Ricavi | 5.283.425 | 1.632.496 | 3.650.929 |
| Margine operativo lordo (Ebitda) | 2.062.323 | 464.733 | 1.597.590 |
| Margine operativo lordo/ricavi | 39,03% | 28,47% | 10,56% |
| Utile operativo | 1.535.339 | 340.608 | 1.194.731 |
| Utile operativo/ricavi | 29,06% | 20,86% | 8,20% |
| Utile netto | 1.065.093 | 203.196 | 861.897 |
| Utile netto/ricavi | 20,2% | 12,4% | 7,8% |
| Investimenti netti | 1.026.997 | 74.251 | 952.746 |

INDICATORI PATRIMONIALI E FINANZIARI

| (Euro) | 2023 | 2022 | Var |
|--|-----------|-----------|----------|
| Indicatori patrimoniali- finanziari | | | |
| Immobilizzazioni nette | 7.509.750 | 6.999.627 | 510.123 |
| Capitale circolante netto | 1.140.220 | 1.541.206 | -400.986 |
| Fondi | -189.521 | -186.512 | -3.009 |
| Capitale investito netto | 8.460.450 | 8.354.320 | 106.130 |
| Indebitamento finanziario netto | 90.585 | 1.049.549 | -958.964 |

INDICATORI ECONOMICO -PATRIMONIALI

| (Euro) | 2023 | 2022 | Var |
|---|-------|-------|-------|
| Indicatori economico- patrimoniali | | | |
| Pfn/Ebitda | 0,04 | 2,26 | -2,22 |
| Ffo/Pfn | 31,4% | -2,4% | 33,8% |
| Roi | 18,1% | 4,1% | 14,0% |
| Roe | 14,6% | 2,9% | 11,7% |

INDICATORI ECONOMICI E INVESTIMENTI

| indicatori economici e investimenti (Euro) | 2024 | 2023 |
|--|-----------|-----------|
| Ricavi | 5.483.722 | 5.283.426 |
| Margine operativo lordo (Ebitda) | 2.407.910 | 2.062.325 |
| Margine operativo lordo/ricavi | 43,9% | 39,0% |
| Risultato operativo | 1.885.064 | 1.535.340 |
| Risultato operativo/ricavi | 34,4% | 29,1% |
| Utile netto | 1.241.721 | 1.065.093 |
| Utile netto/ricavi | 22,6% | 20,2% |
| Investimenti netti | 1.754.089 | 1.026.997 |

INDICATORI PATRIMONIALI E FINANZIARI

| Indicatori patrimoniali- finanziari (Euro) | 2024 | 2023 |
|--|-----------|-----------|
| Immobilizzazioni nette | 8.740.992 | 7.509.749 |
| Capitale circolante netto | 77.066 | 1.140.219 |
| Fondi | -193.171 | -189.521 |
| Capitale investito netto | 8.624.887 | 8.460.447 |
| Indebitamento finanziario netto | -278.415 | 90.585 |
| Mezzi Propri | 8.903.302 | 8.369.862 |

INDICATORI PATRIMONIALI E FINANZIARI

| Indicatori economico- patrimoniali (Euro) | 2024 | 2023 |
|---|---------|---------|
| Pfn/Ebitda | -0,12 | 0,04 |
| pfn/pn | -0,03 | 0,01 |
| Roi | 22,1% | 22,7% |
| Roe | 16,2% | 14,6% |
| Cash flow | 992.478 | 624.087 |

ANDAMENTO ECONOMICO E SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2024 presenta un risultato positivo al netto delle imposte di competenza pari ad Euro 1.241.721 (Euro 1.065.093 nel 2023).

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Di seguito il conto economico riclassificato secondo lo schema a "valore aggiunto".

| Conto Economico Riclassificato | 2024 | 2023 | Variazione % |
|------------------------------------|------------|------------|--------------|
| Ricavi per servizi e prestazioni | 5.176.194 | 5.047.491 | 128.703 |
| Altri ricavi | 307.528 | 235.935 | 71.593 |
| Costi capitalizzati | 410.867 | 273.819 | 137.048 |
| Valore della produzione | 5.894.589 | 5.557.245 | 337.344 |
| Materie prime, sussidiarie e merci | -283.915 | -147.592 | -136.323 |
| Servizi | -1.295.590 | -1.192.491 | -103.099 |
| Godimento di beni di terzi | -364.636 | -1.107.044 | 742.408 |
| Oneri diversi di gestione | -567.683 | -176.667 | -391.016 |
| Costo del lavoro | -974.855 | -871.126 | -103.729 |
| Totale Costi esterni | -3.486.679 | -3.494.920 | 8.241 |
| Margine Operativo Lordo (EDITDA) | 2.407.910 | 2.062.325 | 345.585 |
| Ammortamenti netti | -522.846 | -526.985 | 4.139 |
| Svalutazioni ed accantonamenti | | | |
| Risultato Operativo | 1.885.064 | 1.535.340 | 349.724 |
| Gestione finanziaria | -50.832 | -61.033 | 10.201 |
| Rettifiche di valore di Att. Fin | | | |
| Risultato prima delle imposte | 1.834.232 | 1.474.307 | 359.925 |
| Imposte sul reddito | -592.511 | -409.214 | -183.297 |
| Risultato netto | 1.241.721 | 1.065.093 | 176.628 |

ANALISI DEI COSTI

| Descrizione | 2023 | 2022 | Differenza |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 83.072 | 31.342 | 51.730 |
| Servizi | 1.192.491 | 341.099 | 851.392 |
| Godimento di beni di terzi | 1.107.044 | 512.435 | 594.609 |
| Salari e stipendi | 598.233 | 212.027 | 386.206 |
| Oneri sociali | 222.139 | 66.639 | 155.500 |
| Trattamento di fine rapporto | 44.602 | 16.284 | 28.318 |
| Trattamento quiescenza e simili | 0 | 0 | 0 |
| Altri costi del personale | 6.152 | 1.485 | 4.667 |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 158.606 | 4.598 | 154.008 |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 368.379 | 36.777 | 331.602 |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 0 | 0 | 0 |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | 0 | 82.750 | -82.750 |
| Variazione rimanenze materie prime | 64.520 | -51.394 | 115.914 |
| Accantonamento per rischi | 0 | 0 | 0 |
| Altri accantonamenti | 0 | 0 | 0 |
| Oneri diversi di gestione | 176.667 | 64.143 | 112.524 |
| TOTALE | 4.021.905 | 1.318.185 | 2.703.720 |

COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi della produzione ammontano ad Euro 4.009.526. Essi risultano così composti:

| Descrizione | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Differenza |
|---|------------|------------|------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 175.961 | 83.072 | 92.889 |
| Servizi | 1.295.590 | 1.192.491 | 103.099 |
| Godimento di beni di terzi | 364.636 | 1.107.044 | - 742.408 |
| Salari e stipendi | 694.143 | 598.233 | 95.910 |
| Oneri sociali | 223.036 | 222.139 | 897 |
| Trattamento di fine rapporto | 47.316 | 44.602 | 2.714 |
| Trattamento quiescenza e simili | - | - | - |
| Altri costi del personale | 10.360 | 6.152 | 4.208 |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 157.872 | 158.606 | - 734 |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 364.974 | 368.379 | - 3.405 |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | - | - | - |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | - | - | - |

| | | | |
|------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Variazione rimanenze materie prime | 107.954 | 64.520 | 43.434 |
| Accantonamento per rischi | - | - | - |
| Altri accantonamenti | - | - | - |
| Oneri diversi di gestione | 567.684 | 176.667 | 391.017 |
| TOTALE | 4.009.526 | 4.021.905 | - 12.379 |

MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

La voce ammonta ad Euro 175.961 ed è così dettagliata:

| Descrizione | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Differenza |
|----------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| Carburanti e lubrificanti | 8.813 | 7.115 | 1.697 |
| Materiali di esercizio e consumo | 112.872 | 20.465 | 92.407 |
| Indumenti di lavoro | 2.262 | 5.167 | - 2.905 |
| Altri acquisti di produzione | 52.014 | 50.325 | 1.689 |
| TOTALE | 175.961 | 83.072 | 92.889 |

SERVIZI

La voce ammonta ad Euro 1.295.590

| Descrizione | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Differenza |
|-------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Prodotti Energetici | 149.987 | 139.215 | 10.772 |
| Costi esercizio Reti/Impianti | 297.001 | 281.232 | 15.769 |
| Servizi Commerciali | 215.048 | 208.099 | 6.949 |
| Legali, Consulenze e certificazioni | 33.042 | 39.286 | - 6.244 |
| Assicurazioni | 40.143 | 36.231 | 3.912 |
| Costi I.T. | 262.386 | 205.406 | 56.980 |
| Personale Interinale | 124.496 | 60.051 | 64.445 |
| Altri Servizi | 173.486 | 222.971 | - 49.485 |
| TOTALE | 1.295.590 | 1.192.491 | 103.099 |

La voce Servizi ha subito rispetto al precedente esercizio un incremento netto di 103.099. Nel dettaglio si rilevano incrementi nei costi di gestione delle reti ed impianti e nei costi dei prodotti energetici legato all'andamento dei prezzi di mercato.

L'impegno continuo della Società è sempre rivolto al contenimento dei costi ed al loro efficientamento.

GODIMENTO DI BENI DI TERZI

La voce ammonta ad Euro ed è così dettagliata:

| Descrizione | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Differenza |
|--|------------|------------|------------|
| Canoni concessori reti gas | 250.000 | 1.000.000 | - 750.000 |
| Fitti sedi/facilities | 53.550 | 41.446 | 12.103 |
| Noleggi e locazione mezzi/attrezzature | | | - |
| Altri costi godimento beni terzi | 61.086 | 65.598 | - 4.512 |
| TOTALE | 364.636 | 1.107.044 | - 742.408 |

La variazione è sostanzialmente imputabile alla riduzione dei costi per godimento beni di terzi relativi al canone concessorio delle reti gas.

PERSONALE

La voce ammonta ad Euro 974.855 ed è così dettagliata:

| Descrizione | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Differenza |
|------------------------------|------------|------------|------------|
| Salari e stipendi | 694.143 | 598.233 | 95.910 |
| Oneri sociali | 223.036 | 222.139 | 897 |
| Trattamento di fine rapporto | 47.316 | 44.602 | 2.714 |
| Altri costi | 10.360 | 6.152 | 4.208 |
| TOTALE | 974.855 | 871.126 | 103.729 |

Il costo del lavoro rilevato al 31 dicembre 2024 corrispondente ad un organico di 15 unità (16 unità al 31.12.2023). Il costo del personale rispetto al precedente esercizio si è incremento di Euro 103.729.

PERSONALE

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni:

| Organico | Consistenza al 31.12.2023 | Incrementi | Decrementi | Consistenza al 31.12.2024 |
|-----------|---------------------------|------------|------------|---------------------------|
| Dirigenti | | | | |
| Quadri | 1 | | -1 | 0 |
| Impiegati | 10 | | | 10 |
| Operai | 5 | | | 5 |
| Totale | 16 | - | - | 15 |

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

La voce ammonta ad Euro 522.846. ed è così dettagliata:

| Descrizione | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Differenza |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 157.872 | 158.606 | - 734 |
| Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 364.974 | 368.379 | - 3.405 |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | - | - |
| Svalutazione dei crediti | | - | - |
| TOTALE | 522.846 | 526.985 | - 4.139 |

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase operativa. La variazione rispetto al periodo precedente è da ricondursi all'integrale ammortamento di diversi beni relativi alla depurazione.

VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

La voce ammonta ad Euro 107.954 ed è così dettagliata:

| Descrizione | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Differenza |
|--------------------|----------------|---------------|---------------|
| Rimanenze Iniziali | 213.415 | 277.935 | - 64.520 |
| Rimanenze Finali | - 105.461 | - 213.416 | 107.955 |
| TOTALE | 107.954 | 64.520 | 43.435 |

ONERI DIVERSI DI GESTIONE

La voce ammonta ad Euro 567.684 ed è così dettagliata:

| Descrizione | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Differenza |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Canone funzionamento EGA/Arera | 1.110 | 1.302 | - 192 |
| Contributi e quote associative | 2.884 | 5.977 | - 3.093 |
| Imposte e tasse non sul reddito | 23.209 | 21.811 | 1.397 |
| Altri oneri diversi | 293.819 | 76.008 | 217.811 |
| Oneri non ricorrenti | 246.664 | 71.569 | 175.095 |
| TOTALE | 567.684 | 176.667 | 391.017 |

La voce comprende il canone di funzionamento per le Autorità di Regolazione, le imposte e tasse non sul reddito, quote associative ed altri oneri di gestione.

La variazione rispetto al precedente esercizio è relativa all'incremento degli oneri non ricorrenti.

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

I proventi e oneri finanziari ammontano complessivamente ad Euro-50.832 con una variazione di Euro 10.201 rispetto all'esercizio 2024.

Gli oneri finanziari netti hanno subito un incremento rispetto al precedente esercizio legato sia all'incremento dell'indebitamento che a quello dei tassi di interesse.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI DIFFERITE E ANTICIPATE

Le imposte sul reddito ammontano ad Euro 592.511. Esse risultano così composte:

| Descrizione | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Differenza |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Imposte correnti | | | |
| -IRES | 505.376 | 369.309 | 136.067 |
| -IRAP | 101.075 | 61.877 | 39.198 |
| -Rettifiche esercizi precedenti | - 13.940 | - 21.972 | 8.032 |
| Imposte differite e anticipate | | - | - |
| -Anticipate | | - | - |
| -Differite | | - | - |
| TOTALE | 592.511 | 409.214 | 183.298 |

ESTRATTO SEMESTRALE AL 30.06.2025

INDICATORI ECONOMICI E INVESTIMENTI

| Indicatori economici e investimenti | 2025 | 2024 |
|-------------------------------------|-----------|-----------|
| Ricavi | 2.958.534 | 2.642.602 |
| Margine operativo lordo (Ebitda) | 1.540.282 | 1.035.744 |
| Margine operativo lordo/ricavi | 52,1% | 39,2% |
| Risultato operativo | 1.256.112 | 775.054 |
| Risultato operativo/ricavi | 42,5% | 29,3% |
| Utile netto | 829.913 | 532.994 |
| Utile netto/ricavi | 28,1% | 20,2% |
| Investimenti netti | 878.645 | 264.878 |

INDICATORI PATRIMONIALI E FINANZIARI

| Indicatori patrimoniali- finanziari | 2025 | 2024 |
|-------------------------------------|------------|-----------|
| Immobilizzazioni nette | 9.335.467 | 8.740.992 |
| Capitale circolante netto | -2.884.997 | 77.066 |
| Fondi | -127.825 | -193.171 |
| Capitale investito netto | 6.322.645 | 8.624.887 |
| Indebitamento finanziario netto | -2.541.364 | -278.415 |
| Mezzi Propri | 8.864.009 | 8.903.302 |

INDICATORI ECONOMICO -PATRIMONIALI

| Indicatori economico- patrimoniali | 2025 | 2024 |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Pfn/Ebitda | -1,65 | -1,11 |
| pfn/pn | -0,29 | -1,07 |
| Roi | 17,0% | 2,5% |
| Roe | 10,3% | 7,0% |
| Cash flow | 2.292.408 | 1.227.192 |

ANDAMENTO ECONOMICO E SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA

Il bilancio chiuso al 30 giugno 2025 presenta un risultato positivo al netto delle imposte di competenza pari ad Euro 829.913 (Euro 532.994 nel primo semestre 2024).

Conto economico Riclassificato

Di seguito il conto economico riclassificato relativo al semestre chiuso al 30 giugno 2025 ed al semestre chiuso al 30 giugno 2024.

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO | 30.06.25 | 30.06.24 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ricavi per servizi e prestazioni | 2.611.980 | 2.610.273 |
| Altri ricavi | 346.554 | 32.329 |
| Costi capitalizzati | 143.730 | 55.920 |
| Valore della produzione | 3.102.264 | 2.698.522 |
| Materie prime, sussidiarie e merci | -136.987 | -47.141 |
| Servizi | -682.530 | -844.688 |
| Godimento di beni di terzi | -199.804 | -194.891 |
| Oneri diversi di gestione | -77.193 | -103.003 |
| Costo del lavoro | -465.468 | -473.055 |
| Totale Costi esterni | -1.561.982 | -1.662.778 |
| Margine Operativo Lordo (EDITDA) | 1.540.282 | 1.035.744 |
| Ammortamenti netti | -284.170 | -260.690 |
| Svalutazioni ed accantonamenti | | |
| Risultato Operativo | 1.256.112 | 775.054 |
| Gestione finanziaria | -29.951 | -13.637 |
| Rettifiche di valore di Att. Fin | | |
| Risultato prima delle imposte | 1.226.161 | 761.417 |
| Imposte sul reddito | -396.248 | -228.423 |
| Risultato netto | 829.913 | 532.994 |

Valore della produzione: Il valore della produzione ammonta ad Euro 3.102.264 (Euro 2.698.522 nel 2024). Nel dettaglio si registra un incremento dei ricavi per servizi e prestazioni legate alle dinamiche tariffarie mentre gli ricavi fanno registrare un incremento. I costi capitalizzati legati agli investimenti effettuati ammontano ad Euro 143.730

Nella Voce altri ricavi sono esposti altresì proventi non ricorrenti per Euro 199.061.

Costi operativi I Costi operativi hanno fatto registrare un valore di Euro -1.561.982 in lieve contrazione rispetto al dato 2024 (Euro -1.662.778).

Le azioni di razionalizzazione poste in essere nei vari settori aziendali hanno determinato delle economie per alcuni costi operativi

Il **costo del personale** registra un valore di Euro -465.468 con una variazione di Euro rispetto al 2023. La variazione del costo corrisponde prevalentemente ad adeguamenti contrattuali ed incidenza di lavoro straordinario. Il costo esposto corrisponde ad un organico al 31.12.2024 di 15 unità (16 unità nel 2023).

Ammortamenti ed accantonamenti: La società ha rilevato ammortamenti netti per Euro -284.170. Non sono stati effettuati accantonamenti a fondi rischi non sussistendone i presupposti.

Gestione finanziaria: Il saldo netto della gestione finanziaria ammonta ad Euro -29.951

Il **Margine operativo Lordo (EBITDA)** espressione della marginalità della gestione caratteristica aziendale è stato pari ad Euro 1.540.282, attestando la capacità della Società di mantenere un buon risultato complessivo.

Il **risultato operativo**, si è attestato ad Euro 1.256.112. Il risultato è superiore a quello del 2023.

Il **risultato netto aziendale**, al netto delle imposte di periodo, è stato positivo per Euro 829.913;

Stato patrimoniale riclassificato

Di seguito lo stato patrimoniale riclassificato al 30 giugno 2025 confrontato con il corrispondente dato al 31 dicembre 2024:

| | 2025 | 2024 |
|---|-------------------|-------------------|
| IMPIEGHI | | |
| Immobilizzazioni immateriali nette | 703.460 | 607.933 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 8.621.638 | 8.122.690 |
| Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie | 10.369 | 10.369 |
| Risconti passivi | | |
| Capitale immobilizzato | 9.335.467 | 8.740.992 |
| Rimanenze di magazzino | 98.234 | 105.461 |
| Crediti Commerciali | 3.123.530 | 3.873.337 |
| Altri crediti | -3.792 | 1.342.351 |
| Attività d'esercizio a breve termine | 3.217.972 | 5.321.149 |
| Debiti Commerciali | -5.225.041 | -4.784.643 |
| Debiti tributari e previdenziali | -699.713 | -281.225 |
| Altri debiti | -178.215 | -178.215 |
| Passività d'esercizio a breve termine | -6.102.969 | -5.244.083 |
| Capitale d'esercizio netto | -2.884.997 | 77.066 |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | -127.825 | -193.171 |
| Altre passività a medio e lungo termine | | |
| Passività a medio lungo termine | -127.825 | -193.171 |
| Capitale investito Netto | 6.322.645 | 8.624.887 |
| FONTI | | |
| Patrimonio netto | 8.864.009 | 8.903.302 |
| Indebitamento netto a m/l termine | | |
| Indebitamento netto a b/t termine | -2.541.364 | -278.415 |
| Indebitamento netto totale | -2.541.364 | -278.415 |
| Mezzi propri e indebitamento finanziario netto | 6.322.645 | 8.624.887 |

Dal punto di vista patrimoniale finanziario si evidenzia un capitale investito netto di Euro 6.322.644 che nel periodo ha subito una variazione negativa rispetto al 2024.

Il capitale immobilizzato pari ad Euro 9.335.467 è variato prevalentemente per effetto dei nuovi investimenti al netto degli ammortamenti

Il capitale d'esercizio netto ammonta ad Euro -2.884.998 rispetto ad Euro 77.066 del 2024.

All'incremento del capitale investito corrisponde una variazione delle coperture ed in particolare un incremento dei mezzi propri pari al risultato di periodo al netto del dividendo deliberato, ed un decremento della posizione finanziaria complessiva (Disponibilità).

Gli indicatori finanziari patrimoniali Debt/Equity e Debt/Ebitda sono positivi.

L'indicatore Debt/Equity passa da -0,14x del 2024 a -0,29x del 2025, mentre Debt/EBITDA passa da -1,11x del 2024 a -1,65x del 2025.

Andamento dell'Indebitamento finanziario

Di seguito si riporta la posizione finanziaria netta al 30 giugno 2025 confrontata con il corrispondente dato al 31 dicembre 2024:

| Indebitamento finanziario | 2025 | 2024 |
|---|------------|------------|
| A. Cassa | -977 | -1.479 |
| B. Disponibilità liquide | -3.928.640 | -1.635.730 |
| C. Titoli | | |
| D. Liquidità A+B+C | -3.929.617 | -1.637.209 |
| E. Crediti Finanziari correnti | | |
| F. Debiti bancari correnti | | |
| G. Quota breve dell'indebitamento non corrente | | |
| H. Altri debiti finanziari | 1.388.253 | 1.358.794 |
| I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H) | 1.388.253 | 1.358.794 |
| J. Indebitamento finanziario corrente netto (D)+(E)+(I) | -2.541.364 | -278.415 |
| K. Debiti bancari non correnti | | |
| L. Obbligazioni emesse | | |
| M. Altri debiti non correnti | | |
| N. Indebitamento finanziario non corrente | | |
| O. Posizione finanziaria netta (J) + (N) | -2.541.364 | -278.415 |

La variazione dell'indebitamento finanziario netto complessivo è determinata dall'incremento delle disponibilità liquide e dalla variazione dei debiti finanziari verso la controllante per saldi passivi dei conti corrente di corrispondenza intersocietario.

L'esame del rendiconto finanziario di seguito riportato, evidenzia come la gestione operativa e reddituale abbia generato risorse nette derivanti dall'autofinanziamento aziendale per Euro 1.122.978 la gestione del circolante ha invece assorbito risorse finanziarie per Euro 2.917.281

L'attività di investimento, al netto dei contributi ricevuti, assorbe risorse finanziarie per Euro - 878.645 , a seguito dei rilevanti investimenti dell'esercizio mentre la gestione finanziaria genera risorse per Euro -869.206 . quale somma algebrica tra il rimborso delle quote capitali rimborsate sui mutui in essere, la nuova finanza ed il decremento degli scoperti a breve .

Dalla somma algebrica dei diversi risultati della gestione reddituale, corrente, d'investimento e finanziaria deriva la variazione delle disponibilità liquide positiva per Euro 2.292.408 .

Di seguito la sintesi del rendiconto finanziario con i dettagli delle singole variazioni:

| RENDICONTO FINANZIARIO | 30.06.25 | 31.12.24 |
|---|------------------|----------------|
| Flusso Cassa reddituale | 1.122.978 | 1.811.883 |
| Variazioni CCN | 2.917.281 | 1.642.965 |
| Attività Investimento | -878.645 | -1.836.171 |
| Attività finanziamento | -869.206 | -708.281 |
| Totale Variazione delle disp.Liquide | 2.292.408 | 910.396 |

PERSONALE

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni:

| | Consistenza al 31.12.2024 | Incrementi | Decrementi | Riclassifiche | Consistenza al 30.06.2025 |
|---------------|------------------------------|------------|------------|---------------|------------------------------|
| Dirigenti | | | | | |
| Quadri | | | | | 0 |
| Impiegati | 10 | 2 | | | 12 |
| Operai | 5 | 1 | -1 | | 5 |
| Totale | 15 | -3 | - | - | 17 |

COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi della produzione ammontano ad Euro 1.846.152 .Essi risultano così composti:

| Descrizione | 30.06.2025 | 30.06.2024 | Differenza |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 129.760 | 47.725 | 82.035 |
| Servizi | 682.530 | 844.688 | - 162.158 |
| Godimento di beni di terzi | 199.804 | 194.891 | 4.913 |
| Salari e stipendi | 335.535 | 381.378 | - 45.843 |
| Oneri sociali | 118.229 | 78.598 | 39.631 |
| Trattamento di fine rapporto | 8.895 | 11.610 | - 2.715 |
| Trattamento quiescenza e simili | - | - | - |
| Altri costi del personale | 2.809 | 1.469 | 1.340 |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 87.820 | 56.605 | 31.215 |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 196.350 | 204.085 | - 7.735 |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | - | - | - |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | - | - | - |
| Variazione rimanenze materie prime | 7.227 | - 584 | 7.811 |
| Accantonamento per rischi | - | - | - |
| Altri accantonamenti | - | - | - |
| Oneri diversi di gestione | 77.193 | 103.003 | - 25.810 |
| TOTALE | 1.846.152 | 1.923.468 | - 77.316 |

Il Comune di Foligno con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 64 del 19 dicembre 2023 ha approvato il DUP 2024-2026 contenente la "assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno". Per quanto riguarda la società V-RETI GAS S.R.L. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2024 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' |
|---|--|--|-----------------|
| V-Reti GAS S.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Salvaguardia del «valore economico» della partecipazione stessa | «valore economico» del patrimonio | 2024 e seguenti |
| V-Reti GAS S.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese del personale e fatturato ai livelli raggiunti | Rispetto al 2023 | 2024 e seguenti |
| V-Reti GAS S.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Equilibrio economico del servizio | Mantenimento dei livelli positivi nel 2023 | 2024 e seguenti |

STATO ATTUAZIONE AL 31/12/2024

1. Salvaguardia "valore Economico" della partecipazione

La valorizzazione della Società è legata strettamente al cosiddetto VIR , valore industriale residuo, previsto dalla normativa ARERA di riferimento. L'ultima stima del VIR è stata effettuata nel 2022 ed ammontava ad Euro 7,5 milioni. Considerando che la Società ha effettuato rilevanti investimenti nel 2023 e 2024 si può ritenere che il suddetto valore possa confermato per il 2024.

2. Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese di personale e fatturato ai livelli stabiliti nel budget

Il rapporto tra spese di personale e fatturato è stato pari a 17,78 % in diminuzione rispetto al dato atteso del 2024, che era stato stimato al 19,59%, registrando un decremento di 1,81 punti percentuali.

3. Equilibrio economico di tutti i servizi

L'equilibrio economico del servizio svolti è stato pienamente raggiunto con un utile di periodo di 1,2 milioni di € in crescita sul dato 2023 che era stato pari a di 1,1 milioni di €.

PATRIMONIO NETTO

La posta ammonta ad Euro 8.903.302, con una variazione in aumento 533.440 rispetto al 31 dicembre 2023.

Nelle tabelle seguenti è riportata la movimentazione del patrimonio netto negli ultimi due esercizi:

| Composizione Patrimonio netto | Saldo al 31.12.22 | Destinazione del risultato dividendi/altro | | Altre variazioni increm.tl / decem.tl | Risultato dell'esercizio | Saldo al 31.12.23 |
|-------------------------------|-------------------|--|---|---------------------------------------|--------------------------|-------------------|
| Capitale | 1.000.000 | | | | | 1.000.000 |
| Riserva legale | - | 10.160 | | | | 10.160 |
| Riserva straordinaria | 6.101.574 | 193.037 | | | | 6.294.611 |
| Avanzo di fusione | - | | | | | - |
| Riserva sosp. Imp. | - | | | | | - |
| Altre riserve | - | | | -2 | | -2 |
| Utili (perdite) a nuovo | - | | | | | - |
| Utile (perdita) d'esercizio | 203.196 | -203.196 | | | 1.065.093 | 1.065.093 |
| Dividendi | | | | | | |
| TOTALE | 7.304.770 | 0 | 0 | -2 | 1.065.093 | 8.369.862 |

| Composizione Patrimonio netto | Saldo al 31.12.23 | Destinazione risultato Dividendi/Altro | | Altre variazioni | Risultato di periodo | Saldo al 31.12.24 |
|-------------------------------|-------------------|--|--|------------------|----------------------|-------------------|
| Capitale | 1.000.000 | | | | | 1.000.000 |
| Riserva legale | 10.160 | 53.255 | | | | 63.415 |
| Riserva straordinaria | 6.294.611 | 303.552 | | | | 6.598.163 |
| Avanzo di fusione | - | | | | | - |
| Riserva sosp. Imp. | - | | | | | - |
| Altre riserve | -2 | | | 5 | | 3 |
| Utili (perdite) a nuovo | - | | | | | - |
| Utile (perdita) d'esercizio | 1.065.093 | - 1.065.093 | | | 1.241.721 | 1.241.721 |
| Dividendi | | 708.286 | | | | |
| TOTALE | 8.369.862 | - | | 5 | 1.241.721 | 8.903.302 |

| Conto Economico Riclassificato | 2024 | 2023 |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| Ricavi per servizi e prestazioni | 5.176.194 | 5.047.491 |
| Altri ricavi | 307.528 | 235.935 |
| Costi capitalizzati | 410.867 | 273.819 |
| Valore della produzione | 5.894.589 | 5.557.245 |
| Costo del lavoro | -974.855 | -871.126 |

RAPPORTO tra spese del personale e fatturato 16,54% 15,68%

| Conto Economico Riclassificato | 2024 | 2023 | Variazione |
|--------------------------------|-----------|-----------|------------|
| Risultato netto | 1.241.721 | 1.065.093 | 176.628 |

Il Comune di Foligno con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 59 del 23 dicembre 2024 ha approvato il DUP 2025-2027 contenente la “assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno”. Per quanto riguarda la società V-RETI GAS S.R.L. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2025 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' |
|---|--|--|-----------------|
| V-Reti GAS S.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Salvaguardia del «valore economico» della partecipazione stessa | «valore economico» del patrimonio | 2025 e seguenti |
| V-Reti GAS S.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese del personale e fatturato ai livelli raggiunti | Media rapporti 2023/2024 | 2025 e seguenti |
| V-Reti GAS S.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Equilibrio economico del servizio | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti nel biennio precedente | 2025 e seguenti |

Il Comune di Foligno con Deliberazione della Giunta Comunale n. 622 del 01 dicembre 2025 ha approvato il DUP 2026-2028 contenente la "assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno". Per quanto riguarda la società V-RETI GAS S.R.L. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2026 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' |
|---|--|--|-------------------|
| V-Reti GAS S.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Salvaguardia del «valore economico» della partecipazione stessa | «valore economico» del patrimonio | 2026 e seguenti |
| V-Reti GAS S.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese del personale e fatturato ai livelli raggiunti | Media rapporti 2024/2025 | 2026 e seguenti |
| V-Reti GAS S.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Equilibrio economico del servizio | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti nel biennio precedente | 2026 e seguenti |

| Denominazione | V.U.S. COM S.r.l. |
|--|---|
| Soggetti partecipanti e relativa quota | Interamente partecipata da V.U.S. S.p.A. (partecipata indiretta dell'Ente) |
| Servizi gestiti | Opera nel settore della commercializzazione di gas naturale a mezzo reti urbane |

La Società VUS COM s.r.l. è partecipata di VUS S.p.A. ed è società attiva nella commercializzazione del gas naturale.

Sul piano delle effettive azioni che rendono VUS COM un'azienda che svolge ulteriori funzioni di utilità sociale insita nella sua natura pubblicistica, si elencano una serie di attività, dalla stessa svolte, che superano ed integrano le disposizioni emesse dall'Autorità nei confronti dei contribuenti:

ATTIVITA' DI NATURA ECONOMICA

VUS COM ha manifestato una costante disponibilità nel gestire le riscossioni in casi di difficoltà economiche con rateizzazioni speciali, sia per i Clienti domestici che per quelli industriali. Tale elemento è di assoluta rilevanza in periodi caratterizzati da congiuntura economica nazionale non favorevole.

ATTIVITA' DI NATURA SOCIALE

VUS COM ha stipulato un accordo con i Sindacati dei Pensionati che prevede uno sconto particolare sul costo della materia prima (Tariffa sociale), rateizzazioni ed altre agevolazioni:

- sconto sul prezzo del Gas naturale: lo sconto del 5% è applicato al prezzo della materia prima del Gas, ovvero il prezzo stabilito dall'Autorità per l'energia elettrica e il Gas e il Servizio Idrico per il servizio di Tutela.

- rateizzazione dei pagamenti: nello specifico, è stata applicata la rateizzazione nei termini più lunghi di quelli ordinariamente previsti, ma solo per clienti in disagiate condizioni economiche o in precarie condizioni mediche e/o in riferimento all'età anagrafica dei componenti e all'indicatore ISEE del Nucleo Familiare corrispondente all'utenza.

VUS COM recepisce regolarmente le istanze dei Comuni del territorio per la rateizzazione speciale di bolletta a carico di Clienti in disagio sociale seguiti dai servizi Sociali dei Comuni stessi. VUS COM è anche disponibile ad una ulteriore evoluzione di questa attività qualora i Comuni lo chiedessero, con apposita convenzione che permetterebbe ai Comuni in questi casi di avere ulteriori sconti.

PRESENZA NEL TERRITORIO

VUS COM mantiene aperti nel territorio comunale 4 Sportelli fisici (Foligno – Spoleto – Valnerina) oltre ad altri canali di contatto come il Call Center e uno sportello a Perugia P. San Giovanni. Sono ben note a tutti le difficoltà che si incontrano con le maggiori società erogatrici che spesso sono contattabili solo tramite Call Center dislocati fuori territorio. Questo aspetto è particolarmente importante nei confronti della Clientela con maggiori difficoltà (anziani, fasce deboli in generale, particolarmente presenti sul nostro territorio).

VUS COM è stata sollecitata da parte degli Enti Locali del territorio a fornire i propri servizi nei territori della Valnerina e la stessa ha prontamente risposto aprendo propri Sportelli nel Comune di Norcia e Cascia. La presenza sul territorio di VUS COM costituisce un sicuro vantaggio per la popolazione residente e per tutte le attività commerciali.

La società ha conseguito, come riportato nella tabella sottostante, i seguenti risultati di esercizio, bilanci chiusi ed approvati:

| Anno | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|-----------------------|---------|-----------|-----------|---------|-----------|
| Risultato d'esercizio | 897.627 | 1.150.688 | 1.004.173 | 826.360 | 1.008.281 |

La Società ha adottato un programma che attraverso indicatori di diversa natura, monitora costantemente il rischio di crisi aziendale. Gli indicatori assunti a base del programma sono stati:

- Indicatori di natura finanziaria;
- Indicatori di natura reddituale;
- Indicatori di natura strutturale.

Dalla valutazione degli stessi, calcolati sia sui dati consuntivi che in modo prospettico, sulla base dei dati previsionali, non emergono situazioni di criticità che possano far ipotizzare una situazione di crisi aziendale. La Società presenta infatti buoni indicatori di redditività, superiori alla media del settore, ed indicatori patrimoniali ed finanziari dai quali non emergono situazioni patologiche.

Il programma di valutazione dei rischi di crisi aziendali, anche sulla base delle ulteriori indicazioni che dovranno necessariamente essere emanata dagli organi competenti, verrà aggiornato periodicamente anche in base al mutato contesto economico, alle dinamiche di gruppo ed all'evoluzione normativa del settore.

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE (IAP)

La Società utilizza gli Indicatori alternativi di performance (IAP) al fine di trasmettere in modo più efficace le informazioni sull'andamento della redditività dei business in cui opera, nonché sulla propria situazione patrimoniale e finanziaria.

Di seguito i principali indicatori:

INDICATORI ECONOMICI E INVESTIMENTI

| (Euro) | 2021 | 2020 | 2019 |
|--|------------|------------|------------|
| Indicatori economici e investimenti | | | |
| Ricavi | 28.325.577 | 21.372.128 | 24.975.331 |
| Margine operativo lordo (EBITDA) | 2.798.201 | 2.033.488 | 2.226.438 |
| Margine operativo lordo/ricavi | 9,88% | 9,51% | 8,91% |
| Utile operativo | 1.581.993 | 1.271.242 | 1.424.450 |
| Utile operativo/ricavi | 5,59% | 5,95% | 5,70% |
| Utile netto | 1.150.688 | 897.627 | 1.012.088 |
| Utile netto/ricavi | 4,1% | 4,2% | 4,1% |
| Investimenti netti | 459.860 | 504.290 | 78.125 |

INDICATORI PATRIMONIALI- FINANZIARI

| (Euro) | 2021 | 2020 | 2019 |
|---|------------|------------|------------|
| Indicatori patrimoniali- finanziari | | | |
| Immobilizzazioni nette | 776.035 | 567.383 | 250.735 |
| Capitale circolante netto | 3.270.477 | 3.003.258 | 1.433.613 |
| Fondi | -16.636 | -36.381 | -35.402 |
| Capitale investito netto | 4.029.876 | 3.534.261 | 1.648.945 |
| Indebitamento (Disponibilità) finanziario netto | -1.810.773 | -1.604.512 | -2.592.202 |

INDICATORI ECONOMICO PATRIMONIALI

| (Euro) | 2021 | 2020 | 2019 |
|---|---------|-------|------------|
| Indicatori economico- patrimoniali | | | |
| Pfn/Ebitda | -0,65 | -0,79 | -1,16 |
| Ffo/Pfn | -1,31 | -1,03 | -0,70 |
| Roi | 41,8% | 49,1% | 190,9% |
| Roe | 33,7% | 30,0% | 44,1% |
| Cash flow | 206.261 | 979 | -1.295.124 |

INDICATORI ECONOMICI E INVESTIMENTI

| (Euro) | 2023 | 2022 | 2021 |
|--|------------|------------|------------|
| Indicatori economici e investimenti | | | |
| Ricavi | 31.621.134 | 51.089.663 | 28.325.577 |
| Margine operativo lordo (EBITDA) | 2.637.180 | 2.339.570 | 2.798.201 |
| Margine operativo lordo/ricavi | 8,34% | 4,58% | 9,88% |
| Utile operativo | 1.502.288 | 1.312.379 | 1.581.993 |
| Utile operativo/ricavi | 4,75% | 2,57% | 5,59% |
| Utile netto | 826.361 | 1.004.173 | 1.150.688 |
| Utile netto/ricavi | 2,6% | 2,0% | 4,1% |
| Investimenti netti | 357.766 | 298.364 | 459.860 |

INDICATORI PATRIMONIALI- FINANZIARI

| (Euro) | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|------------|------------|------------|
| Indicatori patrimoniali- finanziari | | | |
| Immobilizzazioni nette | 780.081 | 772.207 | 776.035 |
| Capitale circolante netto | 10.166.342 | 9.276.139 | 3.270.477 |
| Fondi | -41.766 | -27.472 | -16.636 |
| Capitale investito netto | 10.904.656 | 10.020.874 | 4.029.876 |
| Indebitamento (Disponibilità) finanziario netto | 3.710.458 | 3.176.054 | -1.810.773 |

INDICATORI ECONOMICO PATRIMONIALI

| (Euro) | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|------------|-----------|---------|
| Indicatori economico- patrimoniali | | | |
| Pfn/Ebitda | 1,41 | 1,36 | -0,65 |
| Ffo/Pfn | 0,53 | 0,64 | -1,31 |
| Roi | 20,8% | 19,4% | 55,7% |
| Roe | 23,6% | 22,5% | 33,7% |
| Cash flow | -1.972.384 | 1.906.689 | 206.261 |

INDICATORI ECONOMICI E INVESTIMENTI

| indicatori economici e investimenti (Euro) | 2024 | 2023 |
|--|------------|------------|
| Ricavi | 33.212.681 | 31.621.135 |
| Margine operativo lordo (Ebitda) | 2.122.075 | 2.637.179 |
| Margine operativo lordo/ricavi | 6,4% | 8,3% |
| Risultato operativo | 1.530.404 | 1.502.287 |
| Risultato operativo/ricavi | 4,6% | 4,8% |
| Utile netto | 1.008.281 | 826.360 |
| Utile netto/ricavi | 3,0% | 2,6% |
| Investimenti netti | 715.158 | 357.765 |

INDICATORI PATRIMONIALI E FINANZIARI

| Indicatori patrimoniali- finanziari (Euro) | 2024 | 2023 |
|--|------------|------------|
| Immobilizzazioni nette | 1.168.567 | 765.159 |
| Capitale circolante netto | 10.546.247 | 10.181.263 |
| Fondi | -67.885 | -41.766 |
| Capitale investito netto | 11.646.929 | 10.904.656 |
| Indebitamento finanziario netto | 4.022.903 | 3.710.457 |
| Mezzi Propri | 7.624.026 | 7.194.199 |

INDICATORI PATRIMONIALI E FINANZIARI

| Indicatori economico- patrimoniali (Euro) | 2024 | 2023 |
|---|--------|--------|
| Pfn/Ebitda | 1,90 | 0,12 |
| Ffo/Pfn | 0,22 | -0,53 |
| Roi | 3,39% | 4,57% |
| Roe | 15,24% | 12,98% |

| Conto Economico Riclassificato | 2024 | 2023 | Variazione % |
|------------------------------------|-------------|-------------|--------------|
| Ricavi per servizi e prestazioni | 31.062.526 | 30.599.918 | 462.608 |
| Altri ricavi | 2.150.155 | 1.021.217 | 1.128.938 |
| Costi capitalizzati | | | |
| Valore della produzione | 33.212.681 | 31.621.135 | 1.591.546 |
| Materie prime, sussidiarie e merci | -20.101.650 | -19.981.257 | -120.393 |
| Servizi | -8.374.401 | -7.813.844 | -560.557 |
| Godimento di beni di terzi | -82.539 | -68.944 | -13.595 |
| Oneri diversi di gestione | -1.506.367 | -370.230 | -1.136.137 |
| Costo del lavoro | -1.025.649 | -749.681 | -275.968 |
| Totale Costi esterni | -31.090.606 | -28.983.956 | -2.106.650 |
| Margine Operativo Lordo (EDITDA) | 2.122.075 | 2.637.179 | -515.104 |
| Ammortamenti netti | -326.671 | -349.892 | 23.221 |
| Svalutazioni ed accantonamenti | -265.000 | -785.000 | 520.000 |
| Risultato Operativo | 1.530.404 | 1.502.287 | 28.117 |
| Gestione finanziaria | -135.657 | -322.427 | 186.770 |
| Rettifiche di valore di Att. Fin | | | |
| Risultato prima delle imposte | 1.394.747 | 1.179.860 | 214.887 |
| Imposte sul reddito | -386.466 | -353.500 | -32.966 |
| Risultato netto | 1.008.281 | 826.360 | 181.921 |

PERSONALE

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni:

| Organico | Consistenza al 31.12.2023 | Incrementi | Decrementi | Consistenza al 31.12.2024 |
|-----------|---------------------------|------------|------------|---------------------------|
| Dirigenti | 1 | | | 1 |
| Quadri | | | | |
| Impiegati | 11 | 10 | | 21 |
| Operai | | | | |
| Totale | 12 | 10 | | 22 |

Di seguito si riportano dei dati relativi al soddisfacimento dei bisogni della collettività, loro dimensione finanziaria e quali-quantitativa, dei servizi rivolti al cittadino, che VUS COM ha attivato tramite l'erogazione di contributi, con particolare riferimento dei servizi svolti a sostegno del tessuto sociale culturale e sportivo del Comune di Foligno nel periodo 2018-2024 durante il quale ha destinato risorse per iniziative aventi impatto sociale, culturale, sportivo ed economico per circa € 367.860 così suddivise:

Attività culturali: circa € 91.250

(Associazioni culturali, eventi e manifestazioni promosse dal Comune)

Attività sociali: circa € 143.900

(associazioni sportive giovanili, cooperazione sociale, iniziative educative, sostegni ambientali e sanitari)

Attività sportive: circa € 92.100

(società sportive locali, attività promozionali)

Eventi territoriali: circa € 40.610

(in particolare, iniziative collaterali alla manifestazione "I Primi d'Italia" e la "Quintana")

Dal punto di vista economico e in relazione diretta all'attività svolta dalla società, VUS COM, ha garantito e attuato, durante il periodo di forte tensione dei prezzi energetici (2022-2023), diverse misure disostegno, continuate anche nell'anno 2024, in quanto con la sostituzione al consumo del Gas naturale proveniente da gasdotti con GNL sottoposto a rigassificazione il prezzo al MWh non è mai sceso sotto i 30 euro, rimanendo quindi molto lontano dai valori pre-crisi dei prezzi energetici. In particolare, la società ha continuato la sua attività nel/la:

- contenimento delle tariffe rispetto ai valori medi di mercato;
- concessione di rateizzazioni estese per i nuclei familiari in difficoltà, oltre i minimi ARERA; possibilità per le classi più deboli di accedere a piani personalizzati di sostegno al pagamento rateizzando gli importi dovuti in un numero di rate ben superiore a quanto stabilito dall'Autorità di regolazione (ARERA). Tale tipo di approccio viene tenuto soprattutto nei confronti delle attività domestiche dove i clienti finali della società hanno scontato periodi di Cassa Integrazione se non addirittura di mancanza proprio di produzione di reddito;
- fornitura continuativa alle attività produttive locali anche in presenza di congiunture sfavorevoli sostenendo il proprio tessuto commerciale/artigianale/industriale con forniture a bassa marginalità e con una particolare attenzione ad agevolare i pagamenti in funzione della congiuntura in ogni momento in essere.

Proseguendo con l'analisi il tema del contenimento dei costi è strettamente correlato alla gestione della società con l'obiettivo:

- dell'efficienza della gestione operativa;
- del rispetto delle normative imposte dall'Autorità di settore (ARERA);
- razionalizzazione dei costi di funzionamento;
- equilibrio tra costi variabili, costi fissi e spese commerciali;
- contenimento strutturale dei costi del personale.

La società opera in un mercato altamente competitivo, con oltre 700 (in diminuzione rispetto al 2023) operatori attivi, e pertanto realizza analisi di mercato e benchmarking periodici per garantire prezzi competitivi e una gestione sostenibile.

I principali indicatori (tratti dall'analisi dello *Studio Plimsoll*) confermano:

- posizionamento competitivo positivo;
- solidità economico-finanziaria;
- patrimonializzazione adeguata;
- performance in linea o migliori rispetto alla media dei competitor.

Relativamente alla Struttura territoriale e alla qualità del servizio, VUS COM opera con 5 sportelli fisici nei comuni di Foligno, Spoleto, Norcia, Cascia, Perugia e garantisce inoltre:

- call center interno;
- assistenza via WhatsApp dedicato con utilizzo di BOT basato su intelligenza artificiale;
- sportello virtuale da remoto per configurazione e sottoscrizione offerte commerciali sottoscrivibili tramite firma digitale (OTP);
- front office digitale su appuntamento.

Tutto ciò premesso, i risultati economici che la società ha realizzato nel corso del tempo, non sono casuali in quanto diretta espressione di una diretta applicazione del principio di efficienza volta al perseguimento di un risultato economico positivo.

In altri termini, la necessità di aumentare l'attività prodotta, di inserire nuovi servizi nel paniere dei servizi forniti, con contestuale aumento del fatturato è altresì funzionale al conseguimento di economie di scala e ad un ulteriore efficientamento del servizio. Pertanto, tornando dunque a quanto detto in precedenza il contenimento della spesa è improntato al contenimento del complesso di spese di funzionamento e non solo su quelle per il personale e la struttura dei costi dovrà essere in grado di rapportare efficacemente mezzi ed obiettivi.

Il settore di appartenenza della società (quello energetico) è altro elemento imprescindibile ai fini di una corretta analisi. La società si muove, nella sua gestione, proprio in virtù del fatto che deve competere in un mercato assolutamente competitivo, redigendo continue analisi di mercato, mettendo a confronto l'attività della società con quella dei vari competitor, evidenziando i benchmark di costo (costi standard). Il tutto anche attraverso il "Benchmark con operatori comparabili" (quando possibile), ovvero la valutazione comparativa fra la performance presentata dalla società con quella che riscontra sul mercato con operatori economici comparabili.

Generalmente la valutazione comparativa viene effettuata almeno attraverso i seguenti parametri:

EBITDA % sul fatturato;

EBIT% sul fatturato;

Reddito Netto %

Incidenza % del costo del personale sul fatturato;

Primo margine % sul fatturato.

Da un'analisi di settore e di mercato, redatta dallo Studio Plimsoll, tra operatori economici comparabili sui valori sopra indicati, viene rilevato quanto segue:

VUS COM S.R.L.

N. DI REGISTRAZIONE: PG0230864

| CONFRONTO CON IMPRESE DI SIMILI DIMENSIONI (MIGLIAIA DI EURO) | | | | | | | |
|---|---|---------------------|-----------|---------------------|------------------------|------------------------------|--------------------|
| Posizionamento per fatturato | Nome Impresa | Anno di Riferimento | Fatturato | Risultato Operativo | Vendite per Dipendente | Risultato ante imposte (EBT) | Classifica per EBT |
| 53° | AZIENDA ENERGIA E GAS - SOCIETA' COOPERATIVA ABBREVIABILE IN AEG COOP | 31/12/2024 | 39.324 | 2.833 | 1.356 | 1.777 | 58° |
| 54° | ASM SERVIZI ENERGETICI E TECNOLOGICI S.R.L., IN SIGLA ASM SET S.R.L. | 31/12/2024 | 36.841 | 3.659 | 2.456 | 3.705 | 39° |
| 55° | NOVA S.R.L. | 31/12/2024 | 36.478 | 3.605 | 3.040 | 3.327 | 44° |
| 56° | SO.MET. ENERGIA S.R.L. | 31/12/2023 | 36.377 | 2.753 | 2.021 | 2.344 | 51° |
| 57° | ASEC TRADE S.R.L. | 31/12/2024 | 35.441 | 2.346 | 2.532 | 705 | 85° |
| 58° | VUS COM S.R.L. | 31/12/2024 | 33.213 | 2.122 | 1.510 | 1.395 | 68° |
| 59° | COLSAM ENERGIE S.R.L. | 31/12/2024 | 32.822 | 7.649 | 1.727 | 7.807 | 26° |
| 60° | APE - SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA SIGLABILE IN APE SRL | 31/12/2024 | 31.391 | 2.421 | 6.278 | 2.262 | 53° |
| 61° | ALEGAS SRL | 31/12/2024 | 31.327 | 533 | 2.848 | 489 | 130° |
| 62° | GRUPPO OPENLOGS S.R.L. | 31/12/2024 | 28.684 | 2.821 | 9.561 | 3.881 | 36° |
| 63° | ATTIVA S.P.A. | 31/12/2022 | 28.334 | 1.418 | 2.576 | 1.201 | 74° |
| POSIZIONAMENTO DELL'IMPRESA NEL SETTORE | | | | | | | |

Per ciò che concerne un'analisi di dettaglio dei singoli costi di funzionamento si rileva una sostanziale impossibilità ad accedere ai dati di dettaglio delle singole voci che compongono i c.d. costi di funzionamento per le imprese di dimensioni simili.

Con riferimento ai Costi per Servizi, di cui al Bilancio Consuntivo 2020, 2021, 2022, 2023 e 2024 della società VUS COM gli stessi sono riportati nelle tabelle sottostanti

La voce ammonta a € 9.336.661 ed è così dettagliata:

| Descrizione | 2021 | 2020 | Differenza |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Vettoriamiento Gas | 6.235.673 | 6.393.675 | -158.003 |
| Service "Valle Umbra Servizi" | 40.000 | 40.000 | 0 |
| Prestazioni per Allacciamenti | 92.440 | 83.193 | 9.247 |
| Prestazioni per Posa contatori | 27.890 | 25.440 | 2.450 |
| Prestazioni per Spostamento prese/allacci | 3.660 | 6.482 | -2.822 |
| Prestazioni per Prestazioni per subentri | 36.045 | 31.260 | 4.785 |
| Prestazioni per Riapertura morosi | 9.150 | 5.900 | 3.250 |
| Prestazioni per Delibera 40 | 12.166 | 8.671 | 3.495 |
| Prestazioni per Gestione contatori | 40.265 | 34.690 | 5.575 |
| Prestazioni per Prestazioni diverse | 425 | 685 | -260 |
| Stampa/spedizione bollette-solleciti | 45.799 | 48.054 | -2.255 |
| Manutenzione HW/SW | 237.652 | 265.101 | -27.450 |
| Spese legali e consulenze | 226.991 | 214.542 | 12.450 |
| Spese postali di affrancatura | 17.312 | 21.051 | -3.739 |
| Spese servizi bancari | 36.101 | 42.353 | -6.252 |
| Assicurazioni diverse | 45.807 | 48.450 | -2.643 |
| Compensi organi sociali | 45.491 | 66.977 | -21.486 |
| Costi commerciali diversi | 835.711 | 686.656 | 149.055 |
| Costo personale comandato | 340.962 | 501.783 | -160.822 |
| Altri costi per servizi | 1.007.121 | 504.417 | 502.704 |
| TOTALE | 9.336.661 | 9.029.381 | 307.281 |

La voce ammonta a € 4.947.311 ed è così dettagliata:

| Descrizione | 2022 | 2021 | Differenza |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| Vettoriamiento Gas | 1.380.001 | 6.235.673 | -4.855.672 |
| Service "Valle Umbra Servizi" | 51.223 | 40.000 | 11.223 |
| Prestazioni per Allacciamenti | 57.681 | 92.440 | -34.759 |
| Prestazioni per Posa contatori | 27.300 | 27.890 | -590 |
| Prestazioni per Spostamento prese/allacci | 7.295 | 3.660 | 3.635 |
| Prestazioni per Prestazioni per subentri | 35.613 | 36.045 | -432 |
| Prestazioni per Riapertura morosi | 1.550 | 9.150 | -7.600 |
| Prestazioni per Delibera 40 | 10.545 | 12.166 | -1.621 |
| Prestazioni per Gestione contatori | 29.275 | 40.265 | -10.990 |
| Prestazioni per Prestazioni diverse | 180 | 425 | -245 |
| Stampa/spedizione bollette-solleciti | 77.987 | 45.799 | 32.188 |
| Manutenzione HW/SW | 296.014 | 237.652 | 58.362 |
| Spese legali e consulenze | 357.358 | 226.991 | 130.366 |
| Spese postali di affrancatura | 12.552 | 17.312 | -4.760 |
| Spese servizi bancari | 87.269 | 36.101 | 51.168 |
| Assicurazioni diverse | 54.772 | 45.807 | 8.965 |
| Compensi organi sociali | 39.784 | 45.491 | -5.706 |
| Costi commerciali diversi | 952.677 | 835.711 | 116.966 |
| Costo personale comandato | 207.238 | 340.962 | -133.724 |
| Altri costi per servizi | 1.260.998 | 1.007.121 | 253.876 |
| TOTALE | 4.947.311 | 9.336.661 | -4.389.350 |

Servizi

La voce ammonta a € 7.813.844 ed è così dettagliata:

| Descrizione | 2023 | 2022 | Differenza |
|-------------------------------|-----------|-----------|------------|
| Vettoriamiento /Trasoporto | 5.036.693 | 1.380.001 | 3.656.692 |
| Service "Valle Umbra Servizi" | 93.717 | 51.223 | 42.494 |

| | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Prestazioni per Allacciamenti | 64.067 | 57.681 | 6.385 |
| Prestazioni per Posa contatori | 24.810 | 27.300 | -2.490 |
| Prestazioni per Spostamento prese/allacci | 1.710 | 7.295 | -5.585 |
| Prestazioni per Prestazioni per subentri | 47.120 | 35.613 | 11.507 |
| Prestazioni per Riapertura morosi | 2.760 | 1.550 | 1.210 |
| Prestazioni per Delibera 40 | 9.297 | 10.545 | -1.248 |
| Prestazioni per Gestione contatori | 26.695 | 29.275 | -2.580 |
| Prestazioni per Prestazioni diverse | 290 | 180 | 110 |
| Stampa/spedizione bollette-solleciti | 63.262 | 77.987 | -14.724 |
| Manutenzione HW/SW | 365.781 | 296.014 | 69.767 |
| Spese legali e consulenze | 151.027 | 357.358 | -206.331 |
| Spese postali di affrancatura | 8.889 | 12.552 | -3.663 |
| Spese servizi bancari | 47.989 | 87.269 | -39.279 |
| Assicurazioni diverse | 42.777 | 54.772 | -11.995 |
| Compensi organi sociali | 41.117 | 39.784 | 1.333 |
| Costi commerciali diversi | 945.243 | 952.677 | -7.435 |
| Costo personale comandato | 0 | 207.238 | -207.238 |
| Altri costi per servizi | 840.600 | 1.260.998 | -420.398 |
| TOTALE | 7.813.844 | 4.947.311 | 2.866.533 |

Tali costi, tranne la voce Vettoriamento che è un costo 'passante' legato all'applicazione della tariffa di Trasporto e Gestione del Contatore disciplinata da ARERA e aggiornata dalla medesima Autorità di Regolazione con cadenza annuale riaddebitato nella medesima misura al cliente finale, sono direttamente espressione delle 'modalità con cui si approccia alla gestione del servizio', ossia:

- numero di sportelli aperti (5 sportelli e un punto di contatto presidiati con personale);
- orario del servizio reso al pubblico;
- pluralità di accessi ai servizi aziendali al di là del numero verde che è obbligatorio per tutte le società;
- i gettoni e i costi sostenuti per la rete vendita con agenti e agenzie (tre agenzie e circa una cinquantina di agenti);
- i costi di promozione del marchio;
- i costi di pubblicità e di marketing, direttamente funzionali, questi ultimi, all'espansione del business e al miglioramento del posizionamento della società nel panorama nazionale delle società energetiche tra cui la gestione del sito internet che oltre ad avere una funzione di Digital Marketing ha anche una 'veste istituzionale' per ciò che concerne i relativi adempimenti imposti dalla normativa ARERA.

Da evidenziare come la società operi sul territorio di riferimento con 5 sportelli fisici (Foligno, Spoleto, Norcia, Cascia e Perugia ed un punto di contatto nella Regione Marche a Macerata) disponendo anche di una serie di canali di contatto, presidiati in continuo, quali Call center, Whatsapp dedicati, indirizzi mail dedicate e servizi di 'front office digitale' accessibili tramite appuntamento. Tutto ciò risulta essere particolarmente importante soprattutto in un territorio in cui l'età media dei propri clienti rientra nella classe 55-65 anni. La possibilità di avere un contatto diretto, un interlocutore fisico è particolarmente apprezzato dalla nostra clientela.

I maggiori player sono spesso contattabili solo tramite call center dedicati, magari anche con alberi fonici interminabili.

Il nostro contatto diretto, con sportelli aperti tutti i giorni della settimana sono forse il maggior plus della società.

SERVIZI

La voce ammonta ad Euro 8.374.401.

| Descrizione | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Differenza |
|--------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Vettoriamiento /Trasporto | 5.290.588 | 5.036.693 | 253.895 |
| Service "Valle Umbra Servizi" | 86.033 | 93.717 | - 7.684 |
| Costi I.T. | 351.698 | 365.781 | - 14.083 |
| Spese provvigioni e consulenze | 379.390 | 151.027 | 228.363 |
| Costi commerciali diversi | 1.233.740 | 945.243 | 288.497 |
| Altri Servizi | 1.032.952 | 1.221.383 | - 188.432 |
| TOTALE | 8.374.401 | 7.813.844 | 560.557 |

La voce Servizi ha subito rispetto al precedente esercizio un incremento netto di Euro 560.557.

L'incremento è attribuibile prevalentemente al costo del vettoriamiento, delle provvigioni e servizi legati all'attività commerciale.

ESTRATTO SEMESTRALE AL 30.06.2025

INDICATORI ECONOMICI E INVESTIMENTI

| Indicatori economici e investimenti | 30.06.2025 | 30.06.2024 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Ricavi | 20.743.164 | 13.659.467 |
| Margine operativo lordo (Ebitda) | 1.528.058 | 1.537.618 |
| Margine operativo lordo/ricavi | 7,4% | 11,3% |
| Risultato operativo | 1.186.134 | 946.411 |
| Risultato operativo/ricavi | 5,7% | 6,9% |
| Utile netto | 730.928 | 500.522 |
| Utile netto/ricavi | 3,5% | 3,7% |
| Investimenti netti | 282.016 | 201.060 |

INDICATORI PATRIMONIALI E FINANZIARI

| Indicatori patrimoniali- finanziari | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Immobilizzazioni nette | 1.313.659 | 1.168.567 |
| Capitale circolante netto | 8.028.995 | 10.546.247 |
| Fondi | -57.377 | -67.885 |
| Capitale investito netto | 9.285.277 | 11.646.929 |
| Indebitamento finanziario netto | 1.409.253 | 4.022.903 |
| Mezzi Propri | 7.876.024 | 7.624.026 |

INDICATORI ECONOMICO -PATRIMONIALI

| Indicatori economico- patrimoniali | 30.06.2025 | 30.06.2024 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Pfn/Ebitda | 0,92 | 1,90 |
| Ffo/Pfn | 1,24 | 0,22 |
| Roi | 2,94% | 3,39% |
| Roe | 10,23% | 15,24% |

Conto economico Riclassificato

Di seguito il conto economico riclassificato secondo lo schema a "valore aggiunto" relativo ai semestri chiusi al 30 giugno 2025 ed al 30 giugno 2024:

| CONTTO ECONOMICO RICLASSIFICATO | 30.06.2025 | 30.06.2024 |
|---|--------------------|--------------------|
| Ricavi per servizi e prestazioni | 20.626.680 | 12.706.659 |
| Altri ricavi | 116.484 | 952.808 |
| Costi capitalizzati | | |
| Valore della produzione | 20.743.164 | 13.659.467 |
| Materie prime, sussidiarie e merci | -13.599.752 | -7.488.895 |
| Servizi | -4.883.339 | -4.037.200 |
| Godimento di beni di terzi | -46.275 | -38.233 |
| Oneri diversi di gestione | -72.513 | -164.538 |
| Costo del lavoro | -613.227 | -392.983 |
| Totale Costi esterni | -19.215.106 | -12.121.849 |
| Margine Operativo Lordo (EDITDA) | 1.528.058 | 1.537.618 |
| Ammortamenti netti | -136.924 | -192.788 |
| Svalutazioni ed accantonamenti | -205.000 | -398.419 |
| Risultato Operativo | 1.186.134 | 946.411 |
| Gestione finanziaria | -120.718 | -90.283 |
| Rettifiche di valore di Att. Fin | | |
| Risultato prima delle imposte | 1.065.416 | 856.128 |
| Imposte sul reddito | -334.488 | -355.606 |
| Risultato netto | 730.928 | 500.522 |

Valore della produzione: Il valore della produzione ammonta ad Euro 20.743.164 (Euro 13.659.467 nel 2024). L'incremento è imputabile prevalentemente alla dinamica dei prodotti energetici ed alla dinamica dei consumi di gas naturale e dell'energia elettrica.

Da tenere in considerazione la stagionalità del servizio gas che registra nel primo semestre oltre il 50% dei consumi annui.

Costi operativi I Costi operativi hanno fatto registrare un valore di Euro -19.215.106 in crescita rispetto al dato 2024 (Euro -12.121.849).

L'incremento è imputabile prevalentemente alla dinamica dei prodotti energetici ed alla dinamica dei consumi di gas naturale e dell'energia elettrica.

Il **costo del personale** registra un valore di Euro -613.227. Al 30 giugno 2025 la Società contava un organico di 22 persone. La variazione è riconducibile alla circostanza che la Società nel corso del 2024 ha reinternalizzato i servizi di back office e front office.

Ammortamenti ed accantonamenti: La società ha rilevato ammortamenti netti per Euro -136.924 oltre ad accantonamenti per Euro -205.000. Nell'ambito della valutazione dei crediti si è reso opportuno un attento processo valutativo del valore di presumibile realizzo dei crediti commerciali che ha portato all'accantonamento a fronte del rischio di insolvenza dei crediti per Euro 205.000 .

Gestione finanziaria: La variazione dei tassi di interesse registrati nel corso del 2025 e i livelli di indebitamento a breve hanno determinato una variazione degli oneri finanziari. I proventi finanziari includono agli interessi attivi maturati sui conti correnti attivi oltre agli interessi applicati ai clienti in caso di tardivo pagamento. Il saldo netto della gestione finanziaria ammonta ad Euro -120.718

Il **Margine operativo Lordo (EBITDA)** espressione della marginalità della gestione caratteristica aziendale è stato pari ad Euro 1.528.058 , in linea rispetto al 2024, attestando comunque la capacità della Società di mantenere un buon risultato complessivo.

Il **risultato operativo**, si è attestato ad Euro 1.186.134 . Il risultato è superiore a quello del 2024 che registrava però accantonamenti superiori. .

Il **risultato netto aziendale**, al netto delle imposte di periodo, è stato positivo per Euro 730.928;

Stato patrimoniale riclassificato

Di seguito lo stato patrimoniale riclassificato al 30 giugno 2025 ed al 31 dicembre 2024.

| | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---|-------------------|-------------------|
| IMPIEGHI | | |
| Immobilizzazioni immateriali nette | 1.251.464 | 1.109.671 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 62.195 | 58.896 |
| Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie | | |
| <i>Risconti passivi (Contributi c/imp)</i> | | |
| Capitale immobilizzato | 1.313.659 | 1.168.567 |
| Rimanenze di magazzino | | |
| Crediti verso Clienti | 10.322.787 | 14.789.960 |
| <i>Altri crediti</i> | 4.075.264 | 3.771.959 |
| Attività d'esercizio a breve termine | 14.398.051 | 18.561.919 |
| Debiti verso fornitori | -2.688.660 | -4.947.241 |
| Debiti tributari e previdenziali | -1.258.778 | -950.495 |
| <i>Altri debiti</i> | -2.421.618 | -2.117.936 |
| Passività d'esercizio a breve termine | -6.369.056 | -8.015.672 |
| Capitale d'esercizio netto | 8.028.995 | 10.546.247 |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | -44.239 | -54.747 |
| <i>Altre passività a medio e lungo termine</i> | -13.138 | -13.138 |
| Passività a medio lungo termine | -57.377 | -67.885 |
| Capitale investito Netto | 9.285.277 | 11.646.929 |
| FONTI | | |
| Patrimonio netto | 7.876.024 | 7.624.026 |
| Indebitamento netto a m/l termine | 3.040.323 | 3.344.356 |
| <i>Indebitamento netto a b/t termine</i> | -1.631.070 | 678.547 |
| Indebitamento netto totale | 1.409.253 | 4.022.903 |
| Mezzi propri e indebitamento finanziario netto | 9.285.277 | 11.646.929 |

Dal punto di vista patrimoniale finanziario si evidenzia un capitale investito netto di Euro 9.285.277 che nel periodo ha subito una variazione negativa rispetto al 2024.

Il capitale immobilizzato pari ad Euro 1.313.659 è variato prevalentemente per effetto dei nuovi investimenti al netto degli ammortamenti

Il capitale d'esercizio netto ammonta ad Euro 8.028.995 rispetto ad Euro 10.546.247 del 2024. Le passività a medio e lungo termine hanno subito una variazione negativa di lieve entità.

Alla variazione del capitale investito corrisponde una variazione delle coperture ed in particolare un incremento dei mezzi propri pari al risultato di periodo al netto del dividendo distribuito, ed un decremento della posizione finanziaria complessiva per effetto dei flussi di cassa generati.

Gli indicatori finanziari patrimoniali Debt/Equity e Debt/Ebitda soddisfano comunque i covenant contrattualizzati.

L'indicatore Debt/Equity passa da 0,53 del 2024 a 0,18 x del 2025, mentre Debt/EBITDA passa da 1,90 x del 2024 a 0,92 x del 2025.

Andamento dell'Indebitamento finanziario

Di seguito si riporta la posizione finanziaria netta al 30 giugno 2025 ed al 31 dicembre 2024:

| Indebitamento finanziario | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---|------------|------------|
| A. Cassa | -442 | -1.001 |
| B. Disponibilità liquide | -3.495.740 | -2.646.170 |
| C. Titoli | | |
| D. Liquidità A+B+C | -3.496.182 | -2.647.171 |
| E. Crediti Finanziari correnti | 4.232 | 4.232 |
| F. Debiti bancari correnti | 1.556.848 | 3.017.454 |
| G. Quota breve dell'indebitamento non corrente | 304.032 | 304.032 |
| H. Altri debiti finanziari | | |
| I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H) | 1.860.880 | 3.321.486 |
| J. Indebitamento finanziario corrente netto (D)+(E)+(I) | -1.631.070 | 678.547 |
| K. Debiti bancari non correnti | 3.040.323 | 3.344.356 |
| L. Obbligazioni emesse | | |
| M. Altri debiti non correnti | | |
| N. Indebitamento finanziario non corrente | 3.040.323 | 3.344.356 |
| O. Posizione finanziaria netta (J) + (N) | 1.409.253 | 4.022.903 |

La variazione dell'indebitamento finanziario netto complessivo è determinata dal decremento dell'indebitamento netto a breve termine.

Si registra un incremento delle disponibilità liquide ed un decremento degli scoperti di c/c

L'esame del rendiconto finanziario di seguito riportato, evidenzia come la gestione operativa e reddituale abbia generato risorse nette derivanti dall'autofinanziamento aziendale per Euro 1.076.687 la gestione del circolante genera anch'essa risorse finanziarie per Euro 3.200.001

L'attività di investimento, al netto dei contributi ricevuti, assorbe risorse finanziarie per Euro - 282.016 , a seguito dei rilevanti investimenti dell'esercizio mentre la gestione finanziaria genera risorse per Euro -2.243.569 quale somma algebrica tra il rimborso delle quote capitali rimborsate sui mutui in essere, la nuova finanza e la variazione degli scoperti a breve .

Dalla somma algebrica dei diversi risultati della gestione reddituale, corrente, d'investimento e finanziaria deriva la variazione delle disponibilità liquide positiva per Euro 1.751.103 .

Di seguito la sintesi del rendiconto finanziario con i dettagli delle singole variazioni:

| RENDICONTO FINANZIARIO | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---|------------------|----------------|
| Flusso Cassa reddituale | 1.076.687 | 1.654.058 |
| Variazioni CCN | 3.200.001 | -1.539.131 |
| Attività Investimento | -282.016 | -715.158 |
| Attività finanziamento | -2.243.569 | 1.502.323 |
| Totale Variazione delle disp.Liquide | 1.751.103 | 902.092 |

PERSONALE

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni:

| Organico | Consistenza al 31.12.2024 | Incrementi | Decrementi | Consistenza al 30.06.2025 |
|----------------------|------------------------------|------------|------------|------------------------------|
| Dirigenti | 1 | | | 1 |
| Quadri | | | | |
| Impiegati | 21 | | | 21 |
| Operai | | | | |
| Personale in comando | | | | |
| Totale | 22 | | | 22 |

COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi della produzione ammontano ad Euro 19.557.030 . Essi risultano così composti:

| Descrizione | 30.06.2025 | 30.06.2024 | Differenza | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|---------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 13.599.752 | 7.488.895 | 6.110.857 | |
| Servizi | 4.883.339 | 4.037.200 | 846.139 | |
| Godimento di beni di terzi | 46.275 | 38.233 | 8.042 | |
| Salari e stipendi | 464.229 | 349.315 | 114.914 | |
| Oneri sociali | 145.163 | 41.024 | 104.139 | |
| Trattamento di fine rapporto | 3.835 | 2.644 | 1.191 | |
| Trattamento quiescenza e simili | - | - | - | |
| Altri costi del personale | - | - | - | |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 131.768 | 180.336 | - | 48.568 |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 5.156 | 12.452 | - | 7.296 |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | - | - | - | |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | 205.000 | 398.419 | - | 193.419 |
| Variazione rimanenze materie prime | - | - | - | |
| Accantonamento per rischi | - | - | - | |
| Altri accantonamenti | - | - | - | |
| Oneri diversi di gestione | 72.513 | 164.538 | - | 92.025 |
| TOTALE | 19.557.030 | 12.713.056 | 6.843.974 | |

Di seguito un'analisi degli OBIETTIVI ASSEGNATI DALL'ENTE alla VUS COM s.r.l. per il tramite della partecipata VUS S.p.A.:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2018 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' 2019 |
|--------------------------------------|---|---|---|
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Per il settore commercializzazione gas naturale, nel quale opera attraverso la partecipata VUSCOM S.r.l., monitoraggio ed analisi strategica del settore alla luce del nuovo scenario industriale che si sta delineando con la liberalizzazione del mercato del Gas naturale, per la salvaguardia del «valore economico» della partecipazione stessa; | Salvaguardia del «valore economico» della partecipazione in VUSCOM S.r.l. | Incremento valore del patrimonio netto |
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Mantenimento del rapporto tra spese del personale e fatturato | % prevista 2,64% (personale € 633.943,00 fatturato € 23.999.499,00) | 608.187/24.975.332,00=2,43% raggiunto (% 2018=2,62 % 2017=2,64) |
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Equilibrio economico del servizio. | Mantenimento dei livelli positivo raggiunti | Raggiunto risultato positivo 2019=1.012.088 2018=832.036 2017=1.087.697 |

Il Comune di Foligno con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 8 del 24 marzo 2020 ha approvato il DUP 2020-2022 contenente la "assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno". Per quanto riguarda la società VUS COM s.r.l. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2020 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' |
|--------------------------------------|---|--|--|
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Per il settore commercializzazione gas naturale, nel quale opera attraverso la partecipata VUS COM S.r.l., monitoraggio ed analisi strategica del settore alla luce del nuovo scenario industriale che si sta delineando con la liberalizzazione del mercato del Gas naturale, per la salvaguardia del «valore economico» della partecipazione stessa | Salvaguardia del «valore economico» della partecipazione in VUS COM S.r.l. | Incremento valore del patrimonio netto |
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese del personale e fatturato ai livelli raggiunti nel 2017 e nel 2018 | Media rapporti 2017/2018 | 523.227/21.372.128 = 2,45% raggiunto (% 2018=2,62 % 2017=2,64) |
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Equilibrio economico del servizio | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti nel triennio precedente | Raggiunto risultato positivo 897.627 |

Il Comune di Foligno con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 14 del 30 marzo 2021 ha approvato il DUP 2021-2023 contenente la "assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno". Per quanto riguarda la società VUS COM s.r.l. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2021 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' 2021 |
|--------------------------------------|---|--|---|
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Per il settore commercializzazione gas naturale, nel quale opera attraverso la partecipata VUS COM S.r.l., monitoraggio ed analisi strategica del settore alla luce del nuovo scenario industriale che si sta delineando con la liberalizzazione del mercato del Gas naturale, per la salvaguardia del «valore economico» della partecipazione stessa | Salvaguardia del «valore economico» della partecipazione in VUS COM S.r.l. | Incremento valore del patrimonio netto |
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese del personale e fatturato ai livelli raggiunti | Media rapporti 2019/2020 | 592.879/28.325.577=2,09% raggiunto (% 2020=2,45 % 2019=2,43 % 2018=2,62 % 2017=2,64) |
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Equilibrio economico del servizio | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti nel triennio precedente | Raggiunto risultato positivo 1.150.688 |

Il Comune di Foligno con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 12 del 29 marzo 2022 ha approvato il DUP 2022-2024 contenente la "assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno". Per quanto riguarda la società VUS COM s.r.l. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2022 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' 2022 |
|--------------------------------------|---|--|--|
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Per il settore commercializzazione gas naturale, nel quale opera attraverso la partecipata VUS COM S.r.l., monitoraggio ed analisi strategica del settore alla luce del nuovo scenario industriale che si sta delineando con la liberalizzazione del mercato del Gas naturale, per la salvaguardia del «valore economico» della partecipazione stessa | Salvaguardia del «valore economico» della partecipazione in VUS COM S.r.l. | Incremento valore del patrimonio netto |
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese del personale e fatturato ai livelli raggiunti | Media rapporti 2019/2020 | 590.635/51.089.664=1,16% raggiunto (% 2021=2,09 % 2020=2,45 % 2019=2,43 % 2018=2,62 % 2017=2,64) |
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Equilibrio economico del servizio | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti nel triennio precedente | Raggiunto risultato positivo 1.004.173 |

Il Comune di Foligno con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 12 del 30 marzo 2023 ha approvato il DUP 2023-2025 contenente la "assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno". Per quanto riguarda la società VUS COM S.r.l. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2023 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' 2023 |
|--------------------------------------|---|--|--|
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Per il settore commercializzazione gas naturale, nel quale opera attraverso la partecipata VUS COM S.r.l., monitoraggio ed analisi strategica del settore alla luce del nuovo scenario industriale che si sta delineando con la liberalizzazione del mercato del Gas naturale, per la salvaguardia del «valore economico» della partecipazione stessa | Salvaguardia del «valore economico» della partecipazione in VUS COM S.r.l. | Incremento valore del patrimonio netto |
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese del personale e fatturato ai livelli raggiunti | Media rapporti 2019/2020 | 749.681/31.621.135=2,37% raggiunto (% 2020=2,45 % 2019=2,43 %) |
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Equilibrio economico del servizio | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti nel triennio precedente | Raggiunto risultato positivo 826.360 |

Il Comune di Foligno con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 64 del 19 dicembre 2023 ha approvato il DUP 2024-2026 contenente la "assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno". Per quanto riguarda la società VUS COM S.r.l. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2024 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' |
|--------------------------------------|---|--|-------------------|
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Per il settore commercializzazione gas naturale, nel quale opera attraverso la partecipata VUS COM S.r.l., monitoraggio ed analisi strategica del settore alla luce del nuovo scenario industriale che si sta delineando con la liberalizzazione del mercato del Gas naturale, per la salvaguardia del «valore economico» della partecipazione stessa | Salvaguardia del «valore economico» della partecipazione in VUS COM S.r.l. | 2024 e seguenti |
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese del personale e fatturato ai livelli raggiunti | Media rapporti 2022/2023 | 2024 e seguenti |
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Equilibrio economico del servizio | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti nel triennio precedente | 2024 e seguenti |

STATO ATTUAZIONE 2024

PATRIMONIO NETTO

La posta ammonta ad Euro 7.624.029 , con una variazione in aumento 429.830 rispetto al 31 dicembre 2023.

Nelle tabelle seguenti è riportata la movimentazione del patrimonio netto negli ultimi due esercizi:

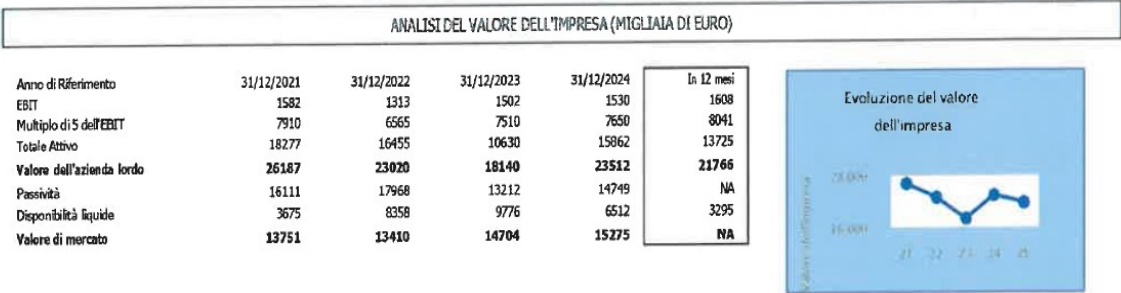
| Composizione Patrimonio netto | Saldo al 31.12.22 | Destinazione del risultato dividendi/altro | | Altre variazioni | Risultato di periodo | Saldo al 31.12.23 |
|-------------------------------|-------------------|--|---|------------------|----------------------|-------------------|
| Capitale | 1.000.000 | | | | | 1.000.000 |
| Riserva legale | 119.369 | | | 50.209 | | 169.578 |
| Riserva straordinaria | 2.616.036 | | | 476.982 | | 3.093.018 |
| Avanzo di fusione | | | | | | |
| Riserva sosp. Imp. | | | | | | |
| Altre riserve | | | | | | |
| Utili (perdite) a nuovo | 2.105.242 | | | | | 2.105.242 |
| Utile (perdita) d'esercizio | 1.004.173 | | | - 1.004.173 | 826.360 | 826.360 |
| Dividendi | | | | | 476.982 | |
| TOTALE | 5.840.649 | 0 | 0 | | 1.004.173 | 7.194.198 |

| Composizione Patrimonio netto | Saldo al 31.12.23 | Destinazione risultato Dividendi/Altro | Altre variazioni | Risultato di periodo | Saldo al 31.12.24 |
|-------------------------------|-------------------|--|------------------|----------------------|-------------------|
| Capitale | 1.000.000 | | 1.000.000 | | 2.000.000 |
| Riserva legale | 149.521 | 41.318 | | | 190.839 |
| Riserva straordinaria | 3.113.076 | 206.589 | -1.000.000 | | 2.319.665 |
| Avanzo di fusione | | | | | |
| Riserva sosp. Imp. | | | | | |
| Altre riserve | | | 2 | | 2 |
| Utili (perdite) a nuovo | 2.105.242 | | | | 2.105.242 |
| Utile (perdita) d'esercizio | 826.360 | -826.360 | | | 1.008.281 |
| Dividendi | | 578.453 | | | |
| TOTALE | 7.194.199 | | 2 | | 7.624.029 |

Nel prospetto seguente è indicata l'origine, la disponibilità e la distribuibilità delle voci di patrimonio netto, nonché la loro utilizzazione nei tre precedenti esercizi. La variazione del patrimonio netto deriva dall'utile di periodo al netto del dividendo distribuito ai soci.

| Origine | Importi al 31.12.2024 (a+b) | Quota indispon.le(a) | Quota disponibile (b) |
|--------------------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Capitale | 2.000.000 | | |
| Riserve di capitale: | | | |
| Riserva sovrapp. Azioni | | | |
| Riserve di utili: | | | |
| Riserva legale b) c) | 190.839 | 190.839 | |
| Riserva straordinaria a) b) c) | 2.319.667 | | 2.319.667 |
| Utili/Perdite a nuovo a) b) c) | 2.105.242 | | 2.105.242 |
| Utile dell'esercizio | 1.008.281 | | |
| TOTALE | 7.624.029 | 190.839 | 4.424.909 |

Legenda: a) Aumento Capitale Sociale b) Copertura perdite c) Distribuzione dividendi



L'impresa media del settore ha aumentato il proprio valore di mercato di 24.9%, mentre il valore di questa impresa è aumentato di 29.6%

Fonte: Plimsoll 2024

PERSONALE

La voce ammonta ad Euro 1.025.649 ed è così dettagliata:

| Descrizione | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Differenza |
|------------------------------|------------|------------|------------|
| Salari e stipendi | 763.339 | 530.662 | 232.677 |
| Oneri sociali | 208.204 | 178.029 | 30.175 |
| Trattamento di fine rapporto | 54.106 | 40.990 | 13.116 |
| Altri costi | - | - | - |
| TOTALE | 1.025.649 | 749.681 | 275.968 |

Il costo del lavoro rilevato al 31 dicembre 2024, corrispondente ad un organico di 22 unità, è in crescita rispetto al dato del 2023 a seguito dell'incremento dell'organico (+6 unità).

| | |
|---|--------------------------------------|
| Media rapporti tra spese del personale e fatturato ai livelli raggiunti 2022/2023 | 2022=1,16% - 2023=2,37% - 2024=3,08% |
|---|--------------------------------------|

| Conto Economico Riclassificato | 2024 | 2023 | Variazione |
|--------------------------------|-----------|---------|------------|
| Risultato netto | 1.008.281 | 826.360 | 181.921 |

Il Comune di Foligno con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 59 del 23 dicembre 2024 ha approvato il DUP 2025-2027 contenente la "assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno". Per quanto riguarda la società VUS COM S.r.l. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2025 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' |
|--------------------------------------|---|--|-------------------|
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Per il settore commercializzazione gas naturale, nel quale opera attraverso la partecipata VUS COM S.r.l., monitoraggio ed analisi strategica del settore alla luce del nuovo scenario industriale che si sta delineando con la liberalizzazione del mercato del Gas naturale, per la salvaguardia del «valore economico» della partecipazione stessa | Salvaguardia del «valore economico» della partecipazione in VUS COM S.r.l. | 2025 e seguenti |
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese del personale e fatturato ai livelli raggiunti | Media rapporti 2023/2024 | 2025 e seguenti |
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Equilibrio economico del servizio | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti nel triennio precedente | 2025 e seguenti |

Il Comune di Foligno con Deliberazione della Giunta Comunale n. 622 del 01 dicembre 2025 ha approvato il DUP 2026-2028 contenente la "assegnazione degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e obiettivi specifici delle società controllate e a controllo pubblico del Comune di Foligno". Per quanto riguarda la società VUS COM S.r.l. il Comune di Foligno ha previsto i seguenti obiettivi:

| Società | OBIETTIVI ANNO 2026 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' |
|--------------------------------------|---|--|-------------------|
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Per il settore commercializzazione gas naturale, nel quale opera attraverso la partecipata VUS COM S.r.l., monitoraggio ed analisi strategica del settore alla luce del nuovo scenario industriale che si sta delineando con la liberalizzazione del mercato del Gas naturale, per la salvaguardia del «valore economico» della partecipazione stessa | Salvaguardia del «valore economico» della partecipazione in VUS COM S.r.l. | 2026 e seguenti |
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese del personale e fatturato ai livelli raggiunti | Media rapporti 2024/2025 | 2026 e seguenti |
| VUS COM s.r.l. tramite V.U.S. S.p.A. | Equilibrio economico del servizio | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti nel triennio precedente | 2026 e seguenti |

| Denominazione | SVILUPPUMBRIA S.P.A. |
|-----------------------------|--|
| Altri soggetti partecipanti | Regione dell'Umbria – Province di: Perugia e Terni – Camera di Commercio dell'Umbria – Comuni di: Umbertide, Città della Pieve, Castel Ritaldi, Montegabbione, Terni, e Narni. |
| Servizi gestiti | ATTIVITA' SVOLTE IN FAVORE DELL'AMMINISTRAZIONE: società finanziaria strumentale alla promozione dello sviluppo economico del territorio (in particolare nell'ambito dell'attività di "incubazione" di nuove imprese). |

Il Comune di Foligno, aderendo all'invito regionale, non ha dismesso la sua partecipazione in BIC Umbria S.p.A., modificando il precedente orientamento assunto con la D.C.C. n° 77 del 30 settembre 2008 ed esprimendo il parere favorevole alla fusione per incorporazione di tale società nella Sviluppumbria S.p.A. Dal 2010 il Comune di Foligno risulta pertanto essere socio della Sviluppumbria S.p.A., società interamente partecipata da soggetti pubblici. Questa partecipazione assume un valore strategico per l'importanza delle attività svolte, per la presenza sul nostro territorio dell'incubatore di imprese in località Paciana e soprattutto per le collaborazioni che possono essere utilmente sviluppate. Trattandosi di una società interamente partecipata da enti pubblici la stessa può essere affidataria diretta di servizi nella modalità cosiddetta "in house". Con D.C.C. n. 3 del 10/01/12 è stata stipulata la convenzione quadro con la Società cui si è affidata, tra l'altro, la gestione del piano di Marketing Urbano per il centro storico PUC 2, approvato con D.G.C n. 426/08 e successivamente modificato con D.G.C. n. 309 del 10/09/12.

Sviluppumbria rientra tra le società di cui all'allegato "A" del D. Lgs. n. 175/2016 per le quali è sancita l'inapplicabilità dell'art. 4 dello stesso decreto; tale inapplicabilità determina il riconoscimento per decreto di Sviluppumbria quale società strumentale "necessaria per il perseguimento delle finalità istituzionali" degli enti soci.

Con delibera di consiglio comunale n. 58 del 01/12/2020 l'ente ha approvato la convenzione per il controllo analogo da esercitare sulla partecipata ed ha effettuato tutte le notifiche successive della convenzione firmata dal legale rappresentante dell'ente.

Nel corso del 2021 la convenzione suddetta è stata modificata sulla base delle richieste che l'ANAC ha effettuato alla Regione Umbria; l'ente ha recepito tali modifiche con la DCC n. 44 del 29/06/2021 che ha approvato la nuova convenzione per il controllo analogo ed ha effettuato tutte le notifiche successive della convenzione modificata, firmata dal legale rappresentante dell'ente.

Si riportano di seguito i risultati di esercizio dei bilanci chiusi ed approvati:

| Anno | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|-----------------------|-------|--------|--------|--------|--------|
| Risultato d'esercizio | 6.418 | 41.795 | 63.035 | 29.057 | 32.002 |

Di seguito dati estratti dal bilancio al 31/12/2024.

Il bilancio di esercizio 2024 evidenzia un utile ante imposte di 79.193 Euro e un utile netto di 32.002 Euro.

Con la presentazione di questo bilancio si chiude il ciclo di questa governance, la cui attività nei cinque anni alla guida di Sviluppumbria è stata finalizzata a raggiungere gli obiettivi dati dai soci all'atto dell'insediamento: ridefinire la mission e la vision della Società attraverso la riorganizzazione; aumentare i servizi e le opportunità per il territorio, contenendo i costi di gestione.

La Società che viene riconsegnata ai Soci è il risultato di un percorso difficile ma virtuoso che vede Sviluppumbria profondamente diversa, economicamente e finanziariamente solida, più efficace ed efficiente, con personale professionale e motivato e una struttura flessibile e aderente agli obiettivi.

La Società chiude per il quinto anno consecutivo il bilancio in utile, un obiettivo tutt'altro che scontato quando nel 2020, all'atto dell'insediamento, la governance si è trovata a dover recuperare nel secondo semestre dell'anno una situazione di notevole criticità, nel pieno della seconda fase della pandemia COVID 19, e riferita a una serie di motivi:

a settembre un forecast 2020 negativo con una perdita prevista di 850 mila euro, recuperati attraverso un accorto lavoro di finalizzazione di convenzioni e attivazione di nuove commesse in soli tre mesi;

la necessità di gestire dal 15 settembre 2020 le impreviste dimissioni del Direttore Generale, le cui funzioni sono state supplite dall'Amministratore Unico, e la causa giudiziaria da lui intentata che solo nel 2023 ha visto la positiva conclusione con il riconoscimento integrale delle ragioni di Sviluppo Umbria e la soccombenza della controparte;

una sopravvenienza passiva dovuta alla contestazione di spese relative agli anni 2018 e 2019 da parte degli uffici regionali del Servizio Turismo, ridotta al minimo grazie ad un accurato lavoro di riesame e analisi della documentazione sulle singole spese;

la riduzione dell'importo previsto per il Fondo Programma di 280.000 euro.

Superate quelle criticità è stato ridefinita la mission della Società per farla diventare elemento propulsivo del percorso di ripresa socio-economica del territorio e per rendere la regione attrattiva d'innovazione e sperimentazione.

Nel 2021 è stata ridisegnata la struttura organizzativa puntando alla valorizzazione del patrimonio professionale ed alla responsabilizzazione delle risorse umane interne; il modello adottato è flessibile ed efficiente, in grado di semplificare le procedure e ridurre i tempi di intervento, privilegiando la collaborazione.

Il Welfare, per migliorare la qualità del contesto lavorativo, e un investimento in formazione, finalizzata al perfezionamento delle competenze tecniche del personale, sono state le chiavi che hanno reso possibile la valorizzazione e la professionalizzazione delle risorse umane.

La ritrovata efficienza unita all'incremento del valore della produzione ha consentito di recuperare la centralità e la credibilità dell'Agenzia verso gli stakeholders; ora la Società risponde con flessibilità e rapidità alle nuove esigenze delle imprese, delle famiglie e dei territori, ha migliorato la qualità e la quantità dei servizi resi, mantenendo una costante attenzione ai costi e all'efficace utilizzo delle risorse pubbliche, con risultati tangibili e misurabili.

Nel quinquennio 2020-2024 l'andamento delle attività è stato stabilmente crescente a fronte di una azione costante di controllo dei costi di struttura, che ha consentito di consolidare l'equilibrio economico e finanziario della Società, che chiude anche quest'anno il Bilancio in utile ed in linea con la natura di agenzia in house.

In questi anni Sviluppo Umbria ha sostenuto l'innovazione, l'internazionalizzazione delle imprese - anche attraverso i cluster regionali Aerospace e Nautica - l'attrazione degli investimenti, la promozione del turismo e la valorizzazione del patrimonio immobiliare regionale, grazie a un dialogo continuo con il territorio, coprogettazioni costanti e la creazione di nuovi network. La Società ha rafforzato le attività caratteristiche e aumentato il numero dei progetti gestiti, (da 3 nel 2020 a 52 nel 2024), articolati su 3 Assi principali:

Agevolazioni e progetti di assistenza a sostegno delle imprese umbre (IMPRESE)

È l'attività principale della società, prevede la progettazione e lo sviluppo di strumenti agevolativi e di attività di orientamento a favore del tessuto imprenditoriale e la loro gestione operativa complessiva.

Sviluppo e attuazione di progetti strategici a sostegno dello sviluppo economico locale (TERRITORIO)

La Società opera a supporto della predisposizione e attuazione di progetti di investimento coerenti con le politiche di intervento definite dalla Regione in materia di promozione turistica regionale e valorizzazione del patrimonio immobiliare regionale, nonché l'organizzazione di grandi eventi regionali.

Assistenza e sostegno economico alle Famiglie umbre (FAMIGLIE)

Si tratta di un ambito che è stato fortemente consolidato da Sviluppo Umbria dal 2022. La Società supporta la Regione Umbria per promuovere la parità di accesso e di completamento all'istruzione e alla formazione inclusiva e di qualità, prioritariamente verso i gruppi svantaggiati, anche agevolando la mobilità ai fini dell'apprendimento per tutti e l'accessibilità per le persone con disabilità fino al sostegno della genitorialità.

Alcune delle attività di rilievo avviate nel 2024 sono: l'accordo con il Comune di Terni per la gestione transitoria dell'incubatore di Terni fino al 31/12/2024; l'Accordo di collaborazione con il Ministero del Turismo relativo ai «Cammini religiosi di San Francesco, San Benedetto e Santa Scolastica»; la sottoscrizione della convenzione per la gestione di Umbria Cinema festival 2024; l'attività promozionale realizzata in occasione del Giro d'Italia 2024.

Con l'avvio della programmazione 2021-2027 Sviluppumbria è stata individuata come Organismo Intermedio per la gestione di svariati strumenti di agevolazione a sostegno dell'Internazionalizzazione, Innovazione, Ricerca e Sviluppo, Cultura e Spettacoli in favore delle PMI umbre.

23 progetti su 52 hanno riguardato l'attuazione e gestione di strumenti agevolativi, in collaborazione con la Regione, finalizzati alla concessione delle agevolazioni e dei relativi contratti di affidamento con particolare riferimento agli ambiti dell'internazionalizzazione, dell'Innovazione, della Ricerca e Sviluppo, delle Start up innovative nonché del sostegno alle imprese culturali e turistiche.

Complessivamente Sviluppumbria ha gestito risorse finanziarie per oltre 97 milioni di euro di cui oltre 83 milioni per le imprese e quasi 14 milioni per le famiglie.

Tutte le attività vengono realizzate a valere su risorse finanziarie derivanti dal Fondo Programma o su risorse connesse ai progetti affidati direttamente dai soci oppure da altri soggetti. Oltre l'86% dei progetti gestiti derivano da affidamenti diretti da parte della Regione Umbria.

In termini economici il 2024 vede il valore della produzione che si attesta a 10.442.031 €, in aumento rispetto al 2023 e decisamente in progresso del 22,8% rispetto al 2022 in linea con il trend di crescita nell'ultimo quinquennio.



L'incidenza delle attività affidate dai soci rispetto al valore del fatturato è del 93,90%, come dettagliato nella relazione sul governo societario e pertanto aderente alla previsione normativa del TUSP sulle società in house providing, che prevede che sia almeno pari all'80%.

Con le risorse del Fondo Programma, pari a euro 4.220.000,00 che rappresentano circa il 40% del totale del Valore della Produzione, Sviluppumbria ha potenziato le sue attività rispetto al 2023, con particolare riferimento alla gestione del portale turistico regionale. Il Fondo consente l'operatività strutturale dell'Agenzia e la realizzazione di tutte le attività affidate a Sviluppumbria dallo Statuto e dalla Legge regionale 1/2009.

Sviluppumbria nella gestione delle partecipazioni societarie strategiche della Regione, ha dato seguito all'indirizzo politico dettato dalla Giunta, garantendo supporto e collaborazione per il pieno conseguimento degli obiettivi di sviluppo del territorio, nei confronti delle 5 partecipate che detiene (SASE, GEPAFIN; UMBRIAFIERE; 3A PTA e Quadrilatero Marche-Umbria), mentre ha continuato nella gestione del piano di dismissione delle partecipazioni non strategiche, concludendo nel 2024 la cessazione di 3 società, portando quindi a 26 il numero delle partecipazioni dismesse nel corso degli ultimi anni in attuazione del piano di razionalizzazione.

Il 2024 ha visto anche l'uscita di Sviluppumbria dalla compagine dell'Associazione SEU Servizio Europa, in attuazione della D.G.R. 437 del 16/05/2024.

Grazie agli strumenti finanziari della Legge regionale 7/2022, erogati per il tramite di Sviluppumbria, nel 2024 l'Aeroporto internazionale dell'Umbria gestito dalla controllata SASE S.p.A. ha superato ampiamente il mezzo milione di passeggeri per il secondo anno consecutivo.

Relativamente alla gestione della liquidazione del Consorzio Crescendo ed in particolare all'azione di responsabilità avviata a suo tempo, l'assemblea dei soci del 28/01/2025 ha deliberato di aderire alla proposta del Giudice che con ordinanza del 11/12/2024 ha formulato alle parti la proposta di conciliare la controversia mediante il versamento, da parte dei quattordici convenuti che ad oggi non hanno ancora transato, della somma complessiva di euro 420.000,00 con compensazione delle spese di lite.

Nei 5 anni passati la governance ha sempre operato nella piena conformità di tutta la complessa normativa che regola le società pubbliche e perseguendo gli indirizzi che i Soci hanno fornito ogni anno, adottando altresì per la prima volta in Sviluppumbria lo strumento del bilancio sociale.

Introdotta nel 2022 con lo scopo di aumentare il proprio grado di accountability e di fornire uno strumento di consapevolezza interna e di supporto alle scelte gestionali, il bilancio sociale è stato inizialmente orientato alla comunicazione dei servizi, per far conoscere Sviluppumbria e le sue attività; quindi è diventato uno strumento di gestione, grazie all'inserimento degli obiettivi, degli indicatori, dei target. Infine, a conclusione di un percorso evolutivo, il documento presentato ai soci a giugno 2024 è diventato il «Bilancio Sociale e Relazione di sostenibilità», grazie all'integrazione dell'analisi dell'impatto sociale degli strumenti gestiti, allargando la rendicontazione alle proprie performance ESG (Environmental, Social e Governance); Sviluppumbria ormai integra la sostenibilità nella propria strategia aziendale, assicurando uno sviluppo che soddisfa i bisogni attuali, senza compromettere quelli futuri.

In questo percorso continuo di rinnovamento e innovazione Sviluppumbria a giugno 2024 per la prima volta ha ottenuto la certificazione della parità di genere (UNI/PdR 125:22). L'attestazione, che fa parte delle iniziative per le pari opportunità, ha consentito di promuovere un ambiente di lavoro più equo che facilita l'integrazione nel contesto lavorativo e attrae nuovi talenti, migliorando l'employer branding e la reputazione presso stakeholder interni ed esterni.

La Società nel conseguimento degli obiettivi operativi e nella gestione delle attività ha sempre operato nell'ambito delle direttive regionali, in modo particolare con riferimento al contenimento dei costi. La D.G.R. 86/2024 (integrata dalla D.G.R. 372/2024) in tal senso ha fissato obiettivi specifici e Sviluppumbria si è adoperata attivamente per conseguirli, dandone conto nella relazione sul governo societario.

L'analisi della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione è stata elaborata attraverso l'utilizzo di specifici indicatori finanziari e non finanziari secondo quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile ritenendo opportuno per maggiore chiarezza d'informazione effettuare un'analisi comparativa triennale (2022-2024).

Con riferimento ai rapporti economici e patrimoniali con la Regione Umbria (controllante) e con le altre partecipate si rinvia a quanto ampiamente dettagliato in nota integrativa. 11

A tal fine, nei prospetti che seguono, lo stato patrimoniale è stato riclassificato secondo una logica finanziaria, distinguendo le attività in funzione della loro liquidità, e le passività in relazione ai vincoli di scadenza e rimborso.

STATO PATRIMONIALE - RICLASSIFICAZIONE FINANZIARIA

| ATTIVO | 31/12/2024 | % | 31/12/2023 | % | 31/12/2022 | % |
|---------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| Liquidità immediate | 1.450.204 | 8,37% | 2.651.058 | 13,77% | 2.082.786 | 11,98% |
| Liquidità differite | 1.703.954 | 9,84% | 1.462.229 | 7,60% | 1.371.551 | 7,89% |
| Disponibilità | 4.115.709 | 23,76% | 4.742.611 | 24,64% | 3.322.702 | 19,11% |
| Totale Attività Correnti | 7.269.867 | 41,97% | 8.855.898 | 46,00% | 6.777.039 | 38,98% |
| Immobilizzazioni Immateriali | 97.620 | 0,56% | 110.690 | 0,57% | 112.463 | 0,65% |
| Immobilizzazioni Materiali | 7.045.927 | 40,67% | 7.371.578 | 38,29% | 7.579.194 | 43,60% |
| Immobilizzazioni Finanziarie | 2.909.882 | 16,80% | 2.912.894 | 15,13% | 2.915.907 | 16,77% |
| Totale Immobilizzazioni | 10.053.429 | 58,03% | 10.395.162 | 54,00% | 10.607.564 | 61,02% |
| Totale Attivo | 17.323.296 | 100,00% | 19.251.060 | 100,00% | 17.384.603 | 100,00% |

| PASSIVO | 31/12/2024 | % | 31/12/2023 | % | 31/12/2022 | % |
|---------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| Banche | - | 0,00% | 118.343 | 0,61% | 347.956 | 2,00% |
| Fornitori | 1.135.826 | 6,56% | 1.023.648 | 5,32% | 968.241 | 5,57% |
| Altri debiti a breve termine | 1.248.178 | 7,21% | 2.295.761 | 11,93% | 1.400.460 | 8,06% |
| Totale Passività Correnti | 2.384.004 | 13,76% | 3.437.752 | 17,86% | 2.716.657 | 15,63% |
| Debiti a medio e lungo termine | 5.968.845 | 34,46% | 6.532.916 | 33,94% | 5.746.628 | 33,06% |
| Apporti ai sensi di LL.RR. | 2.234.873 | 12,90% | 2.576.113 | 13,38% | 2.246.816 | 12,92% |
| Patrimonio Netto | 6.735.574 | 38,88% | 6.704.279 | 34,83% | 6.674.502 | 38,39% |
| Totale Passività a m/l Termine | 14.939.292 | 86,24% | 15.813.308 | 82,14% | 14.667.946 | 84,37% |
| Totale Passivo | 17.323.296 | 100,00% | 19.251.060 | 100,00% | 17.384.603 | 100,00% |

Il conto economico è stato riclassificato secondo lo schema a valore aggiunto che consente di evidenziare il valore generato dall'azienda e la sua distribuzione sotto forma di remunerazione dei fattori della produzione.

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2024 | % | 31/12/2023 | % | 31/12/2022 | % |
|------------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| Valore della Produzione | 10.442.031 | 100,00% | 10.416.628 | 100,00% | 8.501.441 | 100,00% |
| Costi esterni di produzione | 4.786.651 | 45,84% | 4.824.016 | 46,31% | 3.044.526 | 35,81% |
| Valore Aggiunto | 5.655.380 | 54,16% | 5.592.612 | 53,69% | 5.456.915 | 64,19% |
| Costo del lavoro | 5.150.391 | 49,32% | 4.854.654 | 46,60% | 4.962.660 | 58,37% |
| Margine Operativo Lordo | 504.989 | 4,84% | 737.958 | 7,08% | 494.255 | 5,81% |
| Ammortamenti e accantonamenti | 421.160 | 4,03% | 613.274 | 5,89% | 374.275 | 4,40% |
| Reddito Operativo | 83.829 | 0,80% | 124.684 | 1,20% | 119.980 | 1,41% |
| Totale proventi e oneri finanziari | - 4.636 | -0,04% | - 17.258 | -0,17% | - 14.069 | -0,17% |
| Reddito Ante Imposte | 79.193 | 0,76% | 107.426 | 1,03% | 105.911 | 1,25% |
| Imposte | 47.191 | 0,45% | 78.369 | 0,75% | 42.876 | 0,50% |
| Reddito Netto | 32.002 | 0,31% | 29.057 | 0,28% | 63.035 | 0,74% |

Il valore della produzione evidenzia un incremento di €/Mgl 26, rispetto al precedente esercizio, consolidando l'importante aumento del volume delle attività svolte dall'agenzia già registrato nell'anno 2023 (+ 22,8% rispetto al 2022).

L'analisi aggregata dei ricavi per prestazione di servizi e variazione dei lavori in corso fornisce la misura delle attività legate ai progetti implementati e realizzati dall'agenzia. Il valore aggregato delle due voci è pari ad €/Mgl 5.524 per l'anno 2024 a fronte di un valore di €/Mgl 5.854 dell'annualità 2023. La valutazione delle attività progettuali realizzate nel 2024 deve tener conto anche delle attività a fronte delle quali la società ha ricevuto un contributo, rappresentato alla voce A5 del conto economico per €/Mgl 249, determinando così una riduzione complessiva in valore assoluto di €/Mgl 81.

La società nell'anno 2024 ha svolto la propria attività con un contributo fondo programma pari ad €/Mgl 4.220 che rappresenta circa il 40% del valore della produzione. Al riguardo si evidenzia che tale fondo copre una analoga percentuale del totale dei costi della produzione di €/Mgl 10.358.

Le altre componenti del valore della produzione sono rappresentate dagli altri ricavi e proventi – voce A5 del conto economico, che nell'anno 2024 evidenziano un incremento di €/Mgl 106 rispetto all'anno precedente, passando da €/Mgl 592 a €/Mgl 698, a fronte di una variazione positiva principalmente afferente al contributo regionale per la realizzazione di un progetto specifico, di cui si è detto, e della riduzione di partite straordinarie connesse al venir meno di passività potenziali registrate nelle precedenti annualità.

I costi esterni della produzione registrano una riduzione complessiva di €/ Mgl 38. In particolare si evidenzia una riduzione dei costi per servizi (-€/Mgl 68) interamente riconducibile ai costi esterni delle attività realizzate che per loro natura hanno determinato una fisiologica acquisizione di servizi esterni, a fronte dell'invarianza dei costi per servizi di struttura.

L'incidenza complessiva dei costi per servizi rispetto al valore della produzione registra un decremento, passando dal 43,10% al 42,33% in considerazione della tipologia delle attività svolte.

I costi per servizi su progetti che nella precedente annualità si attestavano all'86,77% del totale dei costi per servizi, nella corrente annualità costituiscono l'86,57% della voce.

L'incidenza dei costi per servizi su progetti rispetto al valore della produzione passa dal 37,40% al 36,65%.

Si segnala che al decremento dei costi per servizi su progetti rispetto al valore della produzione, si accompagna anche la riduzione dei costi di struttura rispetto al valore della produzione dal 5,70% al 5,68%.

Il costo del personale registra un incremento di €/Mgl 296 rispetto alla precedente annualità, passando da €/Mgl 4.855 a €/Mgl 5.150, valore ben più contenuto rispetto alla previsione di budget 2024 di €/Mgl 5.330.

L'aumento della voce è ascrivibile principalmente al rinnovo del contratto nazionale del credito, avvenuto nel precedente esercizio, con previsione di incrementi retributivi successivi, l'ultimo dei quali in vigore dal mese di settembre del corrente anno. L'annualità ha pertanto risentito sia dell'aumento avvenuto con decorrenza luglio 2023 che di quello successivo.

La dinamica del personale è caratterizzata anche dalla contrazione di organico, con effetti compensativi in termini di costo in quanto nel corso dell'esercizio è avvenuta la cessazione del rapporto di lavoro di due unità lavorative per quiescenza, rispettivamente nei mesi di marzo e maggio.

Inoltre nel mese di novembre è avvenuta la cessazione di due dei sei contratti di lavoro a tempo determinato instaurati nel periodo luglio-agosto 2023 in ragione delle esigenze di rafforzamento organizzativo che avevano dato luogo complessivamente alla assunzione di 6 unità lavorative a tempo determinato. La presenza delle risorse incrementalmente a tempo determinato per l'intero anno 2024 o per gran parte di esso ha avuto nel complesso un effetto incrementativo della voce rispetto al precedente esercizio.

Si segnala che nel corso dell'anno si è provveduto alla emanazione di un avviso per la selezione di 7 unità lavorative, da assumere a tempo indeterminato, anche in sostituzione dei rapporti cessati, la cui procedura non è stata ultimata nell'anno con conseguente assenza di effetti economici nell'esercizio.

Il personale dipendente è passato da n. 82 unità in forza al 31/12/2023 a n. 78 al 31/12/2024.

Alla determinazione dell'incremento del costo del personale ha concorso, seppur in misura contenuta l'incremento dell'indice di rivalutazione del TFR. Si è passati infatti da un indice del 1.94% dell'anno 2023 al 2.32% dell'anno 2024.

I costi per accantonamento TFR complessivamente registrano un incremento di €/Mgl.33 rispetto alla precedente annualità.

L'incidenza del costo del lavoro sul valore della produzione in funzione di quanto descritto evidenzia un incremento rispetto alla precedente annualità, attestandosi al 49,32% rispetto al 46,60% del 2023.

L'incremento del costo del lavoro, nonostante l'incremento del valore della produzione, a fronte del decremento dei costi esterni, ha determinato una contrazione del margine operativo lordo, passato da €/Mgl 738 del 2023 a €/Mgl 505 dell'anno corrente.

Gli ammortamenti non evidenziano variazioni significative, mentre gli accantonamenti registrano una riduzione, rispetto a quanto operato nella precedente annualità al fine di rendere immune la società da possibili rischi specifici.

Le componenti finanziarie negative nette nel 2024 sono state pari ad €/Mgl 5 in riduzione rispetto alla precedente annualità, in conseguenza della riduzione del debito residuo dei mutui ipotecari in essere, azzerato a fine esercizio con pagamento dell'ultima rata di finanziamento. La loro incidenza sul valore della produzione è pari in percentuale allo 0,04%.

Il risultato ante imposte si attesta ad €/Mgl 79 con un'incidenza sul valore della produzione dell'0,8%.

L'area fiscale evidenzia un impatto negativo sul reddito netto di esercizio delle imposte correnti e delle imposte anticipate in parte compensate dall'effetto delle imposte differite.

La composizione del personale dipendente è la seguente:

| | Dirigenti | Quadri | Impiegati |
|---------------------------------|------------------|---------------|------------------|
| Uomini | | 15 | 12 |
| Donne | | 27 | 24 |
| Contratto a tempo indeterminato | | 42 | 32 |
| Di cui (part-time) | | 3 | 11 |
| Contratto a tempo determinato | | 0 | 4 |
| Titolo di studio: Laurea | | 33 | 21 |
| Titolo di studio Diploma | | 9 | 14 |

Nei prospetti che seguono, vengono esposti alcuni indici di bilancio relativi alle dinamiche economiche, patrimoniali e finanziarie.

Gli indici di redditività mantengono un valore positivo non evidenziando, rispetto all'esercizio precedente, variazioni significative.

| Indici di redditività | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| ROE (Reddito Netto/Mezzi Propri) | 0,48% | 0,43% | 0,94% |
| ROI (Reddito Operativo/Capitale Investito) | 0,48% | 0,65% | 0,69% |

Le dinamiche monetarie di breve periodo evidenziano il mantenimento di un elevato capitale circolante netto positivo da cui conseguono indicatori finanziari e patrimoniali positivi con un indice di liquidità corrente pari a 3,05 e un acid test pari a 1,32.

| Indici di liquidità | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Liquidità Corrente (AC/PC)>2 | 3,05 | 2,58 | 2,49 |
| Capitale circolante Netto (AC-PC) | 4.885.863 | 5.418.146 | 4.060.382 |
| Acid Test (AC-D)/PC=1 | 1,32 | 1,20 | 1,27 |

Nel breve termine, il grado d'indebitamento complessivo della Società, che esprime la dipendenza dalle fonti di finanziamento esogene, mostra un trend rassicurante con miglioramento di tutti gli indicatori patrimoniali.

| Indici di indebitamento | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Indebitamento su Terzi (MT/MP) | 0,93 | 1,07 | 0,95 |
| Indebitamento su capitale investito (CI/MP) | 1,93 | 2,07 | 1,95 |
| Incidenza oneri finanziari (OF/MT)% | 0,06% | 0,18% | 0,18% |

L'incidenza degli oneri finanziari si attesta sull'0,06% in riduzione rispetto alla precedente annualità.

Il margine di struttura, che misura la capacità dell'impresa di finanziare le attività immobilizzate con fonti di finanziamento aventi analogo orizzonte temporale, mostra un saldo positivo di poco inferiore a 5 milioni di euro. L'indice di copertura delle immobilizzazioni, sul quale incidono esclusivamente i mezzi propri, presenta un valore pari a 0,89, in analogia rispetto all'esercizio precedente.

| Indici di copertura immobilizzazioni | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Margine di struttura (MP+Dml-I)>0 | 4.885.863 | 5.418.146 | 4.060.382 |
| Indici di copertura immobilizzazioni (MP/I)>1 | 0,89 | 0,89 | 0,84 |

La società non ha sostenuto nell'esercizio costi di ricerca e sviluppo e non detiene azioni proprie. L'attività di Sviluppo Umbria è stata svolta nella sede principale di Perugia in via Don Bosco, nell'unità locale di Foligno in via Andrea Vici, nell'unità locale di Terni in strada delle Campore trasferita nel mese di aprile 2024 in Via Plinio il Giovane, 21. Nel corso del 2024, la Società ha mantenuto l'unità locale (stabile organizzazione) a Tunisi in riferimento alle attività previste dal progetto Tender Tunisia finanziato dal Ministero dell'Industria Tunisino.

Per quanto riguarda l'analisi dei rischi, l'attività di erogazione di servizi, svolta da Sviluppo Umbria per fini prevalentemente istituzionali, non espone la società a particolari rischi di prezzo.

Il rischio di credito è contenuto in considerazione della natura pubblica dei principali destinatari delle attività svolte dalla Società, anche riguardo alla gestione dei fondi di terzi in amministrazione.

Il rischio di liquidità è contenuto anche per effetto della contrazione dei tempi di incasso dei corrispettivi e dei contributi da parte della Regione e degli altri Enti Pubblici.

La Società non è soggetta a rischi di oscillazione cambi poiché le operazioni in valute estere sono di modesta entità.

I rischi riconducibili all'oscillazione dei tassi d'interesse sono assenti in quanto i mutui bancari a tasso variabile sono stati interamente rimborsati nel 2024.

In considerazione di quanto sopra esposto si ritiene di non dover procedere all'integrazione degli strumenti di governo societario ai sensi dell'art. 6 comma 3 del D.Lgs. 175/2016.

Gli indicatori economico/patrimoniali e finanziari nonché l'analisi dei rischi non rendono necessaria l'adozione dei provvedimenti previsti dagli art. 6 comma 2 e art. 14 comma 2 del D.Lgs. 175/2016.

PRECONSUNTIVO 2025

Il preconsuntivo 2025 è stato elaborato in base all'avanzamento dei costi e dei ricavi delle singole attività, delle spese generali e dei ricavi atipici (fitti attivi e proventi finanziari) risultante nel bilancio al 30 giugno 2025.

Per facilità di lettura il Preconsuntivo 2025 è stato messo a raffronto con i dati di bilancio 2024, con il budget 2025 approvato dall'assemblea dei soci il 31 gennaio 2025 e con la semestrale al 30/06/2025.

Il preconsuntivo 2025 evidenzia un utile ante imposte di € 15.758, confermando il sostanziale equilibrio economico previsto in occasione della redazione del budget.

Tale risultato economico atteso si accompagna all'auspicato incremento del volume delle attività svolte e degli affidamenti contrattualizzati successivamente alla redazione del Budget 2025 approvato dai soci lo scorso gennaio.

Di seguito vengono forniti i dettagli relativi alle varie componenti economiche che influenzano il risultato previsionale 2025.

Valore della Produzione

La stima del valore della produzione al 31/12 ammonta ad € 9.721.376 ed evidenzia un incremento di € 2.043.278 rispetto al dato previsionale.

| Valore della produzione | Preconsuntivo 2025 | | Budget 2025 | | Variazioni |
|--------------------------------|--------------------|-------|-------------|--------|------------|
| Ricavi delle vendite | 4.782.715 | 49,2% | 3.157.550 | 41,1% | 1.625.165 |
| Variazioni LIC | 271.564 | 2,8% | -46.219 | -0,60% | 317.783 |
| Totale ricavi + variazione LIC | 5.054.279 | 52,0% | 3.111.331 | 40,5% | 1.942.948 |
| Altri ricavi | 447.097 | 4,6% | 346.767 | 4,5% | 100.330 |
| F.do Programma | 4.220.000 | 43,4% | 4.220.000 | 55,0% | 0 |
| Totali | 9.721.376 | 100% | 7.678.098 | 100% | 2.043.278 |

Ricavi delle vendite

L'aumento di questa voce scaturisce dalla valorizzazione delle attività che si prevede di realizzare e completare nel corso dell'anno. La valorizzazione è stata effettuata sulla base degli atti amministrativi e delle convenzioni che hanno già trovato formalizzazione. Sono state inoltre valorizzate alcune attività attribuite a Sviluppumbria con appositi atti amministrativi, per le quali il progetto esecutivo è in corso di redazione o è in attesa di approvazione da parte dei competenti uffici regionali.

Specificatamente la D.G.R. 836 del 27/08/2025 ha affidato a Sviluppumbria, come nelle precedenti annualità, le attività relative ai servi di supporto all'Avviso "Borse di studio anno scolastico 2025-2026", per le quali è in via di redazione il progetto esecutivo.

La voce pari ad € 4.782.712 include i proventi rivenienti da:

- gestione della tesoreria dei fondi di terzi in amministrazione (€ 65.200);
- assistenza tecnica a valere sulla LR 1/2018 – imprenditoria giovanile - Myself Plus avviso 2022 (€ 27.000), avviso 2023 (€ 27.000), avviso 2024(€ 57.500);
- Servizi di promozione turistica e campagne social mediante il Portale Umbriatourism (€ 218.139),
- Servizi relativi al progetto "Turismatica" (€ 24.000);
- Realizzazione eventi fieristici 2025 (€ 369.900) con particolare riferimento al progetto "Stati generali dello sport" e "Verticale del turismo" e progetto "Cinema e cantine";
- Servizi relativi alla gestione dell'Avviso Small 2023 (€ 15.000)
- Servizi erogati per l'organizzazione delle iniziative del cluster nautico, dell'aerospazio e partecipazione ad Expo Osaka (€ 905.700)
- Ricavi relativi alla chiusura di lavori in corso degli anni precedenti (€2.916.584);
- contratti di servizio con le aziende incubate nelle sedi di Terni e Foligno e altri diversi minori.

Si evidenzia che la voce Ricavi delle vendite, sterilizzata dall'effetto della chiusura dei lavori in corso, si attesta ad € 1.866.131.

Lavori in Corso

La variazione positiva di € 271.564 di tale voce è la risultante della stima dell'incremento dei lavori in corso per € 3.188.148 e della riduzione conseguente alla chiusura di progetti conclusi per € 2.916.584.

L'incremento stimato dei lavori in corso è relativo a tutti i progetti di durata pluriennale o comunque soggetti a rendicontazione ed è riconducibile principalmente: quanto a € 850.000 circa alle attività di cui all'Azione 1.1.1. Pr-Fesr 2021-2027 inerente il progetto Scoperta Imprenditoriale residuo 2024 e annualità 2025, quanto a € 118.500 alle attività gestite come organismo intermedio con riferimento all'Azione 1.1.1 Pr Fesr 2021-2027 Avviso Ricerca e Avviso Voucher per l'innovazione Remix e rifinanziamento manovra ALL

IN e avviso Sostenibilità 2024, quanto ad € 97.200 relativi a progetti in ambito innovazione (progetto UDD e Rete Umbra Sviluppo sostenibile).

La voce include la valorizzazione di progetti in ambito turistico per un importo complessivo di € 905.000 circa relativi ad attività di promozione turistica mediante partecipazione a Fiere ed Eventi Fieristici 2025, progetto Cammini religiosi – Cipe e campagne social del Portale Umbriatourism.

La voce comprende anche l'attività svolta in relazione ad una serie di avvisi affidati in gestione a Sviluppumbria in qualità di Organismo Intermedio a valere sulle risorse del PR Fesr 2021-2027 con riferimento alle Azioni 1.3.4 (spettacoli dal vivo e Welfare culturale), 1.3.2 (fiere internazionali ed Avviso Travel), 1.3.1 Pr Fesr 2021-2027 Large Remix e rifinanziamento manovra ALL IN, 1.3.1 Pr Fesr 2021-2027 Medium Remix, 1.3.1 Smartup, 1.3.4 Sostegno investimenti delle imprese ricettive per complessivi € 517.000 circa.

Infine il valore tiene conto della valorizzazione dell'attività svolta a valere su azioni finalizzate alla gestione degli avvisi pubblici per l'erogazione di contributi a famiglie e persone, quali: Rette 3-6 anni, Mense 3-6 anni, Centri Estivi, avviso voucher Sport, avviso borse di studio 2024 e 2025 per complessivi € 447.300 e delle attività svolte a valere sui progetti europei (€ 253.000).

Altri Ricavi e Proventi

Tale categoria di ricavo registra un incremento rispetto al budget 2025.

La voce comprende i proventi relativi ai canoni di locazione degli immobili di proprietà, i riaddebiti delle utilities alle aziende insediate presso gli incubatori e i contributi in conto impianti e componenti positive di natura straordinaria.

Fondo Programma

Tale voce è in linea con i valori previsti a budget 2025 e trova corrispondenza nel bilancio previsionale Regionale 2025.

Costi della Produzione

La stima dei costi della produzione ammonta al 31/12 ad € 9.706.438 e registra un aumento rispetto al dato previsionale di € 2.056.029.

| Costi della produzione | Preconsuntivo 2025 | | Budget 2025 | | Variazioni |
|----------------------------|--------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|
| Costi per materie prime | 11.108 | 0,11% | 12.500 | 0,16% | -1.392 |
| Costi per servizi | 3.621.373 | 37,3% | 1.502.117 | 19,6% | 2.119.256 |
| Godimento beni di terzi | 140.600 | 1,4% | 110.400 | 1,4% | 30.200 |
| Personale | 5.426.000 | 55,9% | 5.500.000 | 71,9% | -74.000 |
| Ammortamenti/ svalutazioni | 350.588 | 3,6% | 374.642 | 4,9% | -24.054 |
| Oneri diversi di gestione | 156.769 | 1,6% | 150.750 | 2,0% | 6.019 |
| Totali | 9.706.438 | 100% | 7.650.409 | 100% | 2.056.029 |

Nel complesso, come si evince dalla tabella che precede, l'incremento stimato dei costi della produzione è lievemente superiore all'incremento del valore della produzione (+2.056.029 contro +2.043.278) ed è riconducibile alla categoria dei costi per servizi.

Come indicato nella nota di commento alla situazione semestrale alcuni progetti a rendicontazione hanno maturato già nel primo semestre l'intero compenso fissato per l'anno 2025, circostanza che determina una minore redditività complessiva nel secondo semestre, in ragione del sostenimento di costi, in particolare di personale, per il completamento delle attività da realizzare.

Costi per servizi

La voce registra un incremento di € 2.119.000 circa. L'incremento della voce è interamente attribuibile ai costi direttamente riferibili a progetti che crescono di € 2.107.000 circa e che hanno una diretta correlazione con i ricavi, mentre si stima un incremento dei costi per servizi di struttura di € 12.000 circa rispetto alla previsione di Budget, riferibile sia all'assolvimento dell'obbligo normativo relativo alla stipula di polizze catastrofali che a spese legali.

I costi per servizi su progetti pari complessivamente ad € 3.010.000 sono rappresentati da varie tipologie di costo quali ad esempio: esperti esterni in ambito specialistico, pubblicità/inserzioni, fiere/mostre e convegni, servizi tecnici, etc. La restante quota si riferisce ad altre tipologie di servizi prestati a favore della Società quali costi di manutenzione, costi per utenze, per pulizie, per revisione di bilancio, legali, fiscali e assicurativi.

L'incremento dei costi per servizi su progetti è da ricondurre sia ad attività già previste nel budget approvato lo scorso gennaio che a nuovi affidamenti concretizzatisi nel 2025

che prevedono l'acquisto esterno di servizi.

I costi per servizi su progetti sono principalmente riconducibili a:

- Programma di scoperta imprenditoriale chiusura progetto 2024 e annualità 2025 (310.000) e progetto UDD (82.000)
- Progetti del settore turistico (€ 1.310.000): relativi alle campagne promozionali sul portale Umbriatourism, attività di promozione turistica mediante partecipazione a Fiere ed Eventi in particolare del secondo semestre 2025, con riferimento al TTG di Rimini e agli Stati generali dello sport.
- Attuazione Progetto Europeo Sme 2Eu plus, Progetto europeo interreg Inno.Com, progetto Herition e gestione della Convenzione Cluster internazionali ed Expo Osaka (€ 940.000) ;
- Gestione Misure a valere sul Pr Fesr 2021-2027 e progetti a sostegno di persone e famiglie (€ 150.000).
- Costi relativi alla gestione del patrimonio regionale e alienazione aziende agrarie (€ 36.000)
- Costi relativi alla gestione degli incubatori di imprese (€ 112.000) e altri diversi minori (€ 46.000)

L'incidenza dei costi per servizi – voce B7 - sul totale dei costi della produzione è pari al 37,31%. Nella sezione dedicata agli obiettivi fissati sarà trattato in dettaglio l'ondamento dell'indicatore relativo ai costi per servizi di struttura.

Costi per godimento beni di terzi

Il dato di preconsuntivo è superiore ai valori di Budget registrando un incremento di circa 30.200 euro. L'incremento è da ricondurre da un lato al fatto che in occasione della redazione del budget non era stato previsto l'onere connesso alla concessione in uso dell'immobile destinato all'attività di incubazione di imprese a Terni, che viceversa è stato oggetto di apposito affidamento in convenzione da parte del Comune di Terni per l'intero anno 2025. D'altro canto si registra un incremento della voce con riferimento al sostenimento dei costi relativi all'utilizzo della piattaforma per la gestione dei bandi in convenzione con Gepafin Spa.

Costo del personale

La previsione di forecast ridetermina il valore del costo del personale in € 5.426.000, in lieve riduzione rispetto a quanto previsto a Budget 2025, a fronte di diversi accadimenti che ne hanno caratterizzato la dinamica.

In ragione della presenza di risorse con contratto a tempo determinato in scadenza a fine 2024 e a metà 2025 e alla esigenza di potenziare l'organico in ambito amministrativo, legale ed informatico, la società ha emanato un avviso per la selezione di 7 unità lavorative, da assumere a tempo indeterminato. Tale procedura è stata sospesa e quindi ragionevolmente non si verificheranno i previsti effetti incrementali sul costo del personale 2025. Viceversa sono stati prorogati per un anno i sei rapporti di lavoro a tempo determinato già in essere.

Si segnala che il costo del lavoro è suscettibile di variazioni per effetto degli elementi variabili del costo del personale e degli oneri differiti (ferie-permessi- ex festività non godute ecc.) che alla data odierna non sono prevedibili, unitamente alla variazione del coefficiente di rivalutazione del TFR, che in anni passati ha influenzato in maniera importante i valori consuntivi.

L'incidenza attesa del costo del personale sul valore della produzione, passa dal 49,32% del bilancio 2024 al 55,82% del forecast 2025, mentre il rapporto rispetto al budget 2025 è notevolmente migliorato in quanto il valore stimato in quella sede era pari al 71,63%.

Ammortamenti / svalutazioni

Il dato di preconsuntivo evidenzia un decremento rispetto alle previsioni di budget con riferimento all'ammortamento delle immobilizzazioni materiali e specificamente dell'immobile di proprietà a Corciano.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione si mantengono sufficientemente in linea con i valori di budget registrando un lieve incremento, imputabile a spese generali varie e a contributi associativi.

La gestione finanziaria si caratterizza per un saldo positivo per l'assenza di oneri rivenienti da indebitamento bancario essendo stati già interamente rimborsati alla fine del precedente esercizio i finanziamenti in essere.

Le disponibilità liquide a fine esercizio, in linea con le risultanze della semestrale, evidenziano un incremento sia rispetto al Budget 2025 che rispetto al precedente esercizio in relazione alla previsione di incasso a fine anno di alcuni progetti conclusi.

| ATTIVO | 31/12/2025 | % | 30/06/2025 | % | Budget 2025 | % | 31/12/2024 | % |
|---------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| Liquidità immediate | 1.900.107 | 10,74% | 1.830.051 | 10,27% | 1.337.827 | 7,77% | 1.450.204 | 8,37% |
| Liquidità differite | 1.650.816 | 9,33% | 801.050 | 4,49% | 1.054.287 | 6,13% | 1.703.954 | 9,84% |
| Disponibilità | 4.379.500 | 24,75% | 5.254.938 | 29,48% | 5.074.009 | 29,49% | 4.115.709 | 23,76% |
| Totale Attività Correnti | 7.930.423 | 44,81% | 7.886.039 | 44,25% | 7.466.123 | 43,39% | 7.269.867 | 41,97% |
| Immobilizzazioni Immateriali | 88.567 | 0,50% | 96.982 | 0,54% | 84.606 | 0,49% | 97.620 | 0,56% |
| Immobilizzazioni Materiali | 6.770.827 | 38,26% | 6.933.113 | 38,90% | 6.750.909 | 39,23% | 7.045.927 | 40,67% |
| Immobilizzazioni Finanziarie | 2.906.869 | 16,43% | 2.906.869 | 16,31% | 2.906.870 | 16,89% | 2.909.882 | 16,80% |
| Totale Immobilizzazioni | 9.766.263 | 55,19% | 9.936.964 | 55,75% | 9.742.385 | 56,61% | 10.053.429 | 58,03% |
| Totale Attivo | 17.696.686 | 100,00% | 17.823.003 | 100,00% | 17.208.508 | 100,00% | 17.323.296 | 100,00% |

| PASSIVO | 31/12/2025 | % | 30/06/2025 | % | Budget 2025 | % | 31/12/2024 | % |
|---------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| Banche | 0 | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% |
| Fornitori | 1.293.108 | 7,31% | 1.487.911 | 8,35% | 307.544 | 1,79% | 1.135.826 | 6,56% |
| Altri debiti a breve termine | 1.964.700 | 11,10% | 1.538.041 | 8,63% | 2.288.778 | 13,30% | 1.248.178 | 7,21% |
| Totale Passività Correnti | 3.257.808 | 18,41% | 3.025.952 | 16,98% | 2.596.322 | 15,09% | 2.384.004 | 13,76% |
| Debiti a medio e lungo termine | 5.452.673 | 30,81% | 5.709.276 | 32,03% | 5.623.893 | 32,68% | 5.968.845 | 34,46% |
| Apporti ai sensi di LL.RR. | 2.234.873 | 12,63% | 2.316.860 | 13,00% | 2.230.799 | 12,96% | 2.234.873 | 12,90% |
| Patrimonio Netto | 6.751.332 | 38,15% | 6.770.915 | 37,99% | 6.757.494 | 39,27% | 6.735.574 | 38,88% |
| Totale Passività a m/l Termine | 14.438.878 | 81,59% | 14.797.051 | 83,02% | 14.612.186 | 84,91% | 14.939.292 | 86,24% |
| Totale Passivo | 17.696.686 | 100,00% | 17.823.003 | 100,00% | 17.208.508 | 100,00% | 17.323.296 | 100,00% |

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2025 | % | 30/06/2025 | % | Budget 2025 | % | 31/12/2024 | % |
|------------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| Valore della Produzione | 9.721.376 | 100,00% | 4.581.994 | 100,00% | 7.678.098 | 100,00% | 10.442.031 | 100,00% |
| Costi esterni di produzione | 3.929.850 | 40,42% | 1.643.331 | 35,86% | 1.775.767 | 23,13% | 4.786.651 | 45,84% |
| Valore Aggiunto | 5.791.526 | 59,58% | 2.938.663 | 64,14% | 5.902.331 | 76,87% | 5.655.380 | 54,16% |
| Costo del lavoro | 5.426.000 | 55,82% | 2.730.280 | 59,59% | 5.500.000 | 71,63% | 5.150.391 | 49,32% |
| Margine Operativo Lordo | 365.526 | 3,76% | 208.383 | 4,55% | 402.331 | 5,24% | 504.989 | 4,84% |
| Ammortamenti e accantonamenti | 350.588 | 3,61% | 173.418 | 3,78% | 374.642 | 4,88% | 421.160 | 4,03% |
| Reddito Operativo | 14.938 | 0,15% | 34.965 | 0,76% | 27.689 | 0,36% | 83.829 | 0,80% |
| Totale proventi e oneri finanziari | 820 | 0,01% | 376 | 0,01% | 520 | 0,01% | - 4.636 | -0,04% |
| Totale partite straordinarie | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% |
| Reddito Ante Imposte | 15.758 | 0,16% | 35.341 | 0,77% | 28.209 | 0,37% | 79.193 | 0,76% |
| Imposte | 0 | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | 47.191 | 0,45% |
| Reddito Netto | 15.758 | 0,16% | 35.341 | 0,77% | 28.209 | 0,37% | 32.002 | 0,31% |

| | | | | |
|-----------------------|------------|------------|-------------|------------|
| Indici di redditività | 31/12/2025 | 30/06/2025 | Budget 2025 | 31/12/2024 |
| ROE (RN/MP) | 0,23% | 0,52% | 0,42% | 0,48% |
| ROI (RO/CI) | 0,08% | 0,20% | 0,16% | 0,48% |

| | | | | |
|-----------------------------------|------------|------------|-------------|------------|
| Indici di liquidità | 31/12/2025 | 30/06/2025 | Budget 2025 | 31/12/2024 |
| Liquidità Corrente (AC/PC)>2 | 2,43 | 2,61 | 2,88 | 3,05 |
| Capitale circolante Netto (AC-PC) | 4.672.615 | 4.860.087 | 4.869.801 | 4.885.863 |
| Acid Test (AC-D)/PC=1 | 1,09 | 0,87 | 0,92 | 1,32 |

| | | | | |
|---|------------|------------|-------------|------------|
| Indici di indebitamento | 31/12/2025 | 30/06/2025 | Budget 2025 | 31/12/2024 |
| Indebitamento su Terzi (MT/MP) | 0,97 | 0,96 | 0,91 | 0,93 |
| Indebitamento su capitale investito (CI/MP) | 1,97 | 1,96 | 1,91 | 1,93 |
| Incidenza oneri finanziari (OF/MT) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,06% |

| | | | | |
|---|------------|------------|-------------|------------|
| Indici di copertura immobilizzazioni | 31/12/2025 | 30/06/2025 | Budget 2025 | 31/12/2024 |
| Margine di struttura (MP+Dml-I)>0 | 4.672.615 | 4.860.087 | 4.869.801 | 4.885.863 |
| Indici di copertura immobilizzazioni (MP/I)>1 | 0,92 | 0,91 | 0,92 | 0,89 |

| | | | |
|---------------------------------|-----------|--------|-----------|
| Composizione personale | Dirigenti | Quadri | Impiegati |
| Uomini | | 15 | 13 |
| Donne | | 27 | 25 |
| Contratto a tempo indeterminato | | 42 | 32 |
| Contratto a tempo determinato | | | 6 |
| Totale | | 42 | 38 |
| Di cui (part-time) | | 3 | 11 |
| Titolo di studio: Laurea | | 33 | 23 |
| Titolo di studio Diploma | | 9 | 15 |

OBIETTIVI FISSATI DALLA REGIONE

ANNO 2022

Il socio Regione Umbria, con D.G.R. 68 del 02.02.2022 ha fissato gli obiettivi per l'anno 2022 che si sostanziano nel decremento dell'1% rispetto ai valori dell'anno precedente di una serie di indicatori da valutare con riferimento ad alcuni elementi correttivi specificati con D.G.R. 125 del 07.02.2023.

Gli obiettivi riguardano tre indicatori:

Il costi per servizi (B7)/Valore della produzione %;

Il costo del personale (B9)/ Valore della produzione %;

Il costo dell'organo amministrativo/ Valore della produzione %;

Per il calcolo degli indicatori il Valore della produzione deve essere assunto al netto di proventi straordinari, quali le sopravvenienze attive; il costo del personale determinato al netto degli aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello, il costo per servizi depurato dalla componente inflattiva rappresentata dalla variazione della media annua del tasso di inflazione 2022 rispetto al 2021 pari all'8,1% resa nota da ISTAT.

Le risultanze del calcolo degli indicatori sono esposte nella tabella che segue:

| OBIETTIVI REGIONE UMBRIA | BILANCIO 2021 | VALORI OBIETTIVO 2022 | BILANCIO 2022 | BILANCIO 2022 NETTO INFLAZIONE E VARIAZIONI CCNL |
|--|---------------------|-----------------------------|---------------------|---|
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 7.530.809,00 | | 8.501.400,00 | 8.501.400,00 |
| Ricavi straordinari inclusi nel valore della produzione | 5.280,00 | | 56.971,00 | 56.971,00 |
| VALORE DELLA PRODUZIONE AL NETTO COMPONENTI STRAORDINARIE | 7.525.529,00 | | 8.444.429,00 | 8.444.429,00 |
| COSTI PER SERVIZI | 1.733.885,00 | | 2.754.115,00 | 2.547.747,46 |
| di cui costi per servizi su progetti | 1.094.000,00 | | 2.108.890,00 | 1.950.869,57 |
| di cui costi per servizi di struttura | 639.885,00 | | 645.225,00 | 596.877,89 |
| di cui costo organo amministrativo | 34.389,00 | | 34.540,00 | 34.540,00 |
| Costi per servizi (B7) / Valore della produzione % | 23,04% | 22,81% | 32,61% | 30,17% |
| Costi per servizi (B7) al netto Organo amministrativo / Valore della produzione % | 22,58% | 22,36% | 32,21% | 29,76% |
| COSTO DEL PERSONALE - VOCE B9 | 4.816.634,00 | | 4.962.660,00 | 4.954.468,00 |
| Costi del personale (B7) / Valore della produzione % | 64,00% | 63,36% | 58,77% | 58,67% |
| Costo organo amministrativo/ Valore della produzione % | 0,46% | 0,45% | 0,41% | 0,41% |

Le risultanze 2022 evidenziano un positivo andamento degli indicatori con conseguimento degli obiettivi di riduzione fissati ad eccezione del costo per servizi/Valore della produzione % che viceversa registra un incremento dal 22,58% al 29,76%. Al fine di valutare il raggiungimento dell'obiettivo in argomento Sviluppo Umbria ha provveduto ad effettuare, come previsto dalla D.G.R. 68/2022 una analisi di benchmark relativa all'andamento del rapporto "B7/Valore della produzione %" registrato da società a partecipazione pubblica ritenute comparabili nell'anno 2021 (ultima annualità disponibile). La media di tale indicatore è pari al 34,45% e quindi superiore all'indicatore di Sviluppo Umbria Spa attualizzato in termini inflattivi come disposto dalla D.G.R. 125 del 07.02.2023, pari al 29,76%. Si segnala che a fronte dell'incremento dei costi per servizi su progetti rispetto al valore della produzione si riscontra viceversa la riduzione dell'incidenza dei costi dei servizi di struttura dall'8,50% al 7,64% (7,07% al netto dell'inflazione).

| DATI SOCIETA' COMPARABILI 2021 | ART-ER S.p.A. | Abruzzo Sviluppo SpA | Sviluppo Basilicata SpA | Lazio Innova SpA | FILSE SpA | Finpiemonte SpA | Fincalabra S.p.A. | Sviluppo Italia Molise S.p.A. | Trentino Sviluppo SpA | Sviluppo Campania S.p.A. | Puglia Sviluppo SpA | MEDIA |
|--------------------------------|---------------|----------------------|-------------------------|------------------|------------|-----------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------|---------------|
| in house | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x | |
| dipendenti | 203 | 8 | 27 | 278 | 77 | 86 | 126 | 24 | 165 | 164 | 127 | 116,82 |
| VPT 2021 | 21.884.097 | 3.877.478 | 2.246.734 | 38.299.472 | 11.803.559 | 7.751.416 | 8.029.622 | 2.321.517 | 22.979.270 | 13.549.708 | 10.377.181 | 13.010.914,00 |
| B7 2021 | 8.583.546 | 3.372.791 | 419.414 | 13.605.648 | 2.645.044 | 1.942.195 | 1.814.109 | 477.330 | 9.948.418 | 5.305.974 | 2.649.052 | 4.614.865,55 |
| B7/VPT | 39,22% | 86,98% | 18,67% | 35,52% | 22,41% | 25,06% | 22,59% | 20,56% | 43,29% | 39,16% | 25,53% | 34,45% |

L'analisi di benchmark potrà essere aggiornata non appena disponibili i dati di bilancio 2022 delle società a partecipazione pubblica ritenute comparabili.

La DGR 68/2022 ha assegnato inoltre quale obiettivo di redditività il conseguimento di un EBITDA o MOL non inferiore a quello dell'anno precedente.

A riguardo, come risulta dalle evidenze indicate a pag.n.11, il MOL 2022 pur superiore a quello 2020 subisce un decremento rispetto al 2021 di €/Mgl 190 per effetto della dinamica dei costi per servizi e del personale precedentemente illustrata.

ANNO 2023

Con DGR 125/2023 e 416/2023 la Regione ha fissato per Sviluppo Umbria i seguenti obiettivi:

In data 22.02.2023 è stata convocata l'Unità di controllo analogo dei soci di Sviluppo Umbria Spa per la condivisione degli obiettivi assegnati dalla Regione Umbria con la DGR n. 125/2023, ad esito della quale e a seguito della comunicazione del Comune di Terni, acquisita al protocollo dell'Ente n. 0048003 del 01.03.2023, sono risultati condivisi i seguenti obiettivi:

- **Obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento** (già assegnati con DGR n. 125/2023):

Indici:

- Costo per servizi (voce B7) / Costi della produzione %
- Costo per godimento beni di terzi (voce B8) / Costi della produzione %
- Costo per il personale (voce B9) / Costi della produzione %
- Costo Organo amministrativo / Costi della produzione %

Obiettivi:

- per l'anno 2023 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2022 dell'1%, al netto, con riferimento al costo per servizi (voce B7) e al costo per godimento beni di terzi (voce B8), della variazione media annua dell'anno 2023 rispetto all'anno 2022 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2024 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2023 dell'1%, al netto, con riferimento al costo per servizi (voce B7) e al costo per godimento beni di terzi (voce B8), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 dell'1%, al netto, con riferimento al costo per servizi (voce B7) e al costo per godimento beni di terzi (voce B8), della variazione media annua dell'anno 2025 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, nel caso in cui il valore dell'indice a consuntivo dovesse risultare maggiore o uguale rispetto a quello a consuntivo dell'anno precedente, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se l'incremento si mantiene all'interno della media registrata da società a partecipazione pubblica ed enti vigilati dal pubblico ritenuti comparabili, dato, quest'ultimo, che dovrà essere fornito dalla società partecipata o ente supportato da idonei documenti.

Con riferimento alle sole attività non svolte in regime di *in house providing*:

- **Obiettivi di redditività riferiti a EBITDA/MOL e all'indice ROS** (già assegnati con DGR n. 125/2023):
 - Per l'anno 2023 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2022;
 - Per l'anno 2024 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2023;
 - Per l'anno 2025 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2024;
- **Obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento:**
 - Riduzione del totale delle spese di funzionamento rappresentate dalle voci da B6 a B9 e B14 del Conto economico rispetto alla media delle stesse nell'ultimo triennio 2020-2021-2022 rapportato alle voci da A1 a A5 del Conto economico (già assegnato con DCC n. 164 del 28.12.2022 dal Comune di Terni).

Esame degli indici obiettivo fissati dai soci al 31/12/2024

Esame degli indici obiettivo fissati dai soci

L'analisi condotta nel seguente capitolo è volta a fornire elementi informativi in merito al rispetto agli obiettivi posti dai soci per l'anno 2023. L'analisi riguarda specificatamente gli obiettivi posti dal socio Regione Umbria rispetto alla quale Sviluppo Umbria opera in regime di in house providing, condivisi con gli altri soci.

Il socio Regione Umbria, con D.G.R. 125 del 07.02.2023 ha fissato gli obiettivi per l'anno 2023 che si sostanziano nel decremento dell'1% rispetto ai valori dell'anno precedente di una serie di indicatori

Gli obiettivi riguardano quattro indicatori:

- Il costo per servizi (B7)/Costi della produzione %;
- Il costo per godimento beni di terzi (voce B8) / Costi della produzione %
- Il costo del personale (B9)/ Costi della produzione %;
- Il costo dell'organo amministrativo/ Costi della produzione %;

Per il calcolo degli indicatori il costo per servizi e Il costo per godimento beni di terzi devono essere depurati dalla componente inflattiva rappresentata dalla variazione della media annua del tasso di inflazione 2023 rispetto al 2022 pari all'5,7% resa nota da ISTAT. Il costo del personale determinato al netto degli aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello

Le risultanze del calcolo degli indicatori sono espone nella tabella che segue:

La sezione riferita al Bilancio 2022 espone i valori del precedente esercizio rispetto al quale sono stati calcolati gli obiettivi di contenimento per il 2023. La sezione "Bilancio 2023 con deflettori ISTAT e CCNL" dà conto dei risultati conseguiti rispetto agli obiettivi assegnati.

| BILANCIO 2022 | | | | BILANCIO 2023 | | | | BILANCIO 2023 CON DEFLAZIONI ISTAT E CCNL | | | |
|---|------------------|----------------|---------------------|--------------------------------------|-------------------|----------------|---------|---|-------------------|-------------|----------------|
| B) Costi della produzione | VALORE | % SU TOTALE | OBBIETTIVO 2022 -1% | | % SU TOTALE | | | OBBIETTIVO 2022 -1% | | % SU TOTALE | |
| 6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 12.205 | 0,15% | | 10.804 | 0,10% | | | | | | |
| 7 Per servizi | 2.754.115 | 32,86% | 32,53% | 4.489.324 | 43,62% | NON RISPETTATO | 32,53% | Per servizi al netto variazione Istat e costo organo amministrativo | 4.214.557 | 40,95% | NON RISPETTATO |
| 8 Per godimento di beni di terzi | 122.502 | 1,46% | 1,45% | 127.991 | 1,24% | RISPETTATO | 1,45% | Per godimento di beni di terzi al netto variazione Istat | 121.089 | 1,18% | RISPETTATO |
| 9 Per il personale | 4.962.660 | 59,21% | 58,52% | 4.854.654 | 47,17% | RISPETTATO | 58,52% | Per il personale al netto variazioni CCNL di primo livello | 4.670.712 | 45,38% | RISPETTATO |
| 10 Ammortamenti e svalutazioni | 374.275 | 4,47% | | 361.567 | 3,51% | | | | 361.567 | | |
| a) Ammortamento immobilizzazioni imm. e mat. | 358.612 | | | 361.567 | | | | | 361.567 | | |
| d) Svalutazioni crediti compresi nell'attivo circolante | 15663 | | | | 0 | | | | | | |
| 11 Variazioni delle rimanenze | 0 | | | | | | | | | | |
| 12 Accantonamenti per rischi | 0 | | | 251.707 | 2,45% | | | | | | |
| 13 Altri accantonamenti | 0 | | | | | | | | | | |
| 14 Oneri diversi di gestione | 155.704 | 1,86% | | 195.897 | 1,90% | | | | | | |
| Totale costi della produzione | 8.381.461 | 100,00% | | Totale costi della produzione | 10.291.944 | 100,00% | | Totale costi della produzione | 10.291.944 | | |
| costo organo amministrativo | 34.540 | 0,412% | 0,00408 | 34.537 | 0,336% | RISPETTATO | 0,00408 | | 34.537 | 0,336% | RISPETTATO |

La società ha conseguito gli obiettivi assegnati ad eccezione dell'indicatore "Costi per servizi/Totale costi della produzione%" in conseguenza della tipologia delle attività assegnate, caratterizzate dal ricorso ad acquisti esterni di servizi specifici.

L'effettivo rispetto dell'obiettivo "Costi per servizi/Totale costi della produzione %" potrà considerarsi conseguito laddove l'indicatore si mantiene all'interno della media registrata da società pubbliche ritenute comparabili, circostanza che dovrà essere verificata non appena disponibili i rispettivi bilanci dell'annualità 2023.

Si ritiene opportuno segnalare che la D.G.R. 86/2024, che ha fissato gli obiettivi per l'annualità 2024, ha preso atto della opportunità di affinare l'indicatore dei costi per servizi, non andando a considerare più i costi per servizi nella loro totalità, ma i soli costi per servizi di struttura legati al funzionamento della società e non anche quelli legati alla realizzazione di progetti.

Nella tabella che segue si è data rappresentazione all'analisi delle risultanze della applicazione della nuova determinazione degli obiettivi come individuati dalla D.G.R. 86/2024 in riferimento al 2023 calcolando l'indicatore **costi per servizi di struttura (al lordo e netto costo organo amministrativo)/Totale costi della produzione%**, riscontrando una riduzione dell'indicatore 2023 rispetto al 2022 in corrispondenza della riduzione dei costi per servizi di struttura a fronte dell'aumento del totale dei costi della produzione.

| APPLICAZIONE DGR 86/2024 A COSTI PER SERVIZI DI STRUTTURA 2023 SU 2022 | | | | |
|---|---------------------|--|----------------------|--|
| | Bilancio 2022 | valori obiettivo 2023 riduzione 1% | Bilancio 2023 | bilancio 2023 netto inflazione e variazioni CCNL |
| COSTI PER SERVIZI | 2.754.115,00 | | 4.489.324,00 | 4.247.231,79 |
| di cui costi per servizi su progetti | 2.108.890,00 | | 3.895.329,81 | 3.685.269,45 |
| di cui costi per servizi di struttura | 645.225,00 | | 593.993,93 | 561.962,09 |
| di cui costo organo amministrativo | 34.540,00 | | 34.537,00 | 34.537,00 |
| Totale costi della produzione | 8.381.461,00 | | 10.291.944,00 | 10.291.944,00 |
| Costi per servizi (B7) / totale costi della produzione % | 32,86% | 32,53% | 43,62% | 41,27% |
| Costi per servizi (B7) al netto Organo amministrativo / Totale costo della produzione % | 32,45% | 32,12% | 43,28% | 40,95% |
| Costi per servizi di struttura / totale costi della produzione % | 7,70% | 7,62% | 5,77% | 5,46% |
| Costi per servizi di struttura (al netto organo amministrativo)/ totale costi della produzione % | 7,29% | 7,21% | 5,44% | 5,14% |
| Costi per servizi su progetti / totale costi della produzione % | 25,16% | 24,91% | 37,85% | 35,81% |

Quanto esposto, prescindendo dall'esercizio numerico, evidenzia che con riferimento all'obiettivo riformulato afferente i servizi, la società sarebbe stata performante rispetto ai nuovi target assegnati.

Tornando viceversa agli obiettivi assegnati per l'anno 2023 la D.G.R. 125 del 07.02.2023 ha fissato ulteriori obiettivi **con riferimento alle attività non svolte in regime di in house providing** prevedendo che per l'anno 2023 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2022.

La successiva D.G.R. 416/2024 ha integrato quanto indicato nella D.G.R. 125 con il seguente obiettivo di contenimento delle spese di funzionamento, condiviso tra i soci:

- Riduzione del totale delle spese di funzionamento rappresentate dalle voci da B6 a B9 e B14 del Conto economico rispetto alla media delle stesse nell'ultimo triennio 2020- 2021-2022 rapportato alle voci da A1 a A5 del Conto economico.

La tabella che segue da conto dell'analisi degli obiettivi sopra indicati che risultano conseguiti

| ANALISI ATTIVITA' NON IN HOUSE | | | | |
|--------------------------------|---|----------------|----------------|--------------------------|
| | | 2023 | 2022 | MEDIA TRIENNIO 2020-2022 |
| | VALORE PRODUZIONE NON IN HOUSE | 977.576 | 868.340 | 901.996 |
| B6 | Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | | | |
| B7 | Per servizi | 186.228 | 137.292 | 155.720 |
| B8 | Per godimento di beni di terzi | 59.263 | 57.206 | 57.973 |
| B9 | Per il personale | 336.163 | 322.582 | 326.904 |
| B10 | Ammortamenti e svalutazioni | 209.045 | 209.045 | 209.045 |
| B12 | Accantonamenti per rischi | | | |
| B14 | Oneri diversi di gestione | 68.937 | 64.325 | 65.929 |
| | TOTALE COSTI PRODUZIONE | 859.636 | 790.450 | 815.572 |
| | REDDITO OPERATIVO | 117.940 | 77.890 | 86424,00 |
| | MOL | 326.985 | 286.935 | 295469 |
| | ROS | 12,06% | 8,97% | 9,58% |
| | TOTALE COSTI/valore della produzione | 0,88 | 0,91 | 0,90 |
| | VOCI (B6+B7+B8+B9+B14) /VALORE DELLA PRODUZIONE | 66,55% | | 67,24% |

In particolare il MOL/EBITDA dell'anno 2023 è superiore a quello dell'anno 2022 e lo stesso andamento si riscontra nell'indice ROS.

L'indicatore dato dal rapporto tra le voci **(B6+B7+B8+B9+B14)/Valore della produzione** nel 2023 è inferiore alla media del triennio 2020- 2021-2022.

STATO ATTUAZIONE AL 31/12/2023 DGR N. 1143 DEL 16/10/2024

| INDICI E OBIETTIVI DGR N. 125 DEL 07.02.2023 E N. 416 DEL 26.04.2023 - VERIFICA CONSEGUIMENTO OBIETTIVI AL 31.12.2023 - SINTESI | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--|------------|------------|--|---|--|--|
| | Indice B7/CdP | Indice B8/CdP | Indice B9/CdP | Indice OA/CdP | Indice B7/VdP | Indice B8/VdP | Indice B9/VdP | Indice OA/VdP | Indice Media B6-B7-B8-B9- B14/ VdP | MOI/EBITDA | Indice ROS | Indice Macroaggregato 103/Totale Spese correnti | Indice Macroaggregato10 1+IRAP/Totale spese correnti | Indice OA/ Totale spese correnti | Risultato della gestione di competenza |
| SVILUPPUMBRIA Spa | NO | SI | SI | SI | | | | | SI | SI | SI | | | | |

ANNO 2024**RIMODULAZIONE OBIETTIVI 2024 E SEGUENTI**

Con DGR 86/2024 e 372/2024 la Regione ha rimodulato per Sviluppumbria i seguenti obiettivi:

Sviluppumbria Spa

In data 15.03.2024 è stata convocata una riunione con i soci pubblici di Sviluppumbria Spa per la condivisione degli obiettivi assegnati dalla Regione Umbria con la DGR n. 86/2024, ad esito della quale e a seguito delle comunicazioni del Comune di Foligno, acquisita al protocollo dell'Ente n. 00106037 del 17.01.2024 e del Comune di Terni, acquisita al protocollo dell'Ente n. 201723 del 11.12.2023, che recepiscono totalmente gli obiettivi assegnati dalla Regione Umbria, sono risultati condivisi i seguenti obiettivi:

- **Obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento** (già assegnati con DGR n. 86/2024):

Indici:

- Costi per servizi (voce B7)* / Costi della produzione %
- Costi per il personale (voce B9) / Costi della produzione %
- Costo Organo amministrativo / Costi della produzione %

** per le società che operano in regime di in house providing, comprensiva solamente dei costi strettamente necessari al funzionamento della struttura aziendale non riferibili direttamente ai servizi realizzati in regime di in house providing a favore della Regione Umbria e di altri Soci*

Obiettivi:

- per l'anno 2024 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2023 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2025 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2026 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2025 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2026 rispetto all'anno 2025 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, nel caso in cui il valore dell'indice a consuntivo dovesse risultare maggiore o uguale rispetto a quello a consuntivo dell'anno precedente, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un *range* avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1,00%;

Con riferimento alle sole attività non svolte in regime di *in house providing*:

- **Obiettivi di redditività riferiti a EBITDA/MOL e all'indice ROS** (già assegnati con DGR n. 125/2023):
 - per l'anno 2024 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2023;
 - per l'anno 2025 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2024;
 - per l'anno 2026 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2025;
- **Obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento:**
 - Nell'anno 2024, riduzione del totale delle spese di funzionamento rappresentate voci da B6 a B9 e B14 del Conto Economico rispetto alla media delle stesse nell'ultimo triennio 2021-2022-2023 rapportato alle voci da A1 a A5 del Conto Economico (già assegnato con DCC n. 98 del 18.12.2023 dal Comune di Terni);

IN TABELLA

| INDICI E OBIETTIVI DGR N. 86 DEL 07.02.2024 | | |
|---|---|--|
| SOCIETA' PARTECIPATE DIRETTE | | |
| OPERAZIONI <i>IN HOUSE PROVIDING</i> (per Gepafin Spa OPERAZIONI DI GESTIONE FONDI PUBBLICI) | | OPERAZIONI NON <i>IN HOUSE PROVIDING</i> |
| SOCIETA' | INDICI PER GLI OBIETTIVI DI CONTENIMENTO DELLA SPESA | INDICI PER LA REDDITIVITA' |

| SVILUPPUMBRIA Spa | Indice B7*/CdP | Indice B9/CdP | Indice OA/ CdP | Indice MOL/EBITDA | Indice ROS |
|----------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------------------|---------------|
|----------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------------------|---------------|

*Voce comprensiva solamente dei costi strettamente necessari al funzionamento della struttura aziendale non riferibili direttamente ai servizi realizzati in regime di *in house providing* a favore della Regione Umbria e di altri Soci.

**Voce al netto dell'importo della medesima voce (B7)) riportata nel Patrimonio destinato a uno specifico affare (art. 2427, comma 1, n. 20 Codice civile).

| OBIETTIVI |
|-----------|
|-----------|

| |
|--|
| <p>Per l'anno 2024 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2023 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello.</p> |
|--|

| |
|-------------------|
| <p>Per l'anno</p> |
|-------------------|

| |
|---|
| <p>2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello.</p> |
|---|

| |
|--|
| <p>Per l'anno 2026 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2025 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2025 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello.</p> |
|--|

| |
|---|
| <p>Specificando che, per tutti gli indici, nel caso in cui il valore dell'indice a consuntivo dovesse risultare maggiore o uguale rispetto a quello a consuntivo dell'anno precedente, <u>l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un range avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1,00%.</u></p> |
|---|

Esame degli indici obiettivo fissati dai soci al 31/12/2024

Esame degli indici obiettivo fissati dai soci

L'analisi condotta nel seguente capitolo è volta a fornire elementi informativi in merito al rispetto agli obiettivi posti dai soci per l'anno 2024. L'analisi riguarda specificatamente gli obiettivi posti dal socio Regione Umbria rispetto alla quale Sviluppumbria opera in regime di in house providing, condivisi con gli altri soci.

Il socio Regione Umbria, con D.G.R. 86 del 07.02.2024 ha fissato gli obiettivi per l'anno 2024 che sono stati condivisi con i soci come da D.G.R. 372 del 24/04/2024 e che si sostanziano nel decremento dell'1% rispetto ai valori dell'anno precedente di una serie di indicatori

Gli obiettivi riguardano tre principali indicatori:

- Il costi per servizi (B7)*/Costi della produzione %;
- Il costo del personale (B9)/ Costi della produzione %;
- Il costo dell'organo amministrativo/ Costi della produzione %;

In merito alla voce B7 – “Costi per Servizi” per le società che operano in regime di in house providing, la stessa deve essere comprensiva solamente dei costi strettamente necessari al funzionamento della struttura aziendale non riferibili direttamente ai servizi realizzati in regime di in house providing a favore della Regione Umbria e di altri Soci.

Ulteriore specifica prevede testualmente che “ per tutti gli indici, nel caso in cui il valore dell'indice a consuntivo dovesse risultare maggiore o uguale rispetto a quello a consuntivo dell'anno precedente, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un range avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1,00%”. In altri termini è ammessa una tolleranza dello 0.50%.

Per il calcolo dell'indicatore il costo per servizi deve essere depurato dalla componente inflattiva - in presenza di un trend significativamente crescente - rappresentata dalla variazione della media annua del tasso di inflazione 2024 rispetto al 2023 resa nota da ISTAT.

Al riguardo si precisa che la variazione della media annua 2024 rispetto al 2023 pubblicata da ISTAT è pari all' 1%

Il costo del personale, ai fine del relativo indicatore, deve essere determinato al netto degli aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello.

Nella tabella che segue si è data rappresentazione delle risultanze della applicazione della determinazione degli obiettivi dalla D.G.R. 86/2024 in riferimento al 2024 calcolando , in primo luogo, l'indicatore **costi per servizi di struttura/Totale costi della produzione%**, riscontrando un decremento dell'indicatore 2024 rispetto al 2023, che pur non essendo pari all'1%, evidenzia, con l'applicazione della tolleranza prevista all'atto della definizione degli obiettivi, il conseguimento dell'obiettivo di contenimento. Quanto precede in ragione della sostanziale invarianza dei costi per servizi di struttura a fronte di un incremento del totale dei costi della produzione.

| APPLICAZIONE DGR 86/2024 A COSTI PER SERVIZI DI STRUTTURA - COSTO ORGANO AMMINISTRATIVO | | | | |
|---|----------------------|--|---|----------------------|
| | BILANCIO 2023 | VALORI OBIETTIVO 2024 RIDUZIONE 1% | VALORI OBIETTIVO 2024 RIDUZIONE 1% CON TOLLERANZA 0,5% | BILANCIO 2024 |
| COSTI PER SERVIZI | 4.489.324,00 | | | 4.420.516,00 |
| di cui costi per servizi su progetti | 3.895.329,81 | | | 3.826.887,00 |
| di cui costi per servizi di struttura | 593.993,93 | | | 593.629,00 |
| di cui costo organo amministrativo | 34.537,00 | | | 34.537,00 |
| Totale costi della produzione | 10.291.944,00 | | | 10.358.202,00 |
| Costi per servizi (B7) / totale costi della produzione % | 43,62% | | | 42,68% |
| Costo organo amministrativo / Totale costo della produzione % | 0,34% | 0,33% | 0,33% | 0,33% |
| Costi per servizi di struttura / totale costi della produzione % | 5,77% | 5,71% | 5,74% | 5,73% |
| Costi per servizi su progetti / totale costi della produzione % | 37,85% | | 37,66% | 36,95% |

La tabella da conto inoltre all'obiettivo "costo dell'organo amministrativo/ Costi della produzione %" si segnala da un lato l'invarianza del costo dell'organo amministrativo e dall'altro il pieno conseguimento dell'obiettivo della riduzione dell'1% assegnata alla società.

| APPLICAZIONE DGR 86/2024 AL COSTO DEL PERSONALE | | | | |
|---|----------------------|--|---|----------------------|
| | BILANCIO 2023 | VALORI OBIETTIVO 2024 RIDUZIONE 1% | VALORI OBIETTIVO 2024 RIDUZIONE 1% CON TOLLERANZA 0,5% | BILANCIO 2024 |
| COSTI DEL PERSONALE | 4.854.654,00 | | | 5.150.391,00 |
| di cui incremento riconducibile al CCNL | 183.942,00 | | | 389.410,25 |
| COSTI DEL PERSONALE AL NETTO VARIAZIONI CCNL | 4.670.712,00 | | | 4.760.980,75 |
| Totale costi della produzione | 10.291.944,00 | | | 10.358.202,00 |
| Costi del personale (B9) / totale costi della produzione % | 47,17% | 46,70% | 46,93% | 49,72% |
| Costi del personale (B9) al netto variazioni CCNL / totale costi della produzione % | 45,38% | 44,93% | 45,16% | 45,96% |

Nella tabella che precede è analizzato l'obiettivo relativo al costo del personale che risulta non conseguito. Infatti pur tenendo conto del calcolo dell'incidenza delle variazioni contrattuali incrementali di natura esogena, il rafforzamento organizzativo attuato nel 2023 che ha consentito di portare a compimento le attività affidate (in particolare in ambito della promozione turistica, controlli FSE e gestione degli Organismi Intermedi), ha determinato, nonostante la quiescenza di due unità lavorative, un aumento, seppur modesto, dell'indicatore obiettivo rispetto alla precedente annualità.

La D.G.R 86/2024 ha fissato ulteriori obiettivi **con riferimento alle attività non svolte in regime di in house providing** prevedendo che per l'anno 2024 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2023.

La DGR n.372 del 24/04/2024 ad integrazione degli obiettivi di cui alla DGR n.86 del 2024, sempre con riferimento alle sole attività non svolte in regime di in house providing, ha assegnato a Sviluppumbria Spa il seguente obiettivo di contenimento delle spese di funzionamento, condiviso tra i soci:

- Riduzione del totale delle spese di funzionamento rappresentate dalle voci da B6 a B9 e B14 del Conto economico rispetto alla media delle stesse nell'ultimo triennio 2021- 2022-2023 rapportato alle voci da A1 a A5 del Conto economico.

La tabella che segue dà conto dell'analisi degli obiettivi sopra indicati che risultano conseguiti:

| ANALISI ATTIVITA' NON IN HOUSE | | | | |
|--------------------------------|---|------------|------------|--------------------------|
| | | 2024 | 2023 | MEDIA TRIENNIO 2021-2023 |
| | VALORE PRODUZIONE NON IN HOUSE | 831.468,00 | 977.576,00 | 894.757,00 |
| | | | | |
| B6 | Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | | | |
| B7 | Per servizi | 136.558,00 | 186.228,00 | 139.686,00 |
| B8 | Per godimento di beni di terzi | 15.824,00 | 59.263,00 | 58.288,00 |
| B9 | Per il personale | 258.965,00 | 336.163,00 | 333.593,00 |
| B10 | Ammortamenti e svalutazioni | 209.045,00 | 209.045,00 | 209.045,00 |
| B12 | Accantonamenti per rischi | | | |
| B14 | Oneri diversi di gestione | 66.524,00 | 68.937,00 | 67.467,00 |
| | | | | |
| | TOTALE COSTI PRODUZIONE | 686.916,00 | 859.636,00 | 808.079,00 |
| | | | | |
| | REDDITO OPERATIVO | 144.552,00 | 117.940,00 | 86.678,00 |
| | | | | |
| | MOL | 353.597,00 | 326.985,00 | 295.723,00 |
| | | | | |
| | ROS | 17,39% | 12,06% | 9,69% |
| | | | | |
| | TOTALE COSTI/valore della produzione | 0,83 | 0,88 | 0,90 |
| | VOCI (B6+B7+B8+B9+B14) /VALORE DELLA PRODUZIONE | 57,47% | | 66,95% |

In particolare il MOL/EBITDA dell'anno 2024 è superiore a quello dell'anno 2023 e lo stesso andamento si riscontra nell'indice ROS.

L'indicatore dato dal rapporto tra le voci (B6+B7+B8+B9+B14)/Valore della produzione nel 2024 è inferiore alla media del triennio 2021- 2022-2023

ANNO 2025**RIMODULAZIONE OBIETTIVI 2025 E SEGUENTI**

Con delibera N. 181 del 05/03/2025 e delibera N. 379 del 23/04/2025 la Regione Umbria ha rimodulato gli obiettivi assegnati con DGR n. 86/2024 e DGR n. 372/2024, per gli anni 2024, 2025 e 2026, rideterminandoli per gli anni 2025 e 2026 e prevedendoli anche per l'anno 2027, intendendosi pertanto le predette DGR n. 86/2024 e DGR n. 372/2024 sostituite integralmente dalle successive delibere del 2025 per gli anni 2025-2026-2027:

- 3) **Di determinare e assegnare alle Società controllate direttamente che operano in regime di in house providing** Sviluppumbria Spa, Puntozero Scarl, 3A Pta Scarl e Umbria Tpl e mobilità Spa, per gli anni 2025, 2026 e 2027, ai sensi dell'art. 19, comma 5, del D.Lgs. n. 175/2016, i seguenti obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento con riferimento ai seguenti indici:

Indici:

- Costi per servizi (voce B7)* / Costi della produzione** %
- Costi per il personale (voce B9)*** / Costi della produzione**** %
- Costo Organo amministrativo / Costi della produzione %

** per le società che operano in regime di in house providing, tale voce è comprensiva solamente dei costi strettamente necessari al funzionamento della struttura aziendale non riferibili direttamente ai servizi realizzati in regime di in house providing a favore della Regione Umbria e di altri Soci; per Umbria Tpl e mobilità Spa deve essere considerata al netto dell'importo della medesima voce (B7) riportata nel Patrimonio destinato a uno specifico affare (art. 2427, comma 1, n. 20 Codice civile);*

*** per Umbria Tpl e mobilità Spa, tale voce deve essere considerata al netto dell'importo della medesima voce (B Costi della produzione) riportata nel Patrimonio destinato a uno specifico affare (art. 2427, comma 1, n. 20 Codice civile);*

**** per Umbria Tpl e mobilità Spa, tale voce deve essere considerata al netto dell'importo della medesima voce (B9) riportata nel Patrimonio destinato a uno specifico affare (art. 2427, comma 1, n. 20 Codice civile);*

***** per Umbria Tpl e mobilità Spa, tale voce deve essere considerata al netto dell'importo della medesima voce (B Costi della produzione) riportata nel Patrimonio destinato a uno specifico affare (art. 2427, comma 1, n. 20 Codice civile).*

Obiettivi:

- per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2025 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2026 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2025 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2026 rispetto all'anno 2025 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2027 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2026 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2027 rispetto all'anno 2026 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, nel caso in cui il valore dell'indice a consuntivo dovesse risultare maggiore o uguale rispetto a quello a consuntivo dell'anno precedente, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un *range* avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1%;

6) **Di determinare e assegnare**, per gli anni 2025, 2026 e 2027:

- alle **Società che svolgono l'attività in regime di *in house providing* controllate direttamente dalla Regione Umbria**, e dunque Puntozero Scarl, Sviluppumbria Spa, 3A Parco tecnologico agroalimentare dell'Umbria Scarl e Umbria TPL e mobilità Spa, con riferimento alle attività non svolte in regime di *in house providing*,
- a **Gepafin Spa**, con riferimento alle attività diverse dalla gestione dei fondi pubblici,
- alle **Società controllate indirettamente dalla Regione Umbria**, e dunque Sase Spa, Umbriafiere Spa e Istituto clinico tiberino Spa,

i seguenti obiettivi di redditività riferiti a EBITDA/MOL e all'indice ROS:

- per l'anno 2025 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2024;
- per l'anno 2026 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2025;
- per l'anno 2027 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2026;

Sviluppumbria Spa

In data 13.03.2025 è stata convocata una riunione con i soci pubblici di Sviluppumbria Spa per la condivisione degli obiettivi assegnati dalla Regione Umbria con la DGR n. 181/2025, ad esito della quale sono risultati condivisi i seguenti obiettivi:

- **Obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento** (già assegnati con DGR n. 181/2025):

Indici:

- Costi per servizi (voce B7)*/ Costi della produzione %
- Costi per il personale (voce B9) /Costi della produzione %
- Costo Organo amministrativo / Costi della produzione %

* per le società che operano in regime di *in house providing*, *comprensiva solamente dei costi strettamente necessari al funzionamento della struttura aziendale non riferibili direttamente ai servizi realizzati in regime di in house providing a favore della Regione Umbria e di altri Soci.*

Obiettivi:

- per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2025 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

- per l'anno 2026 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2025 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2026 rispetto all'anno 2025 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2027 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2026 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2027 rispetto all'anno 2026 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un *range* avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1%;

Con riferimento alle sole attività non svolte in regime di *in house providing*:

- **Obiettivi di redditività riferiti a EBITDA/MOL e all'indice ROS** (già assegnati con DGR n. 181/2025):
 - per l'anno 2025 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2024;
 - per l'anno 2026 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2025;
 - per l'anno 2027 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2026;

Esame degli indici obiettivo fissati dai soci

L'analisi condotta nel seguente paragrafo è volta a fornire elementi informativi in merito al rispetto degli obiettivi posti dai soci per l'anno 2025. L'analisi riguarda specificatamente gli obiettivi posti con la D.G.R. 181/2025, condivisi dai Soci in data 13/03/2025 come preso atto con la successiva D.G.R. 379/2025.

Gli obiettivi posti a Sviluppo Umbria per il 2025 che riguardano il contenimento delle spese di funzionamento sono riferiti ai seguenti indici percentuali:

- "Costo per servizi (voce B7)* / Costi della produzione %"
- "Costo per il personale (voce B9) / Costi della produzione %"
- "Costo Organo amministrativo / Costi della produzione %"

* per le società che operano in regime di in house providing, comprensiva solamente dei costi strettamente necessari al funzionamento della struttura aziendale non riferibili direttamente ai servizi realizzati in regime di in house providing a favore della Regione Umbria e di altri Soci.

Gli obiettivi prevedono che per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 dell'1%, al netto, con riferimento al costo per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2025 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT in presenza di un trend ancora significativamente crescente e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello.

Per tutti gli indici, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un range avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1%;

A quelli sopra descritti si aggiungono gli obiettivi di redditività riferiti a EBITDA/MOL e all'indice ROS riferite alle sole attività non svolte in regime di "house providing" che per l'anno 2025 non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2024.

Con riferimento all'obiettivo "Costo per servizi (voce B7)* / Costi della produzione %" la tabella che segue da conto dell'andamento atteso sulla base delle previsioni di preconsuntivo alla voce "costi per servizi di struttura/totale costo della produzione %"

| APPLICAZIONE DGR 181/2025 A COSTI PER SERVIZI DI STRUTTURA | | | | |
|---|----------------------|--|--|---------------------|
| | BILANCIO 2024 | VALORI OBIETTIVO 2025 RIDUZIONE 1% | VALORI OBIETTIVO 2025 RIDUZIONE 1% CON TOLLERANZA 0,5% | FORECAST 2025 |
| COSTI PER SERVIZI | 4.420.516,00 | | | 3.621.372,96 |
| di cui costi per servizi su progetti | 3.826.887,00 | | | 3.010.115,00 |
| <i>di cui costi per servizi di struttura</i> | 593.629,00 | | | 611.258,00 |
| <i>di cui costo organo amministrativo</i> | 34.537,00 | | | 34.537,00 |
| Totale costi della produzione | 10.358.202,00 | | | 9.706.438,00 |
| <i>Costi per servizi (B7) / totale costi della produzione %</i> | 42,68% | | | 37,31% |
| <i>Costo organo amministrativo / Totale costo della produzione %</i> | 0,33% | 0,33% | 0,33% | 0,36% |
| Costi per servizi di struttura / totale costi della produzione % | 5,73% | 5,67% | 5,70% | 6,30% |
| <i>Costi per servizi su progetti / totale costi della produzione %</i> | 36,95% | | 36,76% | 31,01% |

Rispetto al valore obiettivo comprensivo di tolleranza pari al 5,70% il valore stimato per l'esercizio è pari al 6.30%. E' doveroso rammentare che le previsioni formulate a budget 2025 indicavano un valore stimato per l'indicatore pari al 7.83% con un miglioramento considerevole del valore che si stima di conseguire a fine esercizio.

Analizzando i termini del rapporto è di tutta evidenza che a fronte di un lieve incremento dei costi per servizi di struttura, non sterilizzato nell'analisi proposta dall'effetto inflattivo determinato del tasso di inflazione 2025 non noto allo stato attuale, si riscontra rispetto all'anno precedente un decremento del totale dei costi della produzione che costituendo il denominatore del rapporto influenza negativamente il calcolo dell'indice.

Analoghe considerazioni vanno fatte in merito all'indicatore "Costo Organo amministrativo / Costi della produzione %", rispetto al quale a fronte della invarianza del costo dell'organo rispetto alla precedente annualità, si ripropone l'evidenza del minor ammontare del denominatore con effetto peggiorativo del rapporto.

Per quanto attiene l'analisi dell'indicatore "Costo per il personale (voce B9) /Costi della produzione %"" l'analisi dei valori attesi è rappresentata nella tabella sottostante

| APPLICAZIONE DGR 181/2025 AL COSTO DEL PERSONALE | | | | |
|--|----------------------|---------------------------------------|--|---------------------|
| | BILANCIO 2024 | VALORI OBIETTIVO 2025 RIDUZIONE 1% | VALORI OBIETTIVO 2025 RIDUZIONE 1% CON TOLLERANZA 0,5% | FORECAST 2025 |
| COSTI DEL PERSONALE | 5.150.391,00 | | | 5.426.000,00 |
| di cui incremento riconducibile al CCNL | 389.410,25 | | | 515.094,00 |
| COSTI DEL PERSONALE AL NETTO VARIAZIONI CCNL | 4.760.980,75 | | | 4.910.906,00 |
| Totale costi della produzione | 10.358.202,00 | | | 9.706.438,00 |
| <i>Costi del personale (B9) / totale costi della produzione %</i> | 49,72% | 49,23% | 49,47% | 55,90% |
| <i>Costi del personale (B9) al netto variazioni CCNL / totale costi della produzione %</i> | 45,96% | 45,50% | 45,73% | 50,59% |

L'indicatore del costo del personale che si prevede di conseguire, sterilizzato dagli aumenti retributivi del CCNL applicato è pari al 50,59% rispetto ad un valore obiettivo, comprensivo della tolleranza prevista, di 45,73%. Anche per detto indicatore si segnala un miglioramento del rapporto rispetto alle previsioni di budget, in ragione della riduzione del costo del personale in valore assoluto e del concomitante aumento del totale dei costi della produzione.

L'analisi dell'attività non in house nelle previsioni di forecast evidenzia delle risultanze positive in termini di contribuzione al risultato di periodo, seppur l'obiettivo di incremento degli indici di performance rispetto al 2024 non risulta conseguito.

Nella tabella che segue sono riassunte le risultanze dell'analisi.

| | 2025 | 2024 |
|---|----------------|----------------|
| VALORE PRODUZIONE NON IN HOUSE | 896.310 | 831.468 |
| | | |
| Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | | |
| Per servizi | 235.749 | 136.558 |
| Per godimento di beni di terzi | | 15.824 |
| Per il personale | 280.047 | 258.965 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 209.045 | 209.045 |
| Accantonamenti per rischi | | |
| Oneri diversi di gestione | 66.158 | 66.524 |
| | | |
| TOTALE COSTI PRODUZIONE | 790.999 | 686.916 |
| | | |
| REDDITO OPERATIVO | 105.311 | 144.552 |
| | | |
| MOL | 314.356 | 353.597 |
| | | |
| ROS | 11,75% | 17,39% |

GESTIONE E CONTROLLO DELLE PARTECIPAZIONI

È proseguita la gestione delle partecipazioni secondo quanto stabilito dal nuovo sistema di governance regionale (DGR 180/2025) ed in coerenza con il piano di “revisione ordinaria delle partecipazioni regionali” di cui alla DGR 1587/2018, e revisioni successive, che individua le partecipate strategiche.

Sviluppumbria ha garantito pertanto il necessario supporto e la opportuna collaborazione alla Regione per il pieno conseguimento degli obiettivi di sviluppo del territorio regionale, ed in attuazione della DGR 181/2025 Sviluppumbria ha comunicato alle partecipate gli obiettivi di funzionamento che dovranno essere perseguiti nel triennio 2025/2027.

Di seguito lo schema riepilogativo delle partecipazioni ritenute strategiche:

| Partecipazioni strategiche e funzionali | % di partecipazione Sviluppumbria | % di partecipazione Regione Umbria |
|---|-----------------------------------|------------------------------------|
| 3A Parco Tecnologico Agroalimentare SCARL | 56,89% | 23,23% |
| GEPAFIN S.p.A. | 6,97% | 48,85% |
| Umbria Fiere S.p.A. | 50,00% | 0 |
| SASE S.p.A. | 78,71% | 0 |
| Quadrilatero Marche Umbria S.p.A. | 2,40% | 0 |

La SASE, che gestisce l'Aeroporto regionale e di cui Sviluppumbria è socio di maggioranza, nel 2024 ha confermato il dato dei passeggeri ben oltre il mezzo milione, che si sono attestati a oltre 534.000. SASE ha però conseguito un risultato economico negativo di € 313.462, per la prima volta negli ultimi quattro anni post ricapitalizzazione. Il valore della produzione attestato a € 11.782.581, in aumento rispetto al 2023 non è stato sufficiente a compensare l'importante incremento delle spese, in particolare quelle iscritte alle voci Costi per Servizi e Costi per il Personale.

Nel corso del primo semestre 2025, in attuazione della L.R. 7/2022, Sviluppumbria ha provveduto ad erogare a favore di SASE € 2.666.666,00 per incentivare i vettori aerei a implementare nuove rotte o a consolidare quelle esistenti per il sostegno dei flussi turistici in arrivo.

Anche l'attività di Umbriafiere continua nel percorso di consolidamento dell'attività operativa e nel 2024 ha conseguito un valore della produzione di € 2.461.524,00, con un incremento del 19% rispetto al 2023; rilevante è stato l'utile conseguito di € 217.178,00 come da bilancio approvato dall'assemblea del 19/05/2025, che consente un ulteriore consolidamento sia patrimoniale che finanziario e di perseguire un piano di restyling della struttura fieristica.

In attuazione del piano di razionalizzazione delle partecipate nel 2024 sono state definitivamente cessate due società (Centro Ceramica Umbra Scarl, Verde Collina Srl e ISRIM soc. cons. a rl).

Consorzi della Aree industriali

L'Agenzia ha continuato la complessa attività, in stretto raccordo con i liquidatori, per ristabilire l'equilibrio economico e patrimoniale dei due consorzi TNS e Crescendo. A febbraio 2025 sono stati approvati i bilanci di esercizio 2024 dei due Consorzi, con un utile netto di € 48.467 per il TNS e di € 29.323 per il Crescendo. Analogamente anche il Consorzio Flaminia Vetus ha approvato febbraio il bilancio 2024 che vede una perdita di € 32.587.

Le altre partecipazioni non strategiche riguardano società in liquidazione o fallimento verso cui, nello scorso semestre è continuata l'operazione di controllo, anche in aderenza agli orientamenti espressi dalla Corte dei Conti, per addivenire alla cessazione delle relative procedure in tempi celeri.

OBIETTIVI FISSATI DALLA REGIONE

ANNO 2023

Con DGR 125/2023 e 416/2023 la Regione ha fissato per le partecipate di Sviluppo Umbria i seguenti obiettivi:

3A-Parco tecnologico agroalimentare Scarl

In data 22.02.2023 è stata convocata la Conferenza dei soci di 3A-Parco tecnologico agroalimentare Scarl per la condivisione degli obiettivi assegnati dalla Regione Umbria con la DGR n. 125/2023, in occasione della quale tutti i soci li hanno condivisi. Pertanto, si intende confermata l'assegnazione degli obiettivi di cui alla DGR n. 125/2023.

Indici:

- Costo per servizi (voce B7) / Costi della produzione %
- Costo per godimento beni di terzi (voce B8) / Costi della produzione %
- Costo per il personale (voce B9) / Costi della produzione %
- Costo Organo amministrativo / Costi della produzione %

Obiettivi:

1. per l'anno 2023 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2022 dell'1%, al netto, con riferimento al costo per servizi (voce B7) e al costo per godimento beni di terzi (voce B8), della variazione media annua dell'anno 2023 rispetto all'anno 2022 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
2. per l'anno 2024 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2023 dell'1%, al netto, con riferimento al costo per servizi (voce B7) e al costo per godimento beni di terzi (voce B8), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

3. per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 dell'1%, al netto, con riferimento al costo per servizi (voce B7) e al costo per godimento beni di terzi (voce B8), della variazione media annua dell'anno 2025 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, nel caso in cui il valore dell'indice a consuntivo dovesse risultare maggiore o uguale rispetto a quello a consuntivo dell'anno precedente, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se l'incremento si mantiene all'interno della media registrata da società a partecipazione pubblica ed enti vigilati dal pubblico ritenuti comparabili, dato, quest'ultimo, che dovrà essere fornito dalla società partecipata o ente supportato da idonei documenti;

Gepafin Spa

Con riferimento alla Gepafin Spa, in data 10.02.2023, con prot. n. 33284, è stata trasmessa alla società medesima e a tutti i soci la DGR n. 125/2023, a fronte della quale non sono pervenuti riscontri da parte dei soci, bensì una nota della Società nella quale si riporta che, nelle more di un eventuale incontro di approfondimento, non è possibile recepire e condividere gli obiettivi in quanto Intermediario Vigilato che deve garantire l'indipendenza della Società medesima. A seguire è stato organizzato un incontro in occasione del quale è stato confermato che l'assegnazione di obiettivi confligge con l'indipendenza che deve mantenere Gepafin Spa, quale essenziale "requisito di vigilanza", il cui venir meno comporterebbe la perdita della iscrizione dall'Albo degli Intermediari finanziari ex art. 106 del Testo unico bancario tenuto dalla Banca d'Italia e di conseguenza un danno patrimoniale e reputazionale significativo per tutti i Soci.

In merito all'indipendenza si evidenzia che nel documento "*Analisi delle modifiche statutarie*", emesso da Banca d'Italia si legge che "È auspicabile che gli statuti muovano verso una definizione di indipendenza che realizzi l'obiettivo di far partecipare al consiglio di amministrazione componenti che assicurino piena autonomia di giudizio sia rispetto alla proprietà che alla gestione della banca e che si sostanzino in un set di situazioni (afferenti al grado di parentela, ai rapporti patrimoniali o professionali, ecc.) agevolmente sindacabili da parte degli stakeholders e delle Autorità di vigilanza". Si evidenzia, inoltre, che il Decreto MEF 23 novembre 2020, n. 169 "*Regolamento in materia di requisiti e criteri di idoneità allo svolgimento dell'incarico degli esponenti aziendali delle banche, degli intermediari finanziari, dei confidi, degli istituti di moneta elettronica, degli istituti di pagamento e dei sistemi di garanzia dei depositanti*" prevede all'art. 15 "*Indipendenza di giudizio e sua valutazione*" che "*Tutti gli esponenti agiscono con piena indipendenza di giudizio e consapevolezza dei doveri e dei diritti inerenti all'incarico, nell'interesse della sana e prudente gestione della banca e nel rispetto della legge e di ogni altra norma applicabile*" e che "*L'organo competente verifica l'efficacia dei presidi e delle misure adottate per preservare l'indipendenza di giudizio dell'esponente, anche alla luce del comportamento da questi tenuto in concreto nello svolgimento dell'incarico*".

Gli obiettivi assegnati a Gepafin sono gli stessi assegnati alla 3A parco tecnologico alimentare s.r.l.

Sase Spa (partecipata dalla Regione Umbria per il tramite di Sviluppumbria Spa)

Con prot. n. 33283 del 10.02.2023 la DGR n. 125/2023 è stata trasmessa a Sase Spa e a Sviluppumbria Spa, chiedendo a quest'ultima la trasmissione ai soci di Sase Spa per la condivisione degli obiettivi con la medesima assegnati. Sviluppumbria Spa ha comunicato, con nota, acquisita al protocollo dell'Ente n. 0079272 del 05.04.2023, di aver trasmesso, in data 14.02.2023, ai soci di Sase Spa la DGR n. 125/2023 e di non aver avuto entro il 28.02.2023 alcun riscontro da parte degli stessi. Pertanto, si intende confermata l'assegnazione degli obiettivi di cui alla DGR n. 125/2023.

Umbriafiere Spa (partecipata dalla Regione Umbria per il tramite di Sviluppumbria Spa)

Con prot. n. 33341 del 10.02.2023 la DGR n. 125/2023 è stata trasmessa a Umbriafiere Spa e a Sviluppumbria Spa, chiedendo a quest'ultima la trasmissione ai soci di Umbriafiere Spa per la condivisione degli obiettivi con la medesima assegnati. Sviluppumbria Spa ha comunicato, con nota, acquisita al protocollo dell'Ente n. 0079272 del 05.04.2023, di aver trasmesso, in data 14.02.2023, ai soci di Umbriafiere Spa la DGR n. 125/2023 e di non aver avuto entro il 28.02.2023 alcun riscontro da parte degli stessi. Pertanto, si intende confermata l'assegnazione degli obiettivi di cui alla DGR n. 125/2023.

Gli obiettivi assegnati a SASE e ad Umbria fiere sono i seguenti:

Indici:

- Costo per servizi (voce B7) / Costi della produzione %
- Costo per godimento beni di terzi (voce B8) / Costi della produzione %
- Costo per il personale (voce B9) / Costi della produzione %
- Costo Organo amministrativo / Costi della produzione %

Obiettivi:

1. per l'anno 2023 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2022 dell'1%, al netto, con riferimento al costo per servizi (voce B7) e al costo per godimento beni di terzi (voce B8), della variazione media annua dell'anno 2023 rispetto all'anno 2022 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
2. per l'anno 2024 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2023 dell'1%, al netto, con riferimento al costo per servizi (voce B7) e al costo per godimento beni di terzi (voce B8), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
3. per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 dell'1%, al netto, con riferimento al costo per servizi (voce

B7) e al costo per godimento beni di terzi (voce B8), della variazione media annua dell'anno 2025 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, nel caso in cui il valore dell'indicatore a consuntivo dovesse risultare maggiore o uguale rispetto a quello a consuntivo dell'anno precedente, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se l'incremento si mantiene all'interno della media registrata da società a partecipazione pubblica o enti vigilati dal pubblico ritenuti comparabili, dato, quest'ultimo, che dovrà essere fornito dalla società partecipata o ente supportato da idonei documenti;

STATO ATTUAZIONE AL 31/12/2023 DGR N. 1143 DEL 16/10/2024

| INDICI E OBIETTIVI DGR N. 125 DEL 07.02.2023 E N. 416 DEL 26.04.2023 - VERIFICA CONSEGUIMENTO OBIETTIVI AL 31.12.2023 – SINTESI | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------------------|------------|------------|---|---|----------------------------------|--|
| | Indice B7/CdP | Indice B8/CdP | Indice B9/CdP | Indice OA/CdP | Indice B7/VdP | Indice B8/VdP | Indice B9/VdP | Indice OA/VdP | Indice Media B6-B7-B8-B9-B14/ VdP | MOI/EBITDA | Indice ROS | Indice Macroaggregato 103/Totale Spese correnti | Indice Macroaggregato101+IRAP/Totale spese correnti | Indice OA/ Totale spese correnti | Risultato della gestione di competenza |
| GEPAFIN Spa | SI | SI | SI | SI | | | | | | SI | SI | | | | |
| 3A-PTA Scrl | SI | SI | SI | SI | | | | | | N.D.* | N.D.* | | | | |
| SASE Spa | SI | NO | SI | SI | SI | NO | SI | SI | | NO | NO | | | | |
| UMBRIAFIERE Spa | SI | N.D. | SI | SI | SI | N.D. | SI | SI | | SI | SI | | | | |

ANNO 2024**RIMODULAZIONE OBIETTIVI 2024 E SEGUENTI**

Con DGR 86/2024 e 372/2024 la Regione ha rimodulato i seguenti obiettivi:

3A-Pta Scarl

In data 14.03.2024 è stata convocata una riunione con i soci pubblici di 3A Pta Scarl per la condivisione degli obiettivi assegnati dalla Regione Umbria con la DGR n. 86/2024, ad esito della quale sono risultati condivisi i seguenti obiettivi:

- **Obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento** (già assegnati con DGR n. 86/2024):

Indici:

- Costi per servizi (voce B7)* / Costi della produzione %
- Costi per il personale (voce B9) / Costi della produzione %
- Costo Organo amministrativo / Costi della produzione %

* per le società che operano in regime di *in house providing*, comprensiva solamente dei costi strettamente necessari al funzionamento della struttura aziendale non riferibili direttamente ai servizi realizzati in regime di *in house providing* a favore della Regione Umbria e di altri Soci

Obiettivi:

- per l'anno 2024 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2023 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2025 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2026 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2025 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2026 rispetto all'anno 2025 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, nel caso in cui il valore dell'indice a consuntivo dovesse risultare maggiore o uguale rispetto a quello a consuntivo dell'anno precedente, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un *range* avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1,00%;

Con riferimento alle sole attività non svolte in regime di *in house providing*:

- **Obiettivi di redditività riferiti a EBITDA/MOL e all'indice ROS** (già assegnati con DGR n. 125/2023):

- per l'anno 2024 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2023;
- per l'anno 2025 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2024;
- per l'anno 2026 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2025;

Sase Spa (partecipata dalla Regione Umbria per il tramite di Sviluppumbria Spa)

Sviluppumbria Spa ha comunicato, con nota acquisita al protocollo dell'Ente n. 0052735 del 12.03.2024, di aver trasmesso, in data 13.02.2024, ai soci di Sase Spa la DGR n. 86/2024 e di non aver avuto entro il termine dato alcun riscontro da parte degli stessi, intendendosi pertanto condivisi i seguenti obiettivi:

- **Obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento** (già assegnati con DGR n. 86/2024):

Indici:

- Costi per servizi (voce B7) / Valore della produzione %
- Costi per il personale (voce B9) / Valore della produzione %
- Costo Organo amministrativo / Valore della produzione %

Obiettivi:

- per l'anno 2024 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2023 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2025 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

- per l'anno 2026 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2025 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2026 rispetto all'anno 2025 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, nel caso in cui il valore dell'indice a consuntivo dovesse risultare maggiore o uguale rispetto a quello a consuntivo dell'anno precedente, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un range avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1,00%;

- **Obiettivi di redditività riferiti a EBITDA/MOL e all'indice ROS** (già assegnati con DGR n. 86/2024):
 - per l'anno 2024 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2023;
 - per l'anno 2025 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2024;
 - per l'anno 2026 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2025;

Umbriafiore Spa (partecipata dalla Regione Umbria per il tramite di Sviluppumbria Spa)

Sviluppumbria Spa ha comunicato, con nota acquisita al protocollo dell'Ente n. 0052730 del 12.03.2024, di aver trasmesso, in data 13.02.2024, ai soci di Umbriafiore Spa la DGR n. 86/2024 e di non aver avuto entro il termine dato alcun riscontro da parte degli stessi, intendendosi pertanto condivisi i seguenti obiettivi:

- **Obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento** (già assegnati con DGR n. 86/2024):

Indici:

- Costi per servizi (voce B7) / Valore della produzione %
- Costi per il personale (voce B9) / Valore della produzione %
- Costo Organo amministrativo / Valore della produzione %

Obiettivi:

- per l'anno 2024 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2023 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2025 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento

all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

- per l'anno 2026 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2025 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2026 rispetto all'anno 2025 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, nel caso in cui il valore dell'indice a consuntivo dovesse risultare maggiore o uguale rispetto a quello a consuntivo dell'anno precedente, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un range avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1,00%;

- **Obiettivi di redditività riferiti a EBITDA/MOL e all'indice ROS** (già assegnati con DGR n. 86/2024):
 - per l'anno 2024 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2023;
 - per l'anno 2025 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2024;
 - per l'anno 2026 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2025;

IN TABELLA

| INDICI E OBIETTIVI DGR N. 86 DEL 07.02.2024 | | | | | |
|---|---|------------------|-------------------|--|---------------|
| SOCIETA' PARTECIPATE DIRETTE | | | | | |
| OPERAZIONI <i>IN HOUSE PROVIDING</i> (per Gepafin Spa OPERAZIONI DI GESTIONE FONDI PUBBLICI) | | | | OPERAZIONI NON <i>IN HOUSE PROVIDING</i> | |
| SOCIETA' | INDICI PER GLI OBIETTIVI DI CONTENIMENTO DELLA SPESA | | | INDICI PER LA REDDITIVITA' | |
| GEPAFIN Spa | Indice B7/CdP | Indice B9/CdP | Indice OA/ CdP | Indice MOL/EBITDA | Indice ROS |
| 3A-PTA Sgarl | Indice B7*/CdP | Indice B9/CdP | Indice OA/ CdP | Indice MOL/EBITDA | Indice ROS |

*Voce comprensiva solamente dei costi strettamente necessari al funzionamento della struttura aziendale non riferibili direttamente ai servizi realizzati in regime di in house providing a favore della Regione Umbria e di altri Soci.

**Voce al netto dell'importo della medesima voce (B7)) riportata nel Patrimonio destinato a uno specifico affare (art. 2427, comma 1, n. 20 Codice civile).

| OBIETTIVI |
|--|
| <p>Per l'anno 2024 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2023 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello.</p> <p>Per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello.</p> <p>Per l'anno 2026 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2025 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2025 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello.</p> <p>Specificando che, per tutti gli indici, nel caso in cui il valore dell'indice a consuntivo dovesse risultare maggiore o uguale rispetto a quello a consuntivo dell'anno precedente, <u>l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un range avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1,00%.</u></p> |

ANNO 2025

RIMODULAZIONE OBIETTIVI 2025 E SEGUENTI

Con delibera N. 181 del 05/03/2025 e delibera N. 379 del 23/04/2025 la Regione Umbria ha rimodulato gli obiettivi assegnati con DGR n. 86/2024 e DGR n. 372/2024, per gli anni 2024, 2025 e 2026, rideterminandoli per gli anni 2025 e 2026 e prevedendoli anche per l'anno 2027, intendendosi pertanto le predette DGR n. 86/2024 e DGR n. 372/2024 sostituite integralmente dalle successive delibere del 2025 per gli anni 2025-2026-2027:

- 3) **Di determinare e assegnare alle Società controllate direttamente che operano in regime di in house providing** Sviluppumbria Spa, Puntozero Scarl, 3A Pta Scarl e Umbria Tpl e mobilità Spa, per gli anni 2025, 2026 e 2027, ai sensi dell'art. 19, comma 5, del D.Lgs. n. 175/2016, i seguenti obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento con riferimento ai seguenti indici:

Indici:

- Costi per servizi (voce B7)* / Costi della produzione** %
- Costi per il personale (voce B9)*** / Costi della produzione**** %
- Costo Organo amministrativo / Costi della produzione %

** per le società che operano in regime di in house providing, tale voce è comprensiva solamente dei costi strettamente necessari al funzionamento della struttura aziendale non riferibili direttamente ai servizi realizzati in regime di in house providing a favore della Regione Umbria e di altri Soci; per Umbria Tpl e mobilità Spa deve essere considerata al netto dell'importo della medesima voce (B7)) riportata nel Patrimonio destinato a uno specifico affare (art. 2427, comma 1, n. 20 Codice civile);*

*** per Umbria Tpl e mobilità Spa, tale voce deve essere considerata al netto dell'importo della medesima voce (B Costi della produzione) riportata nel Patrimonio destinato a uno specifico affare (art. 2427, comma 1, n. 20 Codice civile);*

**** per Umbria Tpl e mobilità Spa, tale voce deve essere considerata al netto dell'importo della medesima voce (B9)) riportata nel Patrimonio destinato a uno specifico affare (art. 2427, comma 1, n. 20 Codice civile);*

***** per Umbria Tpl e mobilità Spa, tale voce deve essere considerata al netto dell'importo della medesima voce (B Costi della produzione) riportata nel Patrimonio destinato a uno specifico affare (art. 2427, comma 1, n. 20 Codice civile).*

Obiettivi:

- per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2025 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2026 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2025 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2026 rispetto all'anno 2025 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2027 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2026 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2027 rispetto all'anno 2026 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, nel caso in cui il valore dell'indice a consuntivo dovesse risultare maggiore o uguale rispetto a quello a consuntivo dell'anno precedente, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un *range* avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1%;

- 4) **Di determinare e assegnare a Gepafin Spa**, per gli anni 2025, 2026 e 2027, ai sensi dell'art. 19, comma 5, del D.Lgs. n. 175/2016, i seguenti obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento con riferimento ai seguenti indici:

Indici:

- Altre spese amministrative (voce 160 b))/ [Costi operativi (voce 210) – Impegni e garanzie rilasciate (voce 170 a)) – altri proventi di gestione (voce 200)] %
- Spese per il personale (voce 160 a)*) / [Costi operativi (voce 210) – Impegni e garanzie rilasciate (voce 170 a)) – altri proventi di gestione (voce 200)] %
- Costo Organo amministrativo / [Costi operativi (voce 210) – Impegni e garanzie rilasciate (voce 170 a)) – altri proventi di gestione (voce 200)] %

** le spese per il personale dovranno essere relative solo al personale dipendente, non dovranno includere le spese afferenti al compenso per l'organo di amministrazione e di controllo*

Obiettivi:

- per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 del 1%, al netto, con riferimento alle "Altre spese amministrative" (voce 160 b), della variazione media annua dell'anno 2025 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento alle "Spese per il personale" (voce 160 a)), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2026 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2025 del 1%, al netto, con riferimento alle "Altre spese amministrative" (voce 160 b), della variazione media annua dell'anno 2026 rispetto all'anno 2025 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento alle "Spese per il personale" (voce 160 a)), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2027 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2026 del 1%, con riferimento alle "Altre spese amministrative" (voce 160 b), della variazione media annua dell'anno 2027 rispetto all'anno 2026 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento alle "Spese per il personale" (voce 160 a)), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, nel caso in cui il valore dell'indice a consuntivo dovesse risultare maggiore o uguale rispetto a quello a consuntivo dell'anno precedente, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un *range* avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1%;

- 5) **Di determinare e assegnare alle Società controllate indirettamente dalla Regione Umbria** Istituto clinico tiberino Spa, Sase Spa e Umbriafiore Spa, per gli anni 2025, 2026 e 2027, ai sensi dell'art. 19, comma 5, del D.Lgs. n. 175/2016, i seguenti obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento con riferimento ai seguenti indici:

Indici:

- Costi per servizi (voce B7) / Valore della produzione %
- Costi per il personale (voce B9) / Valore della produzione %
- Costo Organo amministrativo / Valore della produzione %

Obiettivi:

- per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2025 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2026 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2025 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2026 rispetto all'anno 2025 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2027 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2026 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2027 rispetto all'anno 2026 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, nel caso in cui il valore dell'indice a consuntivo dovesse risultare maggiore o uguale rispetto a quello a consuntivo dell'anno precedente, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un *range* avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1%;

6) **Di determinare e assegnare**, per gli anni 2025, 2026 e 2027:

- alle **Società che svolgono l'attività in regime di *in house providing* controllate direttamente dalla Regione Umbria**, e dunque Puntozero Scarl, Sviluppumbria Spa, 3A Parco tecnologico agroalimentare dell'Umbria Scarl e Umbria TPL e mobilità Spa, con riferimento alle attività non svolte in regime di *in house providing*,
- a **Gepafin Spa**, con riferimento alle attività diverse dalla gestione dei fondi pubblici,
- alle **Società controllate indirettamente dalla Regione Umbria**, e dunque Sase Spa, Umbriafiore Spa e Istituto clinico tiberino Spa,

i seguenti obiettivi di redditività riferiti a EBITDA/MOL e all'indice ROS:

- per l'anno 2025 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2024;
- per l'anno 2026 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2025;
- per l'anno 2027 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2026;

8) **Di prevedere** per Gepafin Spa la possibilità di recepire gli obiettivi di cui al presente atto su "base volontaria" nel caso in cui la relativa assegnazione dovesse risultare confliggente con la normativa Banca d'Italia ed in particolare con il requisito dell'indipendenza che deve garantire l'Organo amministrativo e dunque la Società, quale essenziale "requisito di vigilanza", il cui venir meno comporterebbe la perdita della iscrizione all'Albo degli Intermediari finanziari ex art. 106 del Testo unico bancario tenuto dalla Banca d'Italia e di conseguenza un danno patrimoniale e reputazionale significativo per tutti i Soci:

In data 12.03.2025 è stata convocata una riunione con i soci pubblici di 3A Pta Scarl per la condivisione degli obiettivi assegnati dalla Regione Umbria con la DGR n. 181/2025, ad esito della quale sono risultati condivisi i seguenti obiettivi:

- **Obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento** (già assegnati con DGR n. 181/2025):

Indici:

- Costi per servizi (voce B7)* / Costi della produzione %
- Costi per il personale (voce B9) / Costi della produzione %
- Costo Organo amministrativo / Costi della produzione %

* per le società che operano in regime di *in house providing*, *comprensiva solamente dei costi strettamente necessari al funzionamento della struttura aziendale non riferibili direttamente ai servizi realizzati in regime di *in house providing* a favore della Regione Umbria e di altri Soci.*

Obiettivi:

- per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2025 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2026 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2025 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2026 rispetto all'anno 2025 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2027 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2026 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2027 rispetto all'anno 2026 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un *range* avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1%;

Con riferimento alle sole attività non svolte in regime di *in house providing*:

- **Obiettivi di redditività riferiti a EBITDA/MOL e all'indice ROS** (già assegnati con DGR n. 181/2025):
 - per l'anno 2025 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2024;
 - per l'anno 2026 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2025;
- per l'anno 2027 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2026;

Sase Spa (partecipata dalla Regione Umbria per il tramite di Sviluppumbria Spa)

Sviluppumbria Spa ha comunicato, con nota acquisita al protocollo dell'Ente n. 58906 del 25.03.2025, di aver trasmesso, in data 10.03.2025, ai soci di Sase Spa la DGR n. 181/2025 e di aver avuto, entro il termine dato, riscontro di condivisione solo da parte del Comune di Perugia, intendendo pertanto condivisi anche con i Soci che non hanno dato riscontro i seguenti obiettivi:

- **Obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento** (già assegnati con DGR n. 181/2025):

Indici:

- Costi per servizi (voce B7) / Valore della produzione %
- Costi per il personale (voce B9) / Valore della produzione %
- Costo Organo amministrativo / Valore della produzione %

Obiettivi:

- per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2025 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2026 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2025 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce

B7), della variazione media annua dell'anno 2026 rispetto all'anno 2025 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

- per l'anno 2027 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2026 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2027 rispetto all'anno 2026 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un *range* avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1%;

- **Obiettivi di redditività riferiti a EBITDA/MOL e all'indice ROS** (già assegnati con DGR n. 181/2025):
 - per l'anno 2025 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2024;
 - per l'anno 2026 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2025;
 - per l'anno 2027 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2026;

Umbriafiore Spa (partecipata dalla Regione Umbria per il tramite di Sviluppumbria Spa)

Sviluppumbria Spa ha comunicato, con nota acquisita al protocollo dell'Ente n. 58906 del 25.03.2025, di aver trasmesso, in data 10.03.2025, ai soci di Umbriafiore Spa la DGR n. 181/2025 e di aver avuto, entro il termine dato, riscontro di condivisione solo da parte del Comune di Perugia, intendendo pertanto condivisi anche con i Soci che non hanno dato riscontro i seguenti obiettivi:

- **Obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento** (già assegnati con DGR n. 181/2025):

Indici:

- Costi per servizi (voce B7) / Valore della produzione %
- Costi per il personale (voce B9) / Valore della produzione %
- Costo Organo amministrativo / Valore della produzione %

Obiettivi:

- per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2025 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2026 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2025 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2026 rispetto all'anno 2025 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2027 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2026 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2027 rispetto all'anno 2026 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un *range* avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1%;

- **Obiettivi di redditività riferiti a EBITDA/MOL e all'indice ROS** (già assegnati con DGR n. 181/2025):
 - per l'anno 2025 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2024;
 - per l'anno 2026 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2025;
 - per l'anno 2027 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2026;

| Denominazione | PuntoZero S.C A R.L. |
|-----------------------------|--|
| Altri soggetti partecipanti | <p>Compagine sociale di PuntoZero S.c.a r.l. Valore della partecipazione</p> <p>1 Regione Umbria 2.921.489,83 - 2 Provincia di Perugia 200.329,61 - 3 Comune di Perugia 189.582,47 - 4 Comune di Terni 130.945,85 - 5 Comune di Orvieto 93.639,55 - 6 Comune di Città di Castello 83.237,37 - 7 Comune di Foligno 71.900,16 - 8 Comune di Spoleto 30.037,75 - 9 Provincia di Terni 29.687,11 - 10 Comunità Montana del Trasimeno 29.219,60 - 11 Comune di Bastia 1.285,66 - 12 Istituto Zooprofilattico Sperimentale dell'Umbria e delle Marche 29,22 - 13 Agenzia per il diritto allo studio universitario 29,22 - 14 Azienda Unità Sanitaria Locale Umbria n. 1 54.604,80 - 15 Azienda Unità Sanitaria Locale Umbria n. 2 54.604,80 - 16 Agenzia Regionale per le politiche attive del lavoro - ARPAL 29,22 - 17 Azienda ospedaliera di Perugia 54.590,19 - 18 Azienda ospedaliera "Santa Maria" di Terni 54.590,19 - 19 Comune di Gubbio 14,31 - 20 Comune di Assisi 11,63 - 21 Comune di Narni 9,27 - 22 Comune di Todi 7,72 - 23 Comune di Marsciano 7,37 - 24 ARPA Umbria - Agenzia Regionale per la Protezione Ambientale 7,31 - 25 Comune di Umbertide 6,86 - 26 Comune di Gualdo Tadino 6,69 - 27 Comune di Corciano 6,37 - 28 Comune di Castiglione del Lago 6,32 - 29 Comune di Magione 5,57 - 30 Comune di San Giustino 4,64 - 31 Comune di Spello 3,68 - 32 Comune di Deruta 3,62 - 33 Autorità Umbra Rifiuti Idrico AURI 3,51 - 34 Università degli Studi di Perugia 3,50 - 35 Comune di Città della Pieve 3,19 - 36 Comune di Nocera Umbra 2,72 - 37 Comune di Gualdo Cattaneo 2,72 - 38 Comune di Panicale 2,43 - 39 Comune di Torgiano 2,37 - 40 Comune di Norcia 2,24 - 41 Comune di Acquasparta 2,02 - 42 Comune di Stroncone 1,98 - 43 Comune di Cannara 1,75 - 44 Comune di Bettona 1,67 - 45 Comune di Tuoro sul Trasimeno 1,67 - 46 Comune di Piegara 1,65 - 47 Comune di Valfabbrica 1,59 - 48 Comune di Giano dell'Umbria 1,47 - 49 Comune di Citeria 1,42 - 50 Comune di Collazione 1,34 - 51 Comune di Arrone 1,27 - 52 Comune di Fabro 1,23 - 53 Comune di Baschi 1,23 - 54 Comune di Pietralunga 1,10 - 55 Comune di Fossato di Vico 1,10 - 56 Comune di Sigillo 1,09 - 57 Comune di San Venanzo 1,03 - 58 Comune di Ferentillo 0,90 - 59 Comune di Otricoli 0,84 - 60 Comune di Calvi dell'Umbria 0,84 - 61 Comune di Guardia 0,84 - 62 Comune di Allerona 0,82 - 63 Comune di Giove 0,81 - 64 Comune di Porano 0,81 - 65 Comune di Fratta Todina 0,80 - 66 Comune di Attigliano 0,79 - 67 Comune di Montecchio 0,79 - 68 Comune di Ficulle 0,77 - 69 Comune di Monte Castelo di Vibio 0,75 - 70 Comune di Lugnano in Teverina 0,74 - 71 Comune di Montone 0,72 - 72 Comune di Scheggia e Pascelupo 0,71 - 73 Comune di Alviano 0,67 - 74 Comune di Valtopina 0,62 - 75 Comune di Costacciaro 0,60 - 76 Comune di Sellano 0,59 - 77 Comune di Monte Santa Maria Tiberina 0,56 - 78 Comune di Cerreto di Spoleto 0,52 - 79 Comune di Penna in Teverina 0,47 - 80 Comune di Paciano 0,43 - 81 Comune di Preci 0,42 - 82 Comune di Lisciano Niccone 0,31 - 83 Comune di Monteleone di Spoleto 0,31 - 84 Comune di Parrano 0,27 - 85 Comune di Sant'Anatolia di Narco 0,24 - 86 Comune di Vallo di Nera 0,20 - 87 Comune di Scheggino 0,20 - 88 Università per Stranieri di Perugia 0,15 - 89 Comune di Polino 0,14 - 90 Comune di Poggiodomo 0,09</p> |
| Servizi gestiti | ATTIVITA' SVOLTE IN FAVORE DELL'AMMINISTRAZIONE: progetti di realizzazione di reti ad alta capacità (cablaggio di fibre ottiche); fornitura e assistenza di procedure informatiche |

Nel 2021 si è proceduto alla definizione del progetto di fusione per incorporazione di Umbria Digitale s.c. a r.l. in Umbria Salute e Servizi s.c. a r.l. che a sua volta ha variato la propria ragione sociale in PuntoZero s.c. a r.l..

In merito alla fusione il Comune di Foligno ha provveduto all'analisi del progetto di fusione depositato e di tutta la documentazione inviata a corredo del progetto (DCC n. 69 del 11/11/2021).

Lo stesso è stato approvato in sede di assemblea dei soci di Umbria Digitale in data 28/10/2021 e a rogito del Notaio Francesco Ansidei di Catrano in data 14/12/2021 (Repertorio n. 5757 raccolta n. 3794) è stato stipulato l'Atto di Fusione avente effetto giuridico dal 01/01/2022.

L'ente pertanto dal 01/01/2022 è socio della nuova società che:

- continua ad operare secondo le modalità proprie degli affidamenti rispondenti al modello "in house providing" svolgendo attività non prevalente per conto o in favore di soggetti non soci, nei limiti, nelle modalità e per la durata consentiti dalla normativa vigente;
- svolge attività di cui all'oggetto sociale, che sono riconducibili ai settori di attività delle società

interessate dalla fusione pertanto, l'oggetto sociale risulta ampliato rispetto a quello di Umbria Digitale, ma comunque inerente alle attività di interesse dell'ente e nella prospettiva dell'interesse generale;

- continua ad essere amministrata da un Amministratore Unico e controllata da un Sindaco Unico ed è disciplinata la modalità di esercizio del controllo analogo congiunto da parte dei soci sia attraverso l'esercizio delle attribuzioni dell'Assemblea dei soci, sia mediante apposita "Unità di controllo analogo" (regolamento approvato in assemblea dei soci il 28/01/2022) composta da nove membri rappresentativi dei diversi soci con poteri di indirizzo, coordinamento e supervisione sulla società;
- è subentrata in continuità in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi della incorporata (Umbria Salute e Servizi s.c. a r.l.), e dunque anche nei rapporti di servizio in essere con le Amministrazioni socie di quest'ultima, permanendo pertanto anche il vigente rapporto di servizio fra il Comune di Foligno e Umbria Digitale s.c. a r.l.;

Lo Statuto societario è il principale strumento che regola i rapporti tra i soci e la Società e che disciplina il funzionamento della Società medesima, nel rispetto del Codice Civile e della specifica disciplina normativa nazionale (D.Lgs.n. 175/2016) e regionale (L.R. Umbria n. 13/2021).

Nel corso del 2022, lo statuto societario è stato oggetto, a seguito della richiesta avanzata da alcuni Enti Soci, di specifiche modifiche riguardanti l'art. 8 comma 2 e l'art. 13 commi 2,3 e 4, con inserimento della previsione che gli eventuali contributi periodici a carico dei Soci venissero stabiliti in misura proporzionale alla quota di rispettiva partecipazione dei soci medesimi. Tale modifica statutaria è stata approvata dall'Assemblea Straordinaria dei soci del 29 aprile 2022, a seguito della quale non sono state riscontrate ulteriori modifiche o integrazioni.

Stante la specifica natura in house, i soci dispongono gli indirizzi della società ed esercitano le relative funzioni di controllo analogo congiunto attraverso l'"Unità di Controllo analogo". Tale organismo ha poteri di indirizzo, coordinamento e supervisione sulla società, è composto da n. 9 (nove) membri, rappresentativi dei diversi soci, che esprimono ciascuno un voto indipendentemente dalla quota di capitale posseduta, ai sensi di quanto previsto dall'art.22 dello Statuto societario e altresì dall'art. 16 del D.Lgs. 175/2016.

La costituzione e le modalità di funzionamento sono disciplinate da apposito "Regolamento dell'Unità di Controllo analogo" deliberato dall'Assemblea dei Soci del 28.01.2022.

In particolare, tale organismo ha il potere di esercitare, peraltro in modalità vincolante nei confronti dell'Assemblea dei Soci, il controllo preventivo sulle decisioni di competenza dell'Assemblea ai sensi dell'art. 16 dello Statuto e su tutti gli atti che dispongono in ordine all'organizzazione della Società e comunque su eventuali ulteriori atti e decisioni di natura strategica in funzione delle attività societarie.

PRINCIPALI INDICATORI A CONFRONTO

| Consuntivo economico | | | | |
|----------------------|-------------------------|-----------|---------|--------------------|
| Anno | Valore della produzione | EBITDA | EBIT | Utile di esercizio |
| 2022 | 36.586.224 | 2.404.922 | 346.650 | 160.295 |
| 2023 | 40.417.378 | 2.232.143 | 207.021 | 23.063 |

| Consuntivi patrimoniali-finanziari | | | | | |
|------------------------------------|-----------|-----------|--------------------|-----------------|-----------|
| Anno | CS | PN | Attivo fisso netto | Debiti v/banche | PFN |
| 2022 | 4.000.000 | 5.300.062 | 9.945.103 | 2.000.000 | 8.882.872 |
| 2023 | 4.000.000 | 5.323.125 | 14.796.335 | 4.107.015 | 2.942.980 |

| Indici consuntivo | | | | | | | | | |
|-------------------|------|--------|----------------|--------|---------------------------------------|-------|----------------------------|-------|------------------------------|
| Anno | ROE | ROI | PFN/EBITD A | PFN/PN | Margine di struttura secondaria | ROS | Durata media crediti | ROD | Rapporto di indebitamento |
| 2022 | 3,02 | -9,63% | 3,69% | 1,68 | 7.571.557 | 0,95% | 134,02 | 0,50% | 0,52 |
| 2023 | 0,43 | 8,65% | 1,32% | 0,55 | 6.592.657 | 0,51% | 122,19 | 1,49% | 0,43 |

| Consuntivo economico | | | | |
|----------------------|----------------------|-----------|---------|-----------------------|
| Anno | Valore della produz. | EBITDA | EBIT | Utile di Esercizio |
| 2022 | 3.586.224 | 2.404.922 | 346.650 | 160.295 |
| 2023 | 40.417.378 | 2.232.143 | 207.021 | 23.063 |
| 2024 | 47.303.146 | 2.538.196 | 502.437 | 18.715 |

| Consuntivi patrimoniali-finanziari | | | | | |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------------------|--------------------|-----------|
| Anno | CS | PN | Attivo fisso netto | Debiti v/banche | PFN |
| 2022 | 4.000.000 | 5.300.062 | 9.945.103 | 2.000.000 | 8.882.872 |
| 2023 | 4.000.000 | 5.323.125 | 14.796.335 | 4.107.015 | 2.942.980 |
| 2024 | 4.000.000 | 5.341.840 | 13.534.099 | 4.912.600 | 1.103.023 |

| Indici consuntivo | | | | | | | | | |
|-------------------|------|--------|----------------|--------|---------------------------------------|-------|----------------------------|-------|---------------------------|
| Anno | ROE | ROI | PFN/EBIT DA | PFN/PN | Margine di struttura secondaria | ROS | Durata media crediti | ROD | Rapporto indebitamento |
| 2022 | 3,02 | -9,63% | 3,69% | 1,68 | 7.571.557 | 0,95% | 134,02 | 0,50% | 0,52 |
| 2023 | 0,43 | 8,65% | 1,32% | 0,55 | 6.592.657 | 0,51% | 122,19 | 1,49% | 0,43 |
| 2024 | 0,35 | 11,84% | 0,43% | 0,21 | 3.710.061 | 1,06% | 132,73 | 1,76% | 0,32 |

SINTESI DELL'ESERCIZIO

Il bilancio dell'esercizio 2024 si chiude con un valore della produzione tipica pari a 47.303 K€ (+ 17,04% rispetto all'esercizio precedente) con un utile netto di 19 K€ dopo aver effettuato accantonamenti per imposte per 191 K€. Il patrimonio netto risulta pari a 5.342 K€.

Trattandosi del secondo rendiconto operato dopo l'operazione straordinaria di fusione che ha determinato l'incorporazione di Umbria Digitale , i dati ,consentono a differenza dei precedenti esercizi, di definire conseguentemente una lettura omogenea in termini di comparazione anche temporale.

Considerazioni sui risultati dell'esercizio

Il bilancio chiuso al 31/12/2024 dà conto della gestione operata, la cui sintesi, espressa nei principali valori di bilancio viene di seguito analizzata.

DATI ECONOMICI €/1000

| | BILANCIO 31/12/2024 | BILANCIO 31/12/2023 | VARIAZIONI 2024-2023 |
|---|------------------------|------------------------|-------------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni (VPT) | 47.303 | 40.417 | 6.886 |
| Valore Aggiunto | 30.469 | 27.427 | 3.042 |
| Costo del lavoro | 27.931 | 25.195 | 2.736 |
| Margine Operativo Lordo (MOL) | 2.538 | 2.232 | 306 |
| Risultato Operativo | 502 | 207 | 295 |
| Saldo Proventi e Oneri Finanziari | -292 | -182 | -110 |
| Risultato prima delle imposte | 210 | 25 | 185 |
| Utile / Perdita Esercizio | 19 | 23 | -4 |

- Il VPT al 31.12.2024 si attesta a 47.303 K€ (+ 6.886K€) rispetto all'esercizio precedente , risultato ottenuto dopo aver operato rettifiche ai ricavi per 431 K€ . L'attività dell'esercizio è attribuibile alla dimensione dei costi esterni per 16.833 K€ (+3.842 K€ rispetto a 2023) corrispondente ad una quota pari al 35,58% (32,14% nel 2023) del valore totale della produzione. L'incremento della componente costi esterni in termini percentuali pari al 29,57% rispetto all'esercizio precedente , evidenzia invece la rilevante incidenza degli stessi sul concorso alla variazione incrementativa del valore della produzione dell'esercizio (+55,81%).

- Il Valore Aggiunto al 31.12.2024 si attesta a 30.471 K€.
- Il Costo del Lavoro al 31.12.2024 pari a 27.931 K€ (+ 2.736 K€ rispetto al 2023) superiore alle previsioni iniziali di budget +423 K€, risulta in termini assoluti in crescita attribuibile per 21.368 K€ al costo del personale in organico e per 6.563 K€ al costo per il ricorso al lavoro somministrato, evidenzia una crescita del valore assoluto della componente di costo flessibile e l'incremento percentuale della sua incidenza rispetto al costo totale sostenuto.
- Il Margine Operativo Lordo pari a 2.538 K€ (308K€) risulta sostanzialmente coerente sia con le previsioni iniziali di budget che con la tipicità della articolazione operativa aziendale orientata ad esclusione delle attività rese verso i non soci al pareggio di bilancio.
- Il Risultato Operativo pari a 502 K€ (+ 295 K€ rispetto al 2023) risulta influenzato , da variazioni incrementative del saldo proventi ed oneri diversi per (126 K€) e della contrazione del valore degli ammortamenti (-78 K€) nonchè dalla riduzione dell'accantonamento al fondo rischi per controversie legali effettuato per 222 K€ (-35 K€ rispetto all'esercizio precedente).
- Il saldo proventi ed oneri finanziari al 31.12.2024 è pari a 292 K€ in incremento rispetto all'esercizio precedente (+110 K€) e lievemente superiore alle previsioni di budget (+17K€). Il valore risente, seppur a fronte di una riduzione dei tassi di interesse sui finanziamenti riscontratasi in corso esercizio, sia dell'incidenza degli oneri relativi all'assunzione del mutuo contratto per l'acquisto della sede contabilizzati a differenza del precedente esercizio per l'intera annualità, sia dei costi relativi all'esposizione finanziaria corrente che a partire dal mese di aprile si è reso necessario implementare significativamente sia per i ritardi manifestatisi nell'affidamento delle gestioni relative ai piani di esercizio ICT sia per le anticipazioni finanziarie generatesi per le modalità di pagamento correlate alle attività per i progetti PNRR.
- Il risultato prima delle imposte al 31.12.2024 si attesta a 210 K€ che al netto delle imposte calcolate nel rispetto delle normative fiscali determina un utile di 19 K€ interamente ascrivibile alle attività svolte verso privati.

DATI PATRIMONIALI €/1000

| | BILANCIO 31/12/2024 | BILANCIO 31/12/2023 | VARIAZIONI 2024-2023 |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
| | | | |
| Investimenti | 145 | 6.751 | -6.606 |
| | | | |
| Immobilizzazioni Nette | 13.534 | 14.796 | -1.262 |
| | | | |
| Capitale Investito Netto | 4.240 | 2.381 | 1.859 |
| | | | |
| Patrimonio Netto | 5.342 | 5.324 | 18 |
| | | | |
| Disponibilità finanziaria netta | -1.103 | -2.943 | 1.840 |

- Gli investimenti ammontano complessivamente a 145 K€ con una rilevantissima contrazione rispetto all'esercizio precedente (-6.606 K€) essendosi riallineati sugli acquisti hardware e software necessari ad assicurare l'operatività degli uffici rispetto alla rilevante incidenza riscontratasi nell'esercizio precedente correlata all'investimento immobiliare operato con l'acquisto della sede societaria e all'attuazione degli investimenti per la realizzazione dei progetti in ambito ICT inclusivo della componente Reti.
- Il Capitale Investito Netto si attesta a 4.240 K€ , la sua variazione è la risultanza tra il capitale investito al netto del TFR e fondi vari.
- Il Patrimonio Netto al 31.12.2024, pari a 5.342 K€ riflette l'incremento dovuto all'utile pari a 19 K€ legato all'attività svolta verso i non soci dall'area Reti.
- La Posizione Finanziaria Netta al 31.12.2024 registra un saldo positivo di 1.103 K€ in forte riduzione rispetto all'esercizio 2023 (- 1.840 K€).

I risultati reddituali al 31.12.2024 riflettono la natura della società consortile PuntoZero Scarl strumentale in house della Regione dell'Umbria, delle Aziende Sanitarie e Ospedaliere , delle Agenzie degli Enti Strumentali Regionali dei Comuni, Province e degli Enti e Organismi da loro partecipati, il cui fine è quello di erogare servizi ai propri soci il cui valore è rappresentato da un corrispettivo volto esclusivamente alla copertura di tutti i costi diretti e indiretti di gestione, requisito oggettivo imprescindibile per l'applicabilità del regime di esenzione IVA ex art 10 , c. 2, DPR 633/72.

PERSONALE €/1000

| | BILANCIO 31/12/2024 | BILANCIO 31/12/2023 | VARIAZIONI 2024-2023 |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
| Organico | 520 | 533 | -13 |
| Organico Medio Retribuito (OMR) | 521 | 532 | -11 |
| VPT / OMR | 91 | 76 | 15 |
| VALORE AGGIUNTO / OMR | 58 | 52 | 7 |

L'organico al 31.12.2024 è rappresentato da 520 unità e riflette la dinamica delle entrate e uscite riscontrate nell'esercizio.

Le rilevazioni degli indici del personale, sono determinate in coerenza con quanto in precedenza attuato, escludendo dall'organico medio retribuito i lavoratori somministrati utilizzati.

| | | ORGANICO PUNTOZERO SCARL AL 31/12/2024 | ORGANICO PUNTOZERO SCARL AL 31/12/2023 |
|------------------------|------------------|--|--|
| PUNTOZERO SCARL | Funzioni/livelli | N° dipendenti | N° dipendenti |
| | Direzione | 7 | 7 |
| | Quadri | 10 | 11 |
| | 1 | 40 | 40 |
| | 2 | 66 | 59 |
| | 3 | 54 | 41 |
| | 4 | 343 | 375 |
| | Totale | 520 | 533 |

ANALISI DEI COSTI

Consumo di materie prime e servizi esterni

Nel corso dell'esercizio la gestione si è orientata al contenimento complessivo dei costi esterni, che risultano oltre che rimodulati rispetto alle originarie previsioni di budget significativamente incrementati per la componente dei costi diretti di commessa ovvero della componente di esternalizzazione risultata indispensabile per la realizzazione dei progetti e per l'espletamento delle specifiche attività. Per contro, in coerenza con le azioni di efficientamento della gestione operata, si evidenzia la riduzione rispetto all'esercizio precedente delle spese di funzionamento. Nel prospetto sottostante viene data specifica evidenza sia dei costi di funzionamento che dei costi di diretta imputazione alle commesse sostenuti nell'esercizio.

| | BILANCIO 31/12/2024 | BILANCIO 31/12/2023 | VARIAZIONI 2024-2023 |
|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
| COSTI DI FUNZIONAMENTO | 905.215 | 1.151.040 | -245.825 |
| COSTI SU COMMESSA | 15.928.568 | 11.834.607 | 4.093.961 |
| | 16.833.783 | 12.985.647 | 3.848.136 |

Rispetto all'esercizio 2023 anche al fine di allineare le indicazioni dei costi di funzionamento agli indicatori di governance si è operata per il 2024 una classificazione che indica rispetto alla riclassificazione dei costi totali di funzionamento la specifica dei costi attribuibili alla voce B7 del conto economico.

Di seguito, con le specifiche descritte, il dettaglio dei costi di funzionamento riscontrati:

| | | BILANCIO 31/12/2024 | BILANCIO 31/12/2023 | VARIAZIONI 2024-2023 |
|----|-------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
| 1 | Consulenze notarili legali fiscali | 14.975 | 76.003 | -61.028 |
| 2 | Sistema informativo interno | 132.445 | 173.750 | -41.304 |
| 3 | Sicurezza D. Lgs. 81/2008 | 22.285 | 14.965 | 7.320 |
| 4 | Costi sistema Qualità-Ambientale | 16.121 | 183 | 15.938 |
| 5 | Postali bollati e spedizioni | 229 | 258 | -29 |
| 6 | Cancelleria | 14.277 | 11.754 | 2.523 |
| 7 | Costi gestione sedi | 264.465 | 451.254 | -186.789 |
| 8 | Assicurazioni | 79.870 | 79.974 | -105 |
| 9 | Spese esercizio automezzi | 32.334 | 32.653 | -319 |
| 10 | Spese telefoni cellulari | 17.849 | 16.901 | 948 |
| 11 | Competenze amministratori | 196.027 | 194.723 | 1.304 |
| 12 | Competenze Sindaco Unico Revisore | 22.838 | 22.838 | 0 |
| 13 | Formazione dipendenti | 40.834 | 25.520 | 15.314 |
| 14 | Rimborsi spese e trasferte | 32.615 | 29.584 | 3.031 |
| 15 | Commissioni e spese bancarie | 13.902 | 8.596 | 5.305 |
| 16 | Costi selezione personale | | 12.085 | -12.085 |
| 17 | Spese di rappresentanza | 4.148 | | 4.148 |
| | Costi Voce B7 | 905.215 | 1.151.040 | -245.826 |
| 18 | Costi per bolli notarili e registro | 8.274 | 5.353 | 2.921 |
| 19 | Insussistenze passive | 2.813 | 1.579 | 1.234 |
| 20 | Costo pro-rata | | 7.287 | -7.287 |
| 21 | <i>Libri riviste associazioni</i> | 28.321 | 26.992 | 1.329 |
| | Costi Voce B14 | 39.408 | 41.211 | -1.803 |
| | TOTALE COSTI FUNZIONAMENTO | 944.623 | 1.192.251 | -247.629 |

I Costi di Funzionamento ammontano complessivamente a 945 K€ (- 248 K€ rispetto al 2023). Fermo restando le variazioni fisiologiche riscontrabili in gran parte delle singole poste costituenti la spesa, si evidenziano quali significative riduzioni di oneri rispetto all'esercizio precedente i costi di gestione sede (-181K€) conseguenti all' accentramento di tutte le funzioni aziendali nella sede della Società e della relativa eliminazione degli oneri di locazione precedentemente sostenuti per la Sede Operativa di Via Enrico dal Pozzo e

con tutti i costi di funzionamento ad essa correlati . Stesso dicasi per le spese notarili e legali (-61 K€) la cui dimensione assunta nell'esercizio precedentemente risultava prevalentemente ascritta alle attività per l'acquisto della nuova sede. I costi di selezione del personale non trovano riscontri avendo pubblicato i bandi nel mese di dicembre con conseguente slittamento degli oneri di selezione nell'esercizio successivo.

Costi diretta imputazione commessa pari a 15.928 K€ evidenziano un incremento di 4.093 K€ (+34,14%) rispetto all'esercizio precedente da ricondurre, al netto di una lieve variazione delle forniture in ambito Servizi Utenza, interamente alla crescita della componenti delle forniture esterne correlate alle attività dell'area ICT.

| ATTIVITA' | BILANCIO 31/12/2024 | BILANCIO 31/12/2023 | VARIAZIONI 2024-2023 |
|-----------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
| SERVIZI ALL' UTENZA | 344.690 | 307.312 | 37.378 |
| CRA | 404.352 | 609.993 | -205.641 |
| ICT | 14.088.677 | 7.923.720 | 6.164.957 |
| SERVIZI SPECIALISTICI | 240.473 | 513.909 | -273.436 |
| RETI | 850.376 | 2.519.680 | -1.669.304 |
| | 15.928.568 | 11.874.614 | 4.053.954 |

I costi esterni dell' Area **Servizi all'Utenza** sono pari a 345 K/€ (+ 37 K€ rispetto al 2023) ricondotti a variazioni fisiologiche nonché a implementazioni di specifiche forniture si riferiscono per 178 K€ ai canoni di assistenza per i software della Dematerializzata per 94 K/€ al materiale elaborazione commessa per 33 K/€ ai consumi telefonici del NUS ed agli SMS per 40 K/€ per incarichi esterni di supporto supporto per strumenti e tecniche per migliorare i percorsi per la gestione sanitaria delle liste di attesa.

I costi esterni dell' Area **CRA** sono pari a 404 K€ (- 205 K€ rispetto al 2023) e si riferiscono per 170 K€ agli oneri di distacco di personale attuati ai sensi dell'art.23 bis D.Lgs. 165/200; per 30 K€ all' utilizzo della piattaforma Regione Lazio, per 26 K€ per la tassa gare; per 155 K€ al supporto alla Digital transformation per la PA; per 6 K€ ai costi per i membri delle commissioni di selezione nell'ambito delle varie gare; per 17 K€ alle spese di pubblicazione.

I costi esterni dell'area ICT, con l'inclusione di quelli afferenti all' **Area Reti** ammontano a 14.938 K€ (+ 4. 495 K€ rispetto al 2023) riscontrano una variazione significativa attribuibile in parte alla componente Piani di Esercizio e in termini più preponderanti alla componente progetti. La loro riattribuzione agli ambiti di attività ,evidenzia che l'entità delle forniture atte a garantire le attività dei Piani di Esercizio in ambito Regionale , Sanitario e degli Enti Locali e le altre Pubbliche Amministrazioni è pari a 8.100 K€ mentre l'ammontare delle forniture esterne su progetti ammonta a 5.988 K€. I costi esterni riconducibili ad attività rese verso gli enti non soci sono pari a 850 K€ di cui 700 K€ relativi al Progetto Piano Scuole.

I costi esterni di diretta imputazione dell' Area **Servizi Specialistici** ammontano a 240 K/€ (-273 K€ rispetto al 2023) e sono attribuibili per per 95 K€ al Registro Tumori, per 145 K€ alle esternalizzazione delle attività degli auditors per l'accreditamento delle strutture sanitarie (OTAR).

Il Valore Aggiunto al 31.12.2024 ammonta a 30.471 K€.

Il Costo del Lavoro al 31.12.2024 è pari a 27.932 K€ attribuito per 21.368 K€ (+ 976 K€ rispetto al 2023) al costo del personale in organico e per 6.563 K€ (+1.760 K€ rispetto al 2023) al costo del ricorso al lavoro somministrato significativamente aumentato rispetto all'esercizio precedente.

| | BILANCIO 31/12/2024 | BILANCIO 31/12/2023 | VARIAZIONI 2024-2023 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
| | | | |
| Costo del lavoro dipendente | 21.368 | 20.392 | 976 |
| | | | |
| Lavoro interinale | 6.563 | 4.803 | 1.760 |
| | | | |
| TOTALE COSTO LAVORO | 27.931 | 25.195 | 2.736 |

La variazione in termini assoluti del costo del lavoro include, gli incrementi (+ 715K€) derivanti dall' applicazione degli accordi sottoscritti per il rinnovo dei contratti collettivi nazionali applicati sia alla categoria Impiegati e Quadri che alla categoria Dirigenti parzialmente mitigati almeno per la componente di costo strutturale dalla contrazione dei costi riscontrati a seguito delle uscite di personale manifestatesi in correlazione anche ai

mancati reintegri, nonché dalla maggiore incidenza del ricorso alle aspettative ed alla fruizione degli istituti di legge coperti da indennizzi degli istituti Previdenziali e Assistenziali.

La significativa crescita che si riscontra nella componente variabile del costo del lavoro va invece attribuita al maggior ricorso al lavoro somministrato cui si è ricorso nell'esercizio per garantire la copertura dei servizi richiesti. Pur essendo anche detta componente influenzata dalla crescita salariale, la variazione in tal caso è però da attribuirsi ad elementi quantitativi correlati al maggior utilizzo di somministrazione riscontrato nell'ambito delle attività afferenti ai Servizi Utenza tradottosi conseguentemente nella significativa crescita di ricavi dell'area.

Sostanzialmente invariata invece è l'incidenza della componente variabile di costo attribuibile alle prestazioni di lavoro straordinario mentre lievi variazioni incrementative si riscontrano per gli accantonamenti per gli incentivi ex art. 113 DLgs 50/2016 ex art. D.Lgs 45 D.Lgs n.36/2023 nonché per gli accantonamenti per ferie maturate e non godute riscontrate a fine esercizio.

Il Margine Operativo Lordo pari a 2.538 K€ (+ 308 K€ rispetto al 2023) in lieve crescita anche rispetto al valore previsionale.

Il Risultato Operativo EBIT è pari a 502 K€ (+ 295 K€ rispetto al 2023) consolidando sostanzialmente la crescita del Margine Operativo Lordo, atteso che la contrazione degli ammortamenti e degli accantonamenti a fondo rischi compensa sostanzialmente la crescita del saldo oneri e proventi diversi dell'esercizio. Gli stessi risultano comprensivi dei costi relativi a bolli notarili e registro per 8 K€, insussistenze passive per 3 K€, e libri riviste e associazioni per 28 K€ che totalizzano un importo pari a 39 K€ - 2 K€ rispetto al 2023 indicati nel prospetto dei costi di funzionamento.

Il Risultato prima delle imposte è pari a 210 K€ (+ 185 K€ rispetto al 2023) e viene conseguito dopo aver scontato oneri finanziari per 292 K€ (+110 K€ rispetto al 2023).

Le imposte dell'esercizio ammontano a 191 K€ e sono relative per 185 K€ all'IRAP, per 2 K€ all' IRES e per 4K/€ attribuibili ad imposte relative alle annualità precedenti

Il risultato di esercizio al 31.12.2024 esprime conseguentemente un utile di 19 K€ interamente generato dalle attività rese verso i privati.

ANALISI DELLA STRUTTURA PATRIMONIALE

La riclassificazione patrimoniale rendicontata nel seguente prospetto evidenzia le variazioni intervenute nell'esercizio 2024:

| | | Esercizio 2024 | Esercizio 2023 | Variazioni |
|----------|---|-------------------|-------------------|----------------|
| A | Immobilizzazioni nette | | | |
| | Immobilizzazioni immateriali | 267 | 492 | (225) |
| | Immobilizzazioni materiali | 13.267 | 14.304 | (1.037) |
| | Immobilizzazioni finanziarie | | | |
| | Totale immobilizzazioni | 13.534 | 14.796 | (1.262) |
| B | Capitale di esercizio | | | |
| | Rimanenze di magazzino | 2.031 | 123 | 1.908 |
| | Crediti commerciali | 16.643 | 12.699 | 3.944 |
| | Altre attività | 1.090 | 1.090 | "" |
| | Totale attivo Circolante | 19.764 | 13.912 | 5.852 |
| | Debiti commerciali | (11.657) | (8.158) | (3.499) |
| | Altre passività | (15.616) | (16.191) | 575 |
| | Totale passivo Circolante | (27.273) | (24.349) | (2.924) |
| | Totale capitale d'esercizio | (7.509) | (10.437) | 2.928 |
| C | Capitale investito | | | |
| | dedotte le passività dell'esercizio | 6.025 | 4.359 | 1.666 |
| D | Trattamento fine rapporto e fondi vari | (1.786) | (1.978) | 192 |
| E | Capitale investito netto | 4.239 | 2.381 | 1.858 |
| | coperto da | | | |
| F | Capitale proprio | | | |
| | Capitale versato | 5.342 | 5.324 | 18 |
| | Riserve e risultati a nuovo | | | 0 |

| | | | | |
|----------|--|----------------|----------------|--------------|
| | Utile di esercizio | | | 0 |
| | Totale capitale proprio | 5.342 | 5.324 | 18 |
| | | | | |
| G | Indebitamento finanziario a medio e lungo termine | 4.913 | 4.107 | 806 |
| | | | | |
| H | Indebitamento finanziario a breve termine | | | |
| | Debiti finanziari a breve | | | |
| | Disponibilità e crediti finanziari a breve | (6.016) | (7.050) | 1.034 |
| | Ratei e risconti di natura finanziaria netti | | | |
| | Totale indebitamento fin.a breve termine | (6.016) | (7.050) | 1.034 |
| | | | | |
| | Totale indebitamento (G+H) | (1.103) | (2.943) | 1.840 |
| | | | | |
| I | Totale come in E | 4.239 | 2.381 | 1.858 |

Gli investimenti operati da Puntozero nel corso del 2024 ammontano a 145 K/€ si riferiscono ad acquisti di hardware e software necessari ad assicurare la gestione aziendale.

Riattribuendo le immobilizzazioni alle relative categorie di beni materiali ed immateriali, l'entità degli investimenti attuati vengono meglio specificati nella tabella seguente.

Gli ulteriori investimenti operati, oltre quelli immobiliari già indicati vengono di seguito dettagliati:

| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | |
|--|----------------|--|---------------|
| ARREDAMENTI VARI | 8.558 | DIRITTI DI BREVETTO | 43.755 |
| MACCHINE UFF. ELETTR. ELETTRON. | 35.037 | | |
| MOBILI MACCHINE UFFICIO | 19.674 | | |
| IMMOBILI | 36.600 | | |
| IMPIANTI | 1.069 | | |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 100.938 | TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 43.755 |

- Investimenti per macchine uff.elettr. elettrom. pari a 35 K€ sono riferiti alle strumentazioni in uso al personale.
- Investimenti relativi agli impianti riferiti prevalentemente alle componenti progettuali del PRJ 1627 Umbria Cloud Refresh tecnologico per 280K€ e residualmente per 27 K/€ sono riferiti alle strumentazioni in dotazione ai dipendenti.
- Investimenti relativi ai diritti di brevetto pari a 44 K€ riguardano l'acquisto del software GPLAN e delle licenze SALESFORCE necessari sia per l'aggiornamento del sistema di ticketing relativo al servizio Help Desk, che per la gestione del sistema informativo interno.
- Investimenti relativi agli arredamenti pari a 8 K€ si riferiscono al completamento del sistema di allarme per gli uffici ed alla sostituzione dei tendaggi usurati.
- Investimenti relativi all' immobile pari a 36 K€ sono relativi agli apparati di rete per il cablaggio dei locali precedentemente locati alla società K-Digitale.
- Il capitale d'esercizio si attesta a 7.059 K€ (-1.020 K€ rispetto al 2023) determinato dall' incremento dell' attivo circolante + 3.944 K€ e dall 'incremento del passivo circolante + 2. 924 K€ entrambi correlati alla crescita del volume delle attività

Il capitale investito netto da finanziare si attesta ad +4.239 K€ (+1.858 K€ rispetto all'esercizio precedente) registra una variazione incrementativa sia del capitale investito (+1.666 K/€) sia dalla riduzione (-192 K€) degli accantonamenti per trattamento di fine rapporto influenzati dalle uscite del personale e degli accantonamenti istituiti quali fondo rischi per spese legali.

Il capitale proprio è pari a 5.342 K/€.

L'indebitamento finanziario a medio e lungo termini si attesta pari a 4.913 K€ ed è relativo per 2913 K€ al mutuo contratto con Unicredit per l'acquisto dell'immobile e per 2.000 K€ alla messa a disposizione del finanziamento operante con BNP Paribas.

La posizione finanziaria netta al 31.12.2024 registra un saldo positivo di 1.103 K€

Estratto Relazione Semestrale anno 2025

Nel semestre non si sono riscontrate variazioni alla compagine societaria che conseguentemente viene confermata nelle risultanze al 01 gennaio 2025, già indicate nel prospetto delle Partecipazioni Societarie del presente documento.

Relativamente all'esercizio del Controllo Analogico cui la società è sottoposta in funzione della sua natura consortile ed in house, lo stesso è stato sistematicamente esercitato, attraverso l'Unità di Controllo Analogico istituita dall'art. 22 dello Statuto Sociale, che in base anche ai disposti dello specifico regolamento approvato dall'Assemblea dei Soci, ha espresso il parere preventivo e di indirizzo, peraltro vincolante, rispetto a tutte le decisioni assunte nel semestre dalla Assemblea dei Soci.

Stante il disposto della DGR n. 181/2025 del 05/03/2025 *"Assegnazione alle Società controllate direttamente e indirettamente dalla Regione Umbria, degli obiettivi 2025/2027 sul complesso delle spese di funzionamento e ai sensi dell'art.19, comma 5, del D.Lgs. n.175/2016 e su altri aspetti economico-finanziari e gestionali e formulazione di indirizzi alle Società direttamente e indirettamente partecipate dalla Regione Umbria"* si evidenziano, in relazione ai risultati semestrali, gli obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento comprese le spese per il personale, con riferimento ai seguenti indici:

| INDICE | BILANCIO 2024 | BUDGET 2025 | CONSUNTIVO 30/06/2025 |
|---|------------------|-------------|--------------------------|
| Costo delle prestazioni di servizi da terzi (Voce B7) / totale costi della produzione | 1,93% | 1,92% | 2,11% |
| Costo del personale (Voce B9) / totale costi della produzione | 59,68% | 55,71% | 60,15% |
| Costi dell'organo amministrativo / totale costi della produzione | 0,47% | 0,42% | 0,43% |

* per le società che operano in regime di in house providing, tale voce è comprensiva solamente dei costi strettamente necessari al funzionamento della struttura aziendale non riferibili direttamente ai servizi realizzati in regime di in house providing a favore della Regione Umbria e di altri Soci.

Obiettivo: per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 dell'1%, al netto, con riferimento al costo dei servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2025 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi del personale (voce B9) di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello ;specificando che, per tutti gli indici, nel caso in cui il valore dell'indice a consuntivo dovesse risultare maggiore o uguale rispetto a quello a consuntivo dell'anno precedente, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un range avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1%.

Con riferimento all'indice Costo delle Prestazioni servizi di terzi voce B/7 totale costi della produzione, si evidenzia che la lieve crescita dell'indice risulta sostanzialmente attribuibile alla contrazione dei costi totali della produzione determinati prevalentemente dallo slittamento temporale attribuibile ai Progetti affidati e a quelli previsti invia di affidamento cui sono correlati

quantità significative di acquisti di beni e servizi esterni la cui incidenza sarà rilevata nel secondo semestre. Relativamente ai costi della voce B7, come si evidenzierà in prosieguo, nella dimensione assoluta gli stessi sono rilevati in termini lineari rispetto alle previsioni di budget e previsti in potenziale contrazione nel secondo semestre stante la non linearità di alcune componenti di costo manifestati in termini più che proporzionali nel primo semestre dell'esercizio. Con riferimento all'indice Costo del Personale (Voce B9) su totale costi della produzione si evidenzia che l'indice è costruito sul valore indicato a conto economico. Si evidenzia che nel semestre sono attribuibili per incrementi di costi imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello per 226K€ su un'ipotesi di incremento annuale alquanto più significativa stimata in 637K€. Ne consegue che, stante le rettifiche operabili, l'indice semestrale si collocherebbe di per se al 59,32% ovvero in contrazione rispetto al 2024, nonostante la minore incidenza dei costi totali di produzione già evidenziata.

Relativamente all'indice afferente al costo dell'organo amministrativo, anche in tal caso, pur a fronte di una riduzione dei costi totali della produzione, l'indice evidenzia la conseguibilità attesa considerato altresì che nel secondo semestre opereranno contrazione nelle imputazione del costo correlata alle minori contribuzioni gravanti sul compenso per superamento dei limiti di massimale impositivo.

Stante dette determinazioni assunte a base di calcolo dei relativi indicatori, i dati della semestrale evidenziano il positivo orientamento al conseguimento degli obiettivi assegnati.

La stessa DGR determina altresì di assegnare, con riferimento alle sole attività non svolte in regime di in house providing:

Obiettivi di redditività riferiti a EBITDA/MOL e all'indice ROS.

Per l'anno 2025 l'EBITDA/MOL a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2024

| | BUDGET 2025 | BILANCIO 2024 | CONSUNTIVO 30/06/2025 |
|------------|----------------|------------------|--------------------------|
| EBITDA/MOL | 587.612 | 581.261 | 277.342 |
| ROS | 0,02 | 0,04 | 0,01 |

I dati consuntivati al 30 giugno riscontrano un andamento in linea con le previsioni di budget indicando un potenziale conseguimento tendenziale dell'obiettivo EbitDa/MOL riscontrato nel semestre lievemente sotto la media, e della criticità nel conseguimento dell'indice ROS che si attesta su livelli inferiori a quelli dell'esercizio precedente. Detto andamento non risulta peraltro tendenzialmente modificabile essendo di fatto determinato dal diverso concorso dei fattori produttivi al risultato di esercizio ovvero dalla crescita più che proporzionale del concorso delle forniture esterne in relazione alla crescita del valore della produzione sulle attività rese verso i non soci stante le dimensioni afferenti la realizzazione del Progetto MISE caratterizzato dalla significatività delle esternalizzazioni quantificabili in ipotesi nell'importo di 2.469 K€.

Quanto al monitoraggio dei quozienti di bilancio definiti con la stessa delibera ed alla indicazione di valutarne la tendenza rispetto ai valori indicati si evidenzia quanto segue:

- **Analisi della struttura finanziaria**

Rapporto di indebitamento: Capitale investito/Capitale netto - valore indice tendente ad 1 - 0,42

- **Analisi della solvibilità a breve termine**

Rapporto corrente di liquidità: Attività correnti/Passività correnti – valore indice ≥ 1 1,10

● Analisi della struttura patrimoniale

Quoziente di copertura delle immobilizzazioni: Capitale Netto + Passività consolidate/Attivo fisso

≥ 1

1,26

CONTO ECONOMICO

L'andamento economico del 1° semestre 2025 è in pareggio ed caratterizzato da ricavi e delle vendite e prestazioni pari a 23.376 K€ ed un valore tipico della produzione pari a 24.270 K€ che viene in dettaglio esplicitato nella tabella seguente:

Analisi dei risultati reddituali

(K/€)

| | | BUDGET 2025 | CONSUNTIVO 30/06/2025 | VARIAZIONI BUDGET CONSUNTIVO |
|----------|---|----------------|--------------------------|------------------------------------|
| A | Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 51.257 | 23.376 | 27.881 |
| | Variatione dei lavori in corso su ordinazione | 0 | 0 | 0 |
| | Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 0 | 0 | 0 |
| | Ricavi diversi | 234 | 287 | (53) |
| | Contributi in c/esercizio | 0 | 0 | 0 |
| | Contributi in c/capitale | 1.152 | 607 | 545 |
| B | Valore della produzione "tipica" | 52.643 | 24.270 | 28.373 |
| | Consumi di materie prime e servizi esterni | (21.696) | (8.777) | (12.919) |
| C | Valore aggiunto | 30.947 | 15.493 | 15.454 |
| | Costo del lavoro | (28.935) | (14.425) | (14.510) |
| D | Margine operativo lordo | 2.012 | 1.068 | 944 |
| | Ammortamenti | (1.463) | (735) | (728) |
| | Altri stanziamenti rettificativi | | 0 | 0 |
| | Stanziamenti a fondi rischi ed oneri | | | 0 |
| | Saldo proventi ed oneri diversi | (45) | (47) | 2 |
| E | Risultato operativo | 504 | 286 | 218 |
| | Proventi e oneri finanziari | (264) | (135) | (129) |
| | Rettifiche di valore di attività finanziarie | | 0 | 0 |
| F | Risultato prima delle imposte | 240 | 151 | 89 |
| | Imposte dell'esercizio | (236) | (151) | (85) |
| | Utile dell'esercizio | 4 | 0 | 4 |

Di seguito si rappresenta il conto economico relativo alle attività non svolte in house providing, al fine di poterne consentire, stante il disposto della DGR. n. 181 del 05.03.2025 le valutazioni comparative con i dati previsionali espressi dal budget già in sede di consuntivazione semestrale:

| ATTIVITÀ NON SVOLTE IN REGIME DI HOUSE PROVIDING | | BUDGET 2025 | CONSUNTIVO 30/06/2025 | VARIAZIONI BUDGET CONSUNTIVO |
|--|---|--------------|-----------------------|------------------------------|
| A | Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 3.267 | 1.327 | 1.940 |
| | Variazione dei lavori in corso su ordinazione | | 0 | 0 |
| | Incrementi di immobilizzazione per lavori interni | | 0 | 0 |
| | Ricavi diversi | | 0 | 0 |
| | Contributi in c/esercizio | | 0 | 0 |
| | Contributi in c/capitale | 497 | 246 | 251 |
| B | Valore della produzione "tipica" | 3.764 | 1.573 | 2.191 |
| | Consumi di materie prime e servizi esterni | (2.786) | (933) | (1.853) |
| C | Valore aggiunto | 978 | 640 | 338 |
| | Costo del lavoro | (390) | (363) | (27) |
| D | Margine operativo lordo | 588 | 277 | 311 |
| | Ammortamenti | (511) | (251) | (260) |
| | Altri stanziamenti rettificativi | | 0 | 0 |
| | Stanziamenti a fondi rischi ed oneri | | | 0 |
| | Saldo proventi ed oneri diversi | (3) | (4) | 1 |
| E | Risultato operativo | 74 | 22 | 52 |
| | Proventi e oneri finanziari | (11) | (6) | (5) |
| | Rettifiche di valore di attività finanziarie | | 0 | 0 |
| F | Risultato prima delle imposte | 63 | 16 | 47 |
| | Imposte dell'esercizio | (58) | | (58) |
| G | Utile dell'esercizio | 5 | 16 | (11) |

Di seguito viene altresì evidenziata la ripartizione del Conto Economico al 30/06/2025 per ramo di attività:

| CONSUNTIVO AL 30/06/2025 | | SERVIZI UTENZA | CRAS | CRA | ICT | ENTI NON SOCI | SERV SPEC | TOTALE |
|--------------------------|---|-------------------|-----------|----------|-------------|------------------|--------------|--------------|
| A | Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 10.463.345 | 1.021.820 | 51.004 | 10.240.607 | 1.327.559 | 270.916 | 23.375.250 |
| | Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | | | | | | | |
| | Variazione dei lavori in corso su ordinazione | | | | | | | |
| | Incrementi di immobilizzazione per lavori interni | | | | | | | |
| | Contributi in conto capitale | | | | 360.991 | 246.332 | | 607.322 |
| | Contributi in conto esercizio | | | | | | | - |
| | Altri ricavi e proventi | 43.210 | | | 228.145 | | 15.975 | 287.329 |
| B | Valore della produzione "tipica" | 10.506.554 | 1.021.820 | 51.004 | 10.829.743 | 1.573.890 | 286.891 | 24.269.902 |
| | Consumi di materie prime e servizi esterni | - 398.968 | - 353.643 | - 2.197 | - 7.003.043 | - 933.281 | - 84.877 | - 8.776.008 |
| C | Valore aggiunto | 10.107.587 | 668.177 | 48.807 | 3.826.700 | 640.609 | 202.014 | 15.493.894 |
| | Costo del lavoro | - 9.888.874 | - 624.399 | - 47.090 | - 3.287.255 | - 363.177 | - 215.033 | - 14.425.829 |
| D | Margine operativo lordo | 218.713 | 43.778 | 1.717 | 539.445 | 277.432 | - 13.019 | 1.068.065 |
| | Ammortamenti | - 36.125 | - 20.399 | - 783 | - 424.111 | - 251.694 | - 1.125 | - 734.238 |
| | Altri stanziamenti rettificativi | | | | | | | |
| | Stanziamenti a fondi rischi ed oneri | | | | | | | - |
| | Saldo proventi ed oneri diversi | - 18.962 | - 4.238 | - 53 | - 19.020 | - 4.753 | - 369 | - 47.396 |
| E | Risultato operativo | 163.625 | 19.141 | 880 | 96.314 | 20.985 | - 14.514 | 286.431 |
| | Proventi e oneri finanziari | - 36.647 | - 19.141 | - 880 | - 70.736 | - 6.114 | - 1.640 | - 135.158 |
| | Rettifiche di valore di attività finanziarie | | | | | | | |
| F | Risultato prima dei componenti straordinari | 126.978 | - 0 | - 0 | 25.578 | 14.871 | - 16.154 | 151.273 |
| | Imposte dell'esercizio | - | | | | - | | 151.273 |
| G | Utile dell'esercizio | | | | | | | - 0 |

CONSUMI DI MATERIE PRIME E SERVIZI ESTERNI

I consumi di materie prime e servizi esterni rilevati al 30/06/2025 sono pari a 8.776 K/€ e quantificati nelle rispettive tipologie come rilevato nella tabella seguente:

| CONSUMI DI MATERIE PRIME E SERVIZI ESTERNI | BUDGET 2025 | CONSUNTIVO 30/06/2025 | VARIAZIONI BDG/CONS |
|---|-------------------|--------------------------|------------------------|
| Costi funzionamento | 1.000.325 | 506.642 | 493.683 |
| Costi diretti produzione | 20.694.978 | 8.269.367 | 12.425.611 |
| TOTALE | 21.695.303 | 8.776.009 | 12.919.294 |

Costi di funzionamento

I costi di funzionamento rilevati al 30/06/2025 nel valore di 507 K/€ si attestano a circa il 50% dello stimato evidenziando però variazioni compensative nella manifestazione dei costi attribuibili alle singole voci di spesa.

Di seguito l'elenco analitico dei costi ipotizzati per le diverse tipologie di spese di funzionamento:

| | COSTI DI FUNZIONAMENTO | BUDGET 2025 | CONSUNTIVO 30/06/2025 | VARIAZIONI BDG CONSUNTIVO |
|---|------------------------------------|----------------|--------------------------|---------------------------------|
| 1 | Consulenze notarili legali fiscali | 23.712 | 3.898 | 19.814 |
| 2 | Sistema informativo interno | 150.382 | 112.287 | 38.095 |
| 3 | Sicurezza D. Lgs. 81/2008 | 26.950 | 7.911 | 19.039 |
| 4 | Costi sistema Qualità-Ambientale | | 4.337 | -4.337 |
| 5 | Postali bollati e spedizioni | 1.000 | 58 | 942 |
| 6 | Cancelleria | 15.000 | 5.388 | 9.612 |
| 7 | Costi gestione sedi | 293.720 | 137.260 | 156.460 |

| | COSTI DI FUNZIONAMENTO | BUDGET 2025 | CONSUNTIVO 30/06/2025 | VARIAZIONI BDG CONSUNTIVO |
|----|-------------------------------------|------------------|--------------------------|---------------------------------|
| 8 | Assicurazioni | 82.000 | 64.867 | 17.133 |
| 9 | Spese esercizio automezzi | 34.000 | 16.308 | 17.692 |
| 10 | Spese telefoni cellulari | 20.000 | 9.327 | 10.673 |
| 11 | Competenze amministratori | 194.723 | 103.747 | 90.976 |
| 12 | Competenze Sindaco Unico Revisore | 22.838 | 11.419 | 11.419 |
| 13 | Formazione dipendenti | 70.000 | 6.712 | 63.288 |
| 14 | Rimborsi spese e trasferte | 38.000 | 18.848 | 19.152 |
| 15 | Commissioni e spese bancarie | 16.000 | 4.276 | 11.724 |
| 16 | Costi selezione personale | 12.000 | | 12.000 |
| | Costi Voce B7 | 1.000.325 | 506.642 | 493.683 |
| 17 | Costi per bolli notarili e registro | 10.000 | 4.400 | 5.600 |
| 18 | Insussistenze passive | 5.000 | 554 | 4.446 |
| 19 | Libri riviste associazioni | 30.000 | 12.824 | 17.176 |
| 20 | Sopravvenienze passive | | 29.618 | -29.618 |
| | Costi Voce B14 | 45.000 | 47.396 | -2.396 |
| | TOTALE COSTI FUNZIONAMENTO | 1.045.325 | 554.038 | 491.287 |

Tra le voci che registrano nel semestre dinamiche incrementative si evidenziano le spese sostenute per il sistema informativo interno connotato dalle esigenze conseguenti alla installazione della nuova procedura gestione turni per gli operatori Cup messa in esercizio a partire dal mese di luglio, nonché le spese per assicurazioni determinate dai congruaggi delle polizze rischi determinate dagli adeguamenti delle basi di rischio riscontrate nell'esercizio, che non avranno in entrambi i casi ulteriore manifestazione nel secondo semestre. La voce competenze amministratori registra invece una non linearità della manifestazione essendo correlata alla modalità di imponibilità della contribuzione che sarà sospesa nel secondo semestre al superamento dei massimali di legge rideterminando conseguentemente la spesa complessiva nei limiti delle previsioni annuali. Nel primo semestre non sono invece rilevate le spese di selezione del personale avendo demandato le attività di reclutamento degli organici nel secondo semestre dell'esercizio.

Relativamente alle altre voci di costo si rilevano variazioni fisiologiche che collocano in tutte le circostanze l'entità della spesa su livelli inferiori a quelli preventivati evidenziando conseguentemente il riassorbimento delle variazioni incrementative rilevate e una ipotesi a fine esercizio in linea con le previsioni se non migliorativa ovvero tale da registrare riduzioni.

Costi diretti di produzione

I costi diretti di produzione riscontrati risultano pari a 8.269 K/€ e sono ripartiti tra i rami di attività come da tabella di seguito indicata:

| ATTIVITÀ | BUDGET 2025 | CONSUNTIVO 30/06/2025 | VARIAZIONI BDG/CONS |
|-----------------------|-------------------|--------------------------|------------------------|
| SERVIZI ALL'UTENZA | 337.148 | 216.373 | 120.775 |
| CRAS | 667.569 | 311.810 | 355.759 |
| ICT | 16.572.688 | 6.749.255 | 9.823.433 |
| SERVIZI SPECIALISTICI | 179.557 | 85.093 | 94.464 |
| NON SOCI | 2.738.016 | 906.836 | 1.831.180 |
| TOTALE | 20.494.978 | 8.269.367 | 12.225.611 |

In tal caso si riscontra una minore incidenza nel semestre dei costi delle forniture di beni e servizi pari a 8.269K€ rispetto ai costi definiti con le previsioni di budget e sono integralmente attribuibili all'ambito ICT, in cui sono incluse anche le forniture indicate su attività verso non soci, e come già anticipato pressoché ascrivito al mancato avviamento delle attività progettuali per lo slittamento riscontrato nei relativi tempi di affidamento. Di seguito l'analisi di dettaglio dell'incidenza dei diversi fattori:

- In ambito attività ICT si riscontra una consuntivazione di costi esterni pari a 6.749 K€ prevalentemente attribuibile agli ambiti della conduzione applicativa.
- In ambito Servizi Utenza il consuntivo al 30/06/2025 evidenzia costi esterni pari a 216 K€ attribuibili per 103 K€ alla fornitura di carta e toner per le postazioni cup per 90 K€ all'assistenza hardware e software applicativo per l'elaborazione delle ricette rosse e promemoria regionali e di elaborazione dei dati mensili delle ricette farmaceutiche e specialistiche e per 23 K€ ai costi per spese telefoniche e NUS ed agli SMS
- Centrale Acquisti rileva costi per 115 K€ in contrazione rispetto alle previsioni iniziali attribuibili ai ritardi negli affidamenti per delle consulenze a supporto dei Rup.
- Per l'area Servizi Specialistici si evidenzia una sostanziale linearità nella manifestazione dei costi esterni essendo ormai correlate alla standardizzazione delle attività convenzionali delle prestazioni specialistiche afferenti alle attività da rendere per il sistema informativo sanitario regionale e all'Osservatorio epidemiologico con particolare riferimento a quelle relative alla gestione del registro Tumori e OTAR.

COSTO DEL LAVORO

Il costo del lavoro, rilevato in 14.426 K/€, come già anticipato è stato rendicontato valutando a zero il saldo relativo al costo delle ferie maturate e non godute dell'esercizio. Relativamente alla consuntivazione della componente della parte variabile della retribuzione correlata al Premio di Risultato e agli incentivi ex art. 113 D.Lgs. 50/2016 ex art. 45 D.Lgs. n. 36/2023 sono state contabilizzate valorizzando pro tempore le premialità nel valore massimo distribuibile.

I valori contabilizzati includono altresì gli effetti nel semestre dei rinnovi dei CCNL delle categorie Quadri e Dirigenti applicati che hanno influenzato tutte le componenti strutturali del costo ovvero sia la parte fissa relativa agli oneri retributivi degli organici (+226K€) che di quella flessibile correlata alle prestazioni di lavoro straordinario ed al costo orario praticato per ricorso al lavoro somministrato in dimensione non puntualmente rilevata.

| DESCRIZIONE | BUDGET 2025 | CONSUNTIVO 30/06/2025 | VARIAZIONI BDG/CONS |
|---------------------|-------------------|--------------------------|------------------------|
| COSTO DEL PERSONALE | 22.465.403 | 10.704.332 | 11.761.071 |
| INTERINALI | 6.469.142 | 3.721.497 | 2.747.645 |
| TOTALE | 28.934.545 | 14.425.829 | 14.508.716 |

Il riparto del costo del lavoro riscontrato per aree di attività viene riassunto nella tabella seguente:

| DESCRIZIONE | SERVIZI UTENZA | CRAS | CRA | ICT | SERV SPEC | NON SOCI | TOTALE |
|---------------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|---------------|----------------|-------------------|
| COSTO DEL PERSONALE | 6.407.285 | 624.399 | 47.090 | 3.254.676 | 7.705 | 363.177 | 10.704.332 |
| INTERINALI | 3.481.589 | | | 177.620 | 62.289 | | 3.721.498 |
| TOTALE | 9.888.874 | 624.399 | 47.090 | 3.432.296 | 69.994 | 363.177 | 14.425.830 |

L'entità del costo rilevato nel semestre pari al 49,85% dello stimato a budget rileva assenza di linearità della manifestazione delle diverse componenti di seguito evidenziate:

- Minore incidenza della componente fissa del costo del lavoro, determinata dalle uscite di personale riscontrate nel semestre non compensate da relative assunzioni essendo le procedure di selezione previste in esperimento nel secondo semestre. Minore incidenza nel semestre degli effetti di crescita salariale correlata al rinnovo dei CCNL applicati alle diverse categorie dei dipendenti i cui aumenti sono stati introdotti a partire dal mese di marzo 2025, con ulteriori tranches individuate a luglio e novembre nonché dalle dinamiche fisiologiche determinate dal consolidamento dei rapporti part time operati a decorrere dal mese di maggio e dagli automatismi

contrattuali relativi a scatti di anzianità e festività non godute più marcatamente collocati nel secondo semestre dell'esercizio.

- Minore incidenza dei costi relativi agli oneri afferenti al contratto integrativo aziendale i cui istituti significativi in termini economici non assumono pari linearità di manifestazione nell'esercizio. Se infatti la variabilità annuale dell'incremento riconosciuto relativo alla componente Premio variabile viene ascritta linearmente al semestre, non altrettanto può affermarsi per la parte più onerosa riconducibile ai buoni pasto la cui decorrenza in termini di riconoscimento fissata a decorrere dal 01/08/2025 non trovando conseguentemente imputazioni nel rendiconto del primo semestre.
- Crescita degli effetti correlabili alla componente variabile del costo del lavoro straordinario alimentato per la quasi totalità dalle esigenze di flessibilità cui si è dovuto ricorrere per assicurare la gestione dell'attività nell'ambito dei Servizi Utenza erogati per le aziende sanitarie.
- Crescita del costo complessivo della somministrazione (57,52%) rispetto allo stimato iniziale interamente ascrivibile all'area Servizi Utenza, che assorbe oltre il 93,57% della spesa complessiva, nella quale oltre alla copertura delle significative uscite di personale riscontate si è manifestata l'esigenza di acquisire forza lavoro a copertura di incrementi di servizi e di sostituzioni di lavoratori assenti con diritto alla conservazione del posto. Ridotto risulta invece l'impiego della somministrazione in ambito ICT la cui entità contabilizzata risulta pari (46,51%) dello stimato iniziale. Nella crescita della componente costi per somministrazione trova altresì fonte di rideterminazione l'adeguamento derivante dagli incrementi del rinnovo contrattuale del CCNL applicato.

ORGANICO

L'organico di PuntoZero S.c.a r.l., a seguito delle variazioni riscontrate nel semestre, è rilevato al 30 giugno nelle consistenze seguenti:

| PUNTOZERO SCARL | Funzioni/Livelli | Organico al 30 giugno | Dicembre 2024 |
|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| | Direzione | 7 | 7 |
| | Quadri | 10 | 10 |
| | 1 | 40 | 40 |
| | 2 | 62 | 66 |
| | 3 | 54 | 54 |
| | 4 | 338 | 343 |
| | 5 | | |
| | | 511 | 520 |

Nel periodo è stata rilevata l'uscita di 9 unità e non si sono riscontrate assunzioni, determinando la rappresentazione dell'organico suddiviso per categorie e livelli di inquadramento espressa in tabella.

Relativamente alle uscite di personale si è riscontrata la riduzione di due posizioni in ambito ICT e di 7 unità afferenti all'area Servizi Utente quali operatori CUP. La distribuzione in termini di livelli evidenzia un decremento delle posizioni di IV° livello, e delle posizioni di II° interamente ascrivibile ai profili professionali delle aree produttive, con riduzioni in ambito ICT dei profili professionali impiegati nella conduzione applicativa e dell'area reti e nell'area Servizi Utente di profili professionali impiegati come operatori CUP e Addetti ai servizi di Help Desk.

In termini di categorie e livelli di inquadramento l'organico al 30 giugno 2025 è conseguentemente definito in 7 dirigenti, di 10 quadri e 494 impiegati.

La tabella seguente associa alla variazione assoluta dell'organico, la variazione riscontrata nel semestre dell'organico medio retribuito, nonché gli indicatori di produttività a detto ultimo valore associabili.

| | BILANCIO 31/12/2024 | Consuntivo al 30/06/2025 | VARIAZIONI |
|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Organico | 520 | 511 | -9 |
| Organico Medio Retribuito (OMR) | 521 | 514,5 | -6,5 |
| VPT / OMR | 91 | 47 | +1,5 |
| VALORE AGGIUNTO / OMR | 58 | 30 | +1 |

Attesa la rilevazione semestrale, una comparazione temporale omogenea rispetto ai dati annuali, evidenzia in termini di VPT/OMR una crescita del valore della produzione pro capite di 1,5K€ e in termini di VALORE AGGIUNTO/OMR una crescita di 1 K€ pro capite rispetto all'esercizio precedente.

LA STRUTTURA PATRIMONIALE

La riclassificazione patrimoniale rendicontata nel seguente prospetto evidenzia le variazioni intercorse nel semestre:

| | | BUDGET 2025 | CONSUNTIVO 30/06/2025 | VARIAZIONI BUDGET- CONSUNTIVO |
|----------|--|-----------------|--------------------------|-------------------------------------|
| A | Immobilizzazioni nette | | | |
| | Immobilizzazioni immateriali | 149 | 181 | (32) |
| | Immobilizzazioni materiali | 12.074 | 12.627 | (553) |
| | Immobilizzazioni finanziarie | | | |
| | Totale immobilizzazioni | 12.223 | 12.808 | (585) |
| B | Capitale di esercizio | | | |
| | Rimanenze di magazzino | 123 | 908 | (785) |
| | Crediti commerciali | 28.104 | 21.176 | 6.928 |
| | Altre attività | 926 | 848 | 78 |
| | Totale attivo Circolante | 29.153 | 22.932 | 6.221 |
| | Debiti commerciali | (18.401) | (12.996) | (5.405) |
| | Altre passività | (16.158) | (15.285) | (873) |
| | Totale passivo Circolante | (34.559) | (28.281) | (6.278) |
| | Totale capitale d'esercizio | (5.406) | (5.349) | (57) |
| C | Capitale investito | | | |
| | dedotte le passività dell'esercizio | 6.817 | 7.459 | (642) |
| D | Trattamento fine rapporto e fondi vari | (1.601) | (1.610) | 9 |
| E | Capitale investito netto | 5.216 | 5.849 | (633) |
| | coperto da | | | |
| F | Capitale proprio | | | |
| | Capitale versato | 5.347 | 5.342 | 5 |
| | Totale capitale proprio | 5.347 | 5.342 | 5 |
| G | Indebitamento finanziario a medio e lungo termine | 4.706 | 4.811 | (105) |
| H | Indebitamento finanziario a breve termine | | | |
| | Debiti finanziari a breve | | | |
| | Disponibilità e crediti finanziari a breve | (4.837) | (4.304) | (534) |
| | Ratei e risconti di natura finanziaria netti | | | |
| | Totale indebitamento fin. a breve termine | (4.837) | (4.304) | (534) |
| | Totale indebitamento (G+H) | (131) | 507 | (639) |
| I | Totale come in E | 5.216 | 5.849 | (634) |

Gli investimenti realizzati al 30/06/2025 sono pari a 8 K€ e si riferiscono per 4 K€ all'acquisto delle licenze SQL, per 2 K€ all'acquisto di strumentazioni informatiche in uso ai dipendenti, per 2 K€ all'acquisto dei tendaggi per la sede.

La struttura patrimoniale relativa al Consuntivo al 30/06/2025 prevede un capitale investito netto pari a 5.849 K/€ coperto per 5.342 K/€ dal capitale proprio.

Il capitale di esercizio si attesta a 5.349 K€ su un valore sostanzialmente equivalente con le previsioni di budget determinato da variazioni pressoché neutre tra l'attivo circolante ed il passivo circolante del semestre.

Relativamente alla struttura dell'indebitamento si evidenzia oltre alla esposizione finanziaria netta pari a 507 K€ un'ulteriore esposizione a breve di 2.000 K/€ relativa agli affidamenti concessi da BNP PARIBAS e 2.811 K/€ di indebitamenti a medio lungo termine in quanto correlati alla parte ancora da estinguere del mutuo ipotecario concesso da UNICREDIT per l'acquisto dell'immobile di Via Pontani.

LA GESTIONE FINANZIARIA

| VALORI IN €/000 | Gen. | Feb. | Mar. | Apr. | Mag. | Giu. |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| INDEBITAMENTO INIZIALE | 1.090 | 239 | 591 | -780 | -616 | 381 |
| INCASSI | 3.111 | 4.124 | 3.033 | 2.257 | 4.446 | 3.245 |
| PAGAMENTI | -3.949 | -3.799 | -4.367 | -2.069 | -3.502 | -4.144 |
| FORNITORI E ALTRI | -1.263 | -2.032 | -2.841 | -402 | -875 | -1.948 |
| IVA | -313 | -181 | -107 | -173 | -433 | -349 |
| IRES/IRAP | | | | | | -168 |
| IRPEF | -388 | -263 | -137 | -160 | -176 | -218 |
| STIPENDI | -1.136 | -861 | -859 | -949 | -1.287 | -996 |
| CONTRIBUTI | -849 | -422 | -423 | -384 | -647 | -465 |
| INTERESSI PASSIVI | | | | -1 | -48 | |
| INTERESSI PASSIVI MUTUO | | -40 | | | -36 | |
| VARIAZIONE RATEI | -13 | 27 | -37 | -24 | 53 | -21 |
| INDEBITAMENTO FINALE | 239 | 591 | -780 | -616 | 381 | -539 |
| DEBITI A B/T | | | | | | |
| Verso banche | 2.000 | 2.000 | 2.000 | 2.000 | 2.000 | 2.000 |
| Mutui passivi esigibili entro es. succ | 206 | 209 | 209 | 209 | 212 | 212 |
| | | | | | | |
| TOTALE DEBITI A BREVE | 2.206 | 2.209 | 2.209 | 2.209 | 2.212 | 2.212 |
| DEBITI A M/L TERMINE esclusa quota corrente | 2.706 | 2.653 | 2.653 | 2.653 | 2.599 | 2.599 |
| TOTALE DEBITI M/L | 2.706 | 2.653 | 2.653 | 2.653 | 2.599 | 2.599 |
| DISPONIBILITÀ LIQUIDE | | | | | | |
| Cassa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Credit v/ banche | 5.178 | 5.453 | 4.119 | 4.307 | 5.200 | 4.301 |
| Titoli | | | | | | |
| TOTALE DISPONIBILITÀ | 5.178 | 5.453 | 4.119 | 4.307 | 5.200 | 4.301 |
| TOTALE ESPOSIZIONE | 266 | 591 | -743 | -555 | 389 | -510 |
| RATEI PASSIVI DA MUTUO | 27 | 0 | 13 | 26 | 0 | 13 |
| RATEI PASSIVI BANCHE A BREVE | 0 | 0 | 24 | 35 | 8 | 16 |
| TOTALE INDEBITAMENTO | 239 | 591 | -780 | -616 | 381 | -539 |

La gestione finanziaria per il 1° semestre 2025 evidenzia un saldo al 30 giugno pari a -539 K€. Partendo dalla disponibilità finanziaria di 1090 K€ rilevata sui conti correnti bancari al 1° gennaio 2025 la stessa è stata generata a seguito degli incassi riscontrati pari a 20.216 K€ e dei pagamenti effettuati, pari a 21.830 K/€.

I pagamenti hanno riguardato i fornitori per 9.361 K/€, l'IVA per 1.556 K/€, l'IRPEF per 1.342 K/€, IRAP per 168K€, gli stipendi per 6.088 K/€, i contributi per 3190 K/€ e gli interessi passivi a banche per 49 K/€ e gli interessi passivi sul mutuo per 76 K/€.

La negatività del saldo è stata determinata dal ritardo delle contrattualizzazioni e dei convenzionamenti, in particolare per le attività rese in ambito ICT, sia nei confronti della Regione Umbria che delle Aziende Sanitarie, con specifico riferimento alle attività dei servizi di gestione che di fatto hanno comportato sia l'impossibilità di fatturare che di generare gli incassi.

La criticità finanziaria manifestatasi a partire dal mese di marzo, è continuata nei mesi successivi con la contrazione ad eccezione del mese di maggio dei flussi di incasso, comportando conseguentemente cash flow negativi anche nei mesi di giugno e luglio. Ciò ha imposto l'esigenza di ricorrere al pieno utilizzo degli affidamenti bancari a breve termine.

L'ampliamento della esposizione finanziaria ha determinato nei conti economici una maggiore incidenza degli interessi passivi dell'esercizio ma essendo di fatto insufficiente a garantire la regolarità di tutti i flussi di pagamento ha conseguentemente determinato la necessità di ritardare altresì i tempi di pagamento delle forniture, per le quali pur non avendo ad oggi riscontrato aggravii per addebiti di interessi si evidenziano criticità prospetticamente non sostenibili.

La necessità di accelerare da parte del cliente gli adempimenti amministrativi che regolano gli affidamenti, consentendo di dar corso alla fatturazione delle attività già svolte, risulta pertanto azione fondamentale per riequilibrare la gestione finanziaria, atteso che nel secondo semestre ed in particolare nei mesi di luglio e agosto, si evidenzierà il relativo incremento dei pagamenti da disporre per la corresponsione delle plurimensilità ed i rimborsi fiscali dei dipendenti nonché per la ripresa del pagamento delle forniture sospese.

OBIETTIVI FISSATI DALLA REGIONE

In data 23.02.2023 è stata convocata l'Unità di controllo analogo dei soci di Puntozero Scarl per la condivisione degli obiettivi assegnati dalla Regione Umbria con la DGR n. 125/2023, ad esito della quale e a seguito delle comunicazioni del Comune di Terni, acquisita al protocollo dell'Ente n. 0048003 del 01.03.2023, del Comune di Perugia datata 28.10.2022 e indirizzata a Puntozero Scarl e di quanto previsto dalla Nota di aggiornamento del DUP 2023/2025 del Comune di Perugia di cui alla proposta per il Consiglio comunale n. 2716 approvata dalla Giunta comunale del 31.03.2023 e in

corso di approvazione da parte del Consiglio comunale, che ha recepito totalmente gli obiettivi di cui alla DGR n. 125/2023, conservati agli atti del Servizio scrivente, sono risultati condivisi i seguenti obiettivi:

- **Obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento** (già assegnati con DGR n. 125/2023):

Indici:

- Costo per servizi (voce B7) / Costi della produzione %
- Costo per godimento beni di terzi (voce B8) / Costi della produzione %
- Costo per il personale (voce B9) / Costi della produzione %
- Costo Organo amministrativo / Costi della produzione %

Obiettivi:

- per l'anno 2023 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2022 dell'1%, al netto, con riferimento al costo per servizi (voce B7) e al costo per godimento beni di terzi (voce B8), della variazione media annua dell'anno 2023 rispetto all'anno 2022 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2024 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2023 dell'1%, al netto, con riferimento al costo per servizi (voce B7) e al costo per godimento beni di terzi (voce B8), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

- per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 dell'1%, al netto, con riferimento al costo per servizi (voce B7) e al costo per godimento beni di terzi (voce B8), della variazione media annua dell'anno 2025 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, nel caso in cui il valore dell'indice a consuntivo dovesse risultare maggiore o uguale rispetto a quello a consuntivo dell'anno precedente, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se l'incremento si mantiene all'interno della media registrata da società a partecipazione pubblica ed enti vigilati dal pubblico ritenuti comparabili, dato, quest'ultimo, che dovrà essere fornito dalla società partecipata o ente supportato da idonei documenti;

Con riferimento alle sole attività non svolte in regime di *in house providing*:

- **Obiettivi di redditività riferiti a EBITDA/MOL e all'indice ROS** (già assegnati con DGR n. 125/2023):
 - Per l'anno 2023 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2022;
 - Per l'anno 2024 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2023;
 - Per l'anno 2025 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2024;
- **Obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento:**
 - Riduzione del totale delle spese di funzionamento rappresentate dalle voci da B6 a B9 e B14 del Conto economico rispetto alla media delle stesse nell'ultimo triennio 2020-2021-2022 rapportato alle voci da A1 a A5 del Conto economico (già assegnato con DCC n. 164 del 28.12.2022 dal Comune di Terni).

STATO ATTUAZIONE AL 31/12/2023 DA BILANCIO

Obiettivo di contenimento delle spese di funzionamento: il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno precedente dell'1% , al netto , con riferimento al costo per servizi (voce B7) e al costo per godimento beni di terzi (voce B8) , della variazione media annua dell'anno 2023 rispetto all'anno 2022 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT e con riferimento all'indice relativo ai costi del personale , di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello ;

specificando che , per tutti gli indici , nel caso in cui il valore dell'indice a consuntivo dovesse risultare maggiore o uguale rispetto a quello dell'anno precedente , l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se l'incremento si mantiene all'interno della media registrata da società a partecipazione pubblica ed enti vigilati dal pubblico ritenuti comparabili , dato quest'ultimo , che dovrà essere fornito dalla società partecipata o ente supportato da idonei documenti.

| INDICE | ESERCIZIO 2023 | ESERCIZIO 2022 | VARIAZIONE | Media del settore di appartenenza (Insiel - Lepida - CUP 2000 - LiguriaDigitale) (dati 2018) |
|---|-------------------|-------------------|------------|---|
| Costo delle prestazioni di servizi da terzi (Voce B7)/totale costi della produzione | 30,87% | 24,55% | 6,32% | Bilanci non ancora approvati -comparazione non ancora valutabile |
| Costi per godimento beni di terzi (Voce B8)/totale costi della produzione | 0,92% | 1,56% | -0,63% | |
| Costi per retribuzione per contratti di lavoro subordinato (Voce B9)/totale costi della produzione | 62,66% | 67,76% | -5,10% | |
| Costo dell'organo amministrativo/totale costi della produzione | 0,54% | 0,59% | -0,05% | |

Con riferimento a detti indicatori, la consuntivazione di esercizio consente di attestare riduzioni percentuali pari o superiori all'1% del valore precedente fatta eccezione per l'indicatore Voce B7/Totale costi della produzione . Rispetto a detto indicatore come si evidenzia nella relazione il mancato rispetto è dovuto alla crescita delle forniture esterne non comprimibili correlate alla realizzazione dei progetti di cui la società è affidataria. Relativamente all'analisi delle stime comparative con la media registrata da società a

partecipazione pubblica od enti comparabili non si è ancora in grado di fornire la relativa valutazione in quanto i dati di bilancio non risultano ancora disponibili non essendo ancora approvati e conseguentemente non pubblicati .

Con riferimento alle sole attività non svolte in regime di in house providing :

Obiettivo di redditività riferiti a EBITDA/MOL e all'indice ROS che a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2022

| | BILANCIO 2023 | BILANCIO 2022 | VARIAZIONI 2023-2022 |
|------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|
| EBITDA/MOL | 2.232.143 | 2.404.922 | - 172.779 |
| ROS | 0,51% | 0,95% | -0,44% |

Obiettivo di riduzione del totale delle spese di funzionamento rappresentate dalle voci da B6 a B9 e B14 del Conto Economico rapportato alle voci da A1 a A5 del Conto Economico

| | BILANCIO 2023 | BILANCIO 2022 | VARIAZIONI 2023-2022 |
|-------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|
| A) VPT (VOCI A1-A5) | 40.417.378 | 36.586.224 | 3.831.155 |
| B) VOCI B6-B7-B8-B9-B14 | 38.261.662 | 34.383.525 | 3.878.137 |
| INCIDENZA % B/A | 94,67% | 93,98% | 0,69% |

Detti obiettivi riferiti alle attività non in house non risultano essere conseguiti . Ciò è determinato dal diverso concorso dei fattori produttivi al risultato di esercizio ovvero dalla

crescita più che proporzionale del concorso delle forniture esterne in relazione alla crescita del valore della produzione da un lato nonché dalla riduzione del volume ordinario delle attività rese verso i non soci .In tal caso come potrà evincersi nel prosieguo della relazione le attività verso i non soci pari a 2.889K€ (+1997K€ rispetto al 2022) registrano costi esterni per la realizzazione del Progetto Scuole del MISE pari 2.272K€ e una riduzione (-291K€ rispetto al 2022) delle attività ordinarie rilevate nell'esercizio per 601K€ ricondotte in molti casi alle sole attività di assistenza in luogo degli ampliamenti e potenziamento dei sistemi informativi che si erano riscontrati nell'esercizio precedente . La riduzione delle attività ordinarie verso non soci esprime di fatto una valutazione tendenzialmente positiva atteso che consente di recuperare capacità produttiva da impiegare in progetti e attività verso soci che si manifestano in termini quantitativi sempre più crescente limitando in tal modo il ricorso al reperimento di risorse esterne o a nuove assunzioni .

STATO ATTUAZIONE AL 31/12/2023 DGR N. 1143 DEL 16/10/2024

| INDICI E OBIETTIVI DGR N. 125 DEL 07.02.2023 E N. 416 DEL 26.04.2023 - VERIFICA CONSEGUIMENTO OBIETTIVI AL 31.12.2023 – SINTESI | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------------------|------------|------------|---|--|----------------------------------|--|
| | Indice B7/CdP | Indice B8/CdP | Indice B9/CdP | Indice OA/CdP | Indice B7/VdP | Indice B8/VdP | Indice B9/VdP | Indice OA/VdP | Indice Media B6-B7-B8-B9-B14/ VdP | MOI/EBITDA | Indice ROS | Indice Macroaggregato 103/Totale Spese correnti | Indice Macroaggregato 101+IRAP/Totale spese correnti | Indice OA/ Totale spese correnti | Risultato della gestione di competenza |
| PUNTOZERO Scarl | NO | SI | SI | SI | | | | | NO | NO | NO | | | | |

ANNO 2024**RIMODULAZIONE OBIETTIVI 2024 E SEGUENTI**

Con DGR 86/2024 e 372/2024 la Regione ha rimodulato i seguenti obiettivi:

Puntozero Scarl

In data 14.03.2024 è stata convocata una riunione con i soci pubblici di Puntozero Scarl per la condivisione degli obiettivi assegnati dalla Regione Umbria con la DGR n. 86/2024, ad esito della quale e a seguito delle comunicazioni del Comune di Assisi, acquisita al protocollo dell'Ente n. 0058774 del 20.03.2024, del Comune di Bastia Umbria, acquisita al protocollo dell'Ente n. 0058715 del 20.03.2024, del Comune di Foligno, acquisita al protocollo dell'Ente n. 00106037 del 17.01.2024, del Comune di Perugia, acquisita al protocollo dell'Ente n. 76351 del 15.04.2024, e del Comune di Terni, acquisita al protocollo dell'Ente n. 201723 del 11.12.2023, che recepiscono totalmente gli obiettivi assegnati dalla Regione Umbria, sono risultati condivisi i seguenti obiettivi:

- **Obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento** (già assegnati con DGR n. 86/2024):

Indici:

- Costi per servizi (voce B7)* / Costi della produzione %
- Costi per il personale (voce B9) / Costi della produzione %
- Costo Organo amministrativo / Costi della produzione %

** per le società che operano in regime di in house providing, comprensiva solamente dei costi strettamente necessari al funzionamento della struttura aziendale non riferibili direttamente ai servizi realizzati in regime di in house providing a favore della Regione Umbria e di altri Soci*

Obiettivi:

- per l'anno 2024 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2023 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2025 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2026 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2025 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2026 rispetto all'anno 2025 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, nel caso in cui il valore dell'indice a consuntivo dovesse risultare maggiore o uguale rispetto a quello a consuntivo dell'anno precedente, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un *range* avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1.00%:

Con riferimento alle sole attività non svolte in regime di *in house providing*:

- **Obiettivi di redditività riferiti a EBITDA/MOL e all'indice ROS** (già assegnati con DGR n. 86/2024):
 - per l'anno 2024 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2023;
 - per l'anno 2025 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2024;
 - per l'anno 2026 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2025;
- **Obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento:**
 - Nell'anno 2024, riduzione del totale delle spese di funzionamento rappresentate voci da B6 a B9 e B14 del Conto Economico rispetto alla media delle stesse nell'ultimo triennio 2021-2022-2023 rapportato alle voci da A1 a A5 del Conto Economico (già assegnato con DCC n. 98 del 18.12.2023 dal Comune di Terni);

IN TABELLA

| INDICI E OBIETTIVI DGR N. 86 DEL 07.02.2024 | | |
|---|---|--|
| SOCIETA' PARTECIPATE DIRETTE | | |
| OPERAZIONI <i>IN HOUSE PROVIDING</i> (per Gepafin Spa OPERAZIONI DI GESTIONE FONDI PUBBLICI) | | OPERAZIONI NON <i>IN HOUSE PROVIDING</i> |
| SOCIETA' | INDICI PER GLI OBIETTIVI DI CONTENIMENTO DELLA SPESA | INDICI PER LA REDDITIVITA' |

| PUNTOZERO Scarl | Indice B7*/CdP | Indice B9/CdP | Indice OA/ CdP | Indice MOL/EBITDA | Indice ROS |
|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|----------------------|---------------|
|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|----------------------|---------------|

*Voce comprensiva solamente dei costi strettamente necessari al funzionamento della struttura aziendale non riferibili direttamente ai servizi realizzati in regime di *in house providing* a favore della Regione Umbria e di altri Soci.

**Voce al netto dell'importo della medesima voce (B7)) riportata nel Patrimonio destinato a uno specifico affare (art. 2427, comma 1, n. 20 Codice civile).

OBIETTIVI

Per l'anno 2024 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2023 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello.

Per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello.

Per l'anno 2026 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2025 dell'1%, al netto, con riferimento ai costi per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2025 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello.

Specificando che, per tutti gli indici, nel caso in cui il valore dell'indice a consuntivo dovesse risultare maggiore o uguale rispetto a quello a consuntivo dell'anno precedente, **l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un range avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1,00%.**

STATO ATTUAZIONE AL 31/12/2024 DA BILANCIO

Nel rispetto delle linee guida di governance emanate dalla Regione Umbria per le società partecipate, nonché degli obiettivi assegnati, con DGR n. 86/2024 del 7/02/2024 "Assegnazione alle Società controllate direttamente e indirettamente dalla Regione Umbria, alle Agenzie e agli Enti strumentali degli obiettivi 2024/2026 sul complesso delle spese di funzionamento e ai sensi dell'art.19 , comma 5, del D.Lgs n. 175/2016 e su altri

aspetti economico-finanziari e gestionali e formulazione di indirizzi alle società direttamente e indirettamente partecipate dalla Regione Umbria " si evidenziano i risultati conseguiti in merito agli obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento delle spese di funzionamento comprese le spese per il personale, con riferimento ai seguenti indici:

| INDICE | ESERCIZIO 2024 | ESERCIZIO 2023 | VARIAZIONE |
|--|-------------------|-------------------|------------|
| Costo delle prestazioni di servizi da terzi (Voce B7)/totale costi della produzione | 1,93% | 2,88% | -0,94% |
| Costi per retribuzione per contratti di lavoro subordinato (Voce B9)/totale costi della produzione | 59,68% | 62,66% | -2,98% |
| Costo dell'organo amministrativo/totale costi della produzione | 0,47% | 0,54% | -0,07% |

* per le società che operano in regime di in house providing, comprensiva solamente dei costi strettamente necessari al funzionamento della struttura aziendale non riferibili direttamente ai servizi realizzati in regime di in house providing a favore della Regione Umbria e di altri Soci

Obiettivo: per l'anno 2024 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2023 dell'1% , al netto , con riferimento al costo dei servizi (voce **B7**), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente e con riferimento all'indice relativo ai costi del personale , di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello ;specificando che , per tutti gli indici , nel caso in cui il valore dell'indice a consuntivo dovesse risultare maggiore o uguale a quello a consuntivo dell'anno precedente , l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un range avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1% .

Stante dette determinazioni assunte a base di calcolo dei relativi indicatori i dati evidenziano il conseguimento degli obiettivi aziendali assegnati.

complesso delle spese di funzionamento e su altri aspetti economico-finanziarie gestionali assegnati alle società dalla Regione Umbria ..."vengono assegnati , con riferimento alle sole attività non svolte in regime di in house providing , ad integrazione ulteriori obiettivi:

-) Obiettivo di redditività riferiti a EBITDA/MOL e all'indice ROS

Per l'anno 2024 l'EBITDA/MOL a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2023

| | BILANCIO 2024 | BILANCIO 2023 | VARIAZIONI 2024-2023 |
|------------|------------------|------------------|-------------------------|
| EBITDA-MOL | 581.261 | 122.890 | 458.371 |
| ROS | 0,04 | 0,02 | 0,02 |

-) Contenimento spese di funzionamento .

Per l'anno 2024 , riduzione del totale delle spese di funzionamento rappresentate voci da B6 a B9 e B14 del Conto Economico rispetto alla media delle stesse nell'ultimo triennio 2021-2022-2023 rapportato alle voci da A1 a A5 del Conto Economico (già assegnato con DCC n. 98 del 18.12.2023 dal Comune di Terni

| | | BILANCIO 2024 | BILANCIO 2023 | VARIAZIONI 2024-2023 |
|----|------------------------|------------------|------------------|-------------------------|
| A) | VPT (VOCI A1-A5) | 1.845.083 | 2.888.623 | -1.043.540 |
| B) | VOCI B6-B7-B8-B9-B14 | 1.263.822 | 2.766.318 | -1.502.496 |
| | INCIDENZA % B/A | 68,50% | 95,77% | -27,27% |

MEDIA INDICATORE 2022-2023 : 87,83%

Gli obiettivi riferiti alle attività non in house risultano anch' essi conseguiti . Ciò è determinato dal diverso concorso dei fattori produttivi al risultato di esercizio .Pur riscontrando infatti una rilevante riduzione del valore della produzione si rileva altresì una riduzione più che proporzionale del concorso dei costi della produzione da attribuire in maniera significativa alla riduzione del valore delle forniture esterne influenzate in termini alquanto significativi nel precedente esercizio dai costi esterni per la realizzazione del Progetto Scuole del MISE.

ANNO 2025**RIMODULAZIONE OBIETTIVI 2025 E SEGUENTI**

Con delibera N. 181 del 05/03/2025 e delibera N. 379 del 23/04/2025 la Regione Umbria ha rimodulato gli obiettivi assegnati con DGR n. 86/2024 e DGR n. 372/2024, per gli anni 2024, 2025 e 2026, rideterminandoli per gli anni 2025 e 2026 e prevedendoli anche per l'anno 2027, intendendosi pertanto le predette DGR n. 86/2024 e DGR n. 372/2024 sostituite integralmente dalle successive delibere del 2025 per gli anni 2025-2026-2027:

- 3) **Di determinare e assegnare alle Società controllate direttamente che operano in regime di in house providing** Sviluppumbria Spa, Puntozero Scarl, 3A Pta Scarl e Umbria Tpl e mobilità Spa, per gli anni 2025, 2026 e 2027, ai sensi dell'art. 19, comma 5, del D.Lgs. n. 175/2016, i seguenti obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento con riferimento ai seguenti indici:

Indici:

- Costi per servizi (voce B7)*/ Costi della produzione** %
- Costi per il personale (voce B9)*** / Costi della produzione**** %
- Costo Organo amministrativo / Costi della produzione %

** per le società che operano in regime di in house providing, tale voce è comprensiva solamente dei costi strettamente necessari al funzionamento della struttura aziendale non riferibili direttamente ai servizi realizzati in regime di in house providing a favore della Regione Umbria e di altri Soci; per Umbria Tpl e mobilità Spa deve essere considerata al netto dell'importo della medesima voce (B7) riportata nel Patrimonio destinato a uno specifico affare (art. 2427, comma 1, n. 20 Codice civile);*

*** per Umbria Tpl e mobilità Spa, tale voce deve essere considerata al netto dell'importo della medesima voce (B Costi della produzione) riportata nel Patrimonio destinato a uno specifico affare (art. 2427, comma 1, n. 20 Codice civile);*

**** per Umbria Tpl e mobilità Spa, tale voce deve essere considerata al netto dell'importo della medesima voce (B9) riportata nel Patrimonio destinato a uno specifico affare (art. 2427, comma 1, n. 20 Codice civile);*

***** per Umbria Tpl e mobilità Spa, tale voce deve essere considerata al netto dell'importo della medesima voce (B Costi della produzione) riportata nel Patrimonio destinato a uno specifico affare (art. 2427, comma 1, n. 20 Codice civile).*

Obiettivi:

- per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2025 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2026 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2025 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2026 rispetto all'anno 2025 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2027 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2026 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2027 rispetto all'anno 2026 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, nel caso in cui il valore dell'indice a consuntivo dovesse risultare maggiore o uguale rispetto a quello a consuntivo dell'anno precedente, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un *range* avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1%;

6) **Di determinare e assegnare**, per gli anni 2025, 2026 e 2027:

- alle **Società che svolgono l'attività in regime di *in house providing* controllate direttamente dalla Regione Umbria**, e dunque Puntozero Scarl, Sviluppo Umbria Spa, 3A Parco tecnologico agroalimentare dell'Umbria Scarl e Umbria TPL e mobilità Spa, con riferimento alle attività non svolte in regime di *in house providing*,
- a **Gepafin Spa**, con riferimento alle attività diverse dalla gestione dei fondi pubblici,
- alle **Società controllate indirettamente dalla Regione Umbria**, e dunque Sase Spa, Umbriafiere Spa e Istituto clinico tiberino Spa,

i seguenti obiettivi di redditività riferiti a EBITDA/MOL e all'indice ROS:

- per l'anno 2025 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2024;
- per l'anno 2026 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2025;
- per l'anno 2027 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2026;

In data 13.03.2025 è stata convocata una riunione con i soci pubblici di Puntozero Scarl per la condivisione degli obiettivi assegnati dalla Regione Umbria con la DGR n. 181/2025, ad esito della sono risultati condivisi i seguenti obiettivi:

- **Obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento** (già assegnati con DGR n. 181/2025):

Indici:

- Costi per servizi (voce B7)*/ Costi della produzione %
- Costi per il personale (voce B9) /Costi della produzione %
- Costo Organo amministrativo / Costi della produzione %

** per le società che operano in regime di *in house providing*, tale voce è comprensiva solamente dei costi strettamente necessari al funzionamento della struttura aziendale non*

referibili direttamente ai servizi realizzati in regime di in house providing a favore della Regione Umbria e di altri Soci.

Obiettivi:

- per l'anno 2025 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2024 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2025 rispetto all'anno 2024 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2026 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2025 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2026 rispetto all'anno 2025 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;
- per l'anno 2027 il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2026 del 1%, al netto, con riferimento ai "Costi per servizi" (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2027 rispetto all'anno 2026 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento ai "Costi per il personale" (voce B9), di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un *range* avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1%;

Con riferimento alle sole attività non svolte in regime di *in house providing*:

- **Obiettivi di redditività riferiti a EBITDA/MOL e all'indice ROS** (già assegnati con DGR n. 181/2025):
 - per l'anno 2025 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2024;
 - per l'anno 2026 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2025;
 - per l'anno 2027 l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2026;



COMUNE DI FOLIGNO
SERVIZIO PARTECIPAZIONI E CONTROLLI



**Piano di razionalizzazione
delle società partecipate,
ai sensi dell'art. 20 comma 2
D.Lgs. n. 175/2016.**

**SCHEDE INDIRETTE
SVILUPPUMBRIA S.P.A.**

(protocollo 97397 del 19-11-2025)

Elenco delle società partecipate di Sviluppumbria Spa per cui sono state elaborate le "schede di rilevazione per la revisione periodica delle partecipazioni" art.20, c.1 TUSP con dati relativi al 31.12.2024.

Strategiche:

- QUADRILATERO MARCHE-UMBRIA S.p.A.
- 3A PARCO TECNOLOGICO AGROALIMENTARE Soc. Cons. a r. l.
- UMBRIAFIERE S.p.A.
- GEPAFIN S.p.A.
- SASE S.p.A.

In liquidazione:

- CONSORZIO FLAMINIA VETUS in liq.ne
- TNS CONSORZIO SVILUPPO AREE ED INIZIATIVE INDUSTRIALI in liq.ne
- CONSORZIO CRESCENDO in liq.ne
- CONSORZIO VALTIBERINA PRODUCE Scarl in liq.ne

In fallimento:

- NUOVA PANETTO E PETRELLI S.p.A. in fallimento
- IMU S.r.l. in fallimento

- ISRIM Soc. Cons. a r.l. in fallimento SOCIETÀ CESSATA **procedura conclusa il 08/10/2024 e società cancellata dal registro imprese**



Ministero
dell'Economia
e delle Finanze

SCHEDA DI RILEVAZIONE
PER LA
REVISIONE PERIODICA DELLE PARTECIPAZIONI
da approvarsi entro il 31/12/2025
(Art. 20, c. 1, TUSP)

Dati relativi alle partecipazioni detenute al
31/12/2024

DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|-----------------------------------|
| Codice Fiscale | 07555981005 |
| Denominazione | Quadrilatero Marche Umbria S.p.A. |
| Data di costituzione della partecipata | 2003 |
| Forma giuridica | Società per azioni |
| Tipo di fondazione | Scegliere un elemento. |
| Altra forma giuridica | |
| Stato di attività della partecipata | attiva |
| Data di inizio della procedura ⁽¹⁾ | |
| Società con azioni quotate in mercati regolamentati ⁽²⁾ | NO |
| Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP) ⁽²⁾ | NO |
| La società è un GAL ⁽²⁾ | NO |
| La società è una "Società benefit" ⁽³⁾ | no |

(1) Compilare solo se nel campo "stato di attività della partecipata" è stato indicato che sono in corso procedure di liquidazione oppure procedure concorsuali.

(2) Nell'applicativo le società con azioni quotate e quelle emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati ("società quotate ex TUSP") e i Gruppi di Azione Locale (GAL) sono individuati mediante elenchi ufficiali.

(3) La "società benefit" è una società che nell'esercizio di una attività economica persegue, oltre allo scopo di dividerne gli utili, una o più finalità di beneficio comune e opera in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti di persone, comunità, territori e ambiente, beni ed attività culturali e sociali, enti e associazioni ed altri portatori di interesse. Tali finalità devono essere indicate specificatamente nell'oggetto sociale della società. La "società benefit" redige annualmente una relazione concernente il perseguimento del beneficio comune, da allegare al bilancio societario e da pubblicare nel proprio sito Internet (cfr. art. 1, commi 376 – 384, L. n. 208/2015).

SEDE LEGALE DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|---------------------------------|
| Stato | Italia |
| Provincia | Roma |
| Comune | Roma |
| CAP* | 00185 |
| Indirizzo* | Via Mozambano 10 |
| Telefono* | 0684560531 |
| FAX* | |
| Email* | |

*campo con compilazione facoltativa

SETTORE DI ATTIVITÀ DELLA PARTECIPATA

Indicare il settore ATECO rappresentativo dell'attività svolta. Nel caso in cui i settori siano più di uno, indicarli in ordine decrescente di importanza.

La lista dei codici Ateco è disponibile al link:

<https://www.istat.it/it/files//2022/03/Struttura-ATECO-2007-aggiornamento-2022.xlsx>

Per approfondimenti sui codici Ateco si rimanda al link:

<https://www.istat.it/it/archivio/17888>

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|---------------------------------|
| Attività 1 | 42.11 |
| Attività 2 | |
| Attività 3 | |
| Attività 4 | |

ULTERIORI INFORMAZIONI SULLA PARTECIPATA *

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|--|
| Società in house | no |
| Previsione nello statuto di limiti sul fatturato ⁽⁴⁾ | Scegliere un elemento. |
| Società contenuta nell'allegato A al D.Lgs. n. 175/2016 | SI (gruppo ANAS – gruppo Ferrovie dello Stato) |
| Società a partecipazione pubblica di diritto singolare (art.1, c. 4, lett. A) # | no |
| Riferimento normativo società di diritto singolare ⁽⁴⁾ | NO |
| Società a controllo pubblico che adotta un sistema di contabilità analitica e separata per le attività oggetto di diritti speciali o esclusivi svolte insieme ad altre attività in regime di mercato § | Scegliere un elemento. |
| Specificare se le regole per la contabilità separata sono dettate da: | Scegliere un elemento. |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con DPCM (art. 4, c. 9) | no |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con provvedimento del Presidente della Regione o delle Prov. Autonome (art. 4, c. 9) | no |
| Riferimento normativo atto esclusione ⁽⁵⁾ | |

* La compilazione della Sezione “Ulteriori Informazioni sulla partecipata” non è richiesta per “società quotate ex TUSP”, se la società è un GAL oppure se lo stato di attività della società è “in liquidazione” o “soggetta a procedure concorsuali”.

(4) Compilare il campo solo se nel campo precedente è stato scelto “sì”

(5) Compilare il campo solo se in uno dei campi precedenti è stato scelto “sì”

Per la nozione giuridica di “società a partecipazione pubblica di diritto singolare” di cui all’art. 1, comma 4, del TUSP, si veda l’orientamento della Struttura di monitoraggio disponibile sul sito del Ministero dell’Economia e delle Finanze al seguente link:

https://www.de.mef.gov.it/export/sites/sitodt/modules/documenti_it/patrimonio_pubblico/patrimonio_pa/Orientamento_del_18_novembre_2019_xSocietx_a_partecipazione_pubblica_di_diritto_singolarex_.pdf

§ Occorre selezionare “SI” se la società è a **controllo pubblico** (esercitato da una o più pubbliche amministrazioni congiuntamente), svolge attività economiche protette da **diritti speciali o esclusivi**, insieme con altre attività svolte in regime di economia di mercato ed ha adottato un sistema di **contabilità analitica e separata** secondo le indicazioni dettate dal MEF con la direttiva del 9 settembre 2019 (ai sensi del dell’art.6, c.1, TUSP) ovvero secondo le indicazioni dettate dall’Autorità di settore. Si ricorda che per diritti esclusivi o speciali si intendono i diritti concessi da un’autorità competente mediante una disposizione legislativa o regolamentare o disposizione amministrativa pubblicata, avente l’effetto di riservare, rispettivamente, a uno o più operatori economici l’esercizio di un’attività e di incidere sostanzialmente sulla capacità di altri operatori economici di esercitare tale attività.

DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP*

| NOME DEL CAMPO | Anno 2024 |
|--|---------------------------------------|
| Tipologia di attività svolta | Attività produttive di beni e servizi |
| Numero medio di dipendenti | 37,20 |
| Numero dei componenti dell'organo di amministrazione | 5 |
| Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione | 68.000 |
| Numero dei componenti dell'organo di controllo | 3 |
| Compenso dei componenti dell'organo di controllo | 23.000 |

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-----------------------|------|------|------|------|------|
| Approvazione bilancio | sì | sì | sì | sì | sì |
| Risultato d'esercizio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

* La compilazione della Sezione "Dati di bilancio per la verifica TUSP" non è richiesta per le "società quotate ex TUSP", se lo stato di attività della società è "in liquidazione" o "soggetta a procedure concorsuali".

ATTENZIONE: l'applicativo richiede la compilazione esclusivamente di una delle seguenti quattro sotto-sezioni di "DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP".

1. Attività produttive di beni e servizi o Distretti tecnologici

Compilare la seguente sotto-sezione se la "Tipologia di attività svolta" dalla partecipata è: "Attività produttive di beni e servizi" o "**Attività di promozione e sviluppo di progetti di ricerca finanziati (Distretti tecnologici)**".

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|---------|------|-------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 0 | 0 | 0 |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | 154.890 | 29 | 8.779 |
| di cui Contributi in conto esercizio | 0 | 0 | 0 |

2. Attività di Holding

Compilare la seguente sotto-sezione se la "Tipologia di attività svolta" dalla partecipata è: "**Attività consistenti nell'assunzione di partecipazioni in società esercenti attività diverse da quella creditizia e finanziaria (Holding)**".

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | | |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | | | |
| di cui Contributi in conto esercizio | | | |
| C15) Proventi da partecipazioni | | | |
| C16) Altri proventi finanziari | | | |
| C17 bis) Utili e perdite su cambi | | | |
| D18 a) Rettifiche di valore di attività finanziarie - Rivalutazioni di partecipazioni | | | |

3. Attività bancarie e finanziarie

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività bancarie e finanziarie**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|------|------|------|
| Interessi attivi e proventi assimilati | | | |
| Commissioni attive | | | |

4. Attività assicurative

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività assicurative**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| I.1 Conto Tecnico dei rami danni - Premi di competenza, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| I.3 Conto Tecnico dei rami danni - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.1 Conto Tecnico dei rami vita - Premi dell'esercizio, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.4 Conto Tecnico dei rami vita - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |

QUOTA DI POSSESSO (quota diretta e/o indiretta)

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|---|---------------------------------|
| Tipologia di Partecipazione | Partecipazione indiretta |
| Quota diretta ⁽⁶⁾ | |
| Codice Fiscale Tramite ⁽⁷⁾ | 00267120541 |
| Denominazione Tramite (organismo) ⁽⁷⁾ | SVILUPPUMBRIA |
| Quota detenuta dalla Tramite nella società ⁽⁸⁾ | 2,40% |

⁽⁶⁾ Se la partecipazione è diretta o sia diretta che indiretta, inserire la quota detenuta direttamente dall'Amministrazione nella società.

⁽⁷⁾ Compilare se per “Tipologia di Partecipazione” è stato indicato “Partecipazione Indiretta” o “Partecipazione diretta e indiretta”. Inserire CF e denominazione dell'ultima “tramite” attraverso la quale la società è indirettamente partecipata dall'Amministrazione.

⁽⁸⁾ Inserire la quota di partecipazione che la “tramite” detiene nella società.

QUOTA DI POSSESSO – TIPO DI CONTROLLO

Indicare il tipo di controllo* esercitato dall'Amministrazione sulla partecipata. Ai fini del controllo è necessario tener conto, oltre che della quota diretta, anche di eventuali quote indirette detenute dall'Amministrazione nella partecipata.

Nel caso di società partecipata indirettamente, in via generale, inserire il tipo di controllo esercitato dall'Amministrazione sulla “tramite”.

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--------------------|---------------------------------|
| Tipo di controllo* | nessuno |

*Per la definizione di controllo si rinvia all'atto di [orientamento del 15 febbraio 2018](#) emanato della Struttura di indirizzo, monitoraggio e controllo sull'attuazione del TUSP e alla deliberazione della Corte dei conti, Sezioni riunite in sede di controllo, 20 giugno 2019, n. 11/SSRRCO/QMIG/19.

INFORMAZIONI ED ESITO PER LA RAZIONALIZZAZIONE

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Partecipazione ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento | Sì |

Se la partecipazione è ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento continuare con la compilazione dei campi di seguito riportati. Altrimenti, se la partecipazione non è più detenuta alla data di adozione del provvedimento, deve essere compilata la scheda “Partecipazione non più detenuta” in base alla tipologia della razionalizzazione realizzata.

| | |
|---|---|
| Società controllata da una quotata | No |
| CF della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Denominazione della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Attività svolta dalla Partecipata | progettazione e realizzazione opera pubblica sulla base di un accordo di programma tra PPAA (Art. 4, c. 2, lett. b) |
| Descrizione dell'attività | Realizzazione dell'asse viario “quadrilatero Umbria Marche” |
| Quota % di partecipazione detenuta dal soggetto privato ⁽¹⁰⁾ | |
| Svolgimento di attività analoghe a quelle svolte da altre società (art.20, c.2 lett. c) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art.20, c.2 lett. f) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di aggregazione di società (art.20, c.2 lett. g) | Scegliere un elemento. |
| L'Amministrazione ha fissato, con proprio provvedimento, obiettivi specifici sui costi di funzionamento della partecipata? (art.19, c, 5) ⁽¹¹⁾ | Scegliere un elemento. |
| Esito della revisione periodica ⁽¹²⁾ | Scegliere un elemento. |
| Modalità (razionalizzazione) ⁽¹³⁾ | Scegliere un elemento. |
| Termine previsto per la razionalizzazione ⁽¹³⁾ | |
| Dichiarazione di Cessione a titolo oneroso in Revisione straordinaria ⁽¹⁴⁾ | Scegliere un elemento. |
| Note* | <p>società per la quale Sviluppumbria mantiene la partecipazione a seguito della DGR 1286 del 27/12/2019 di revisione periodica delle partecipazioni regionali ex art. 20, D.Lgs. 175/2016 per le motivazioni riportate nel documento medesimo e confermata in ultimo con DGR 1218/2024 di revisione periodica delle partecipazioni al 31/12/2023 che ha previsto il mantenimento con azioni di razionalizzazione della società.</p> <p>La società è soggetta alla direzione e coordinamento di Reti Ferroviaria Italiana SpA che per il tramite di ANAS SpA detiene oltre il 92% del capitale. QMU sta completando l'asse viario “Quadrilatero Marche Umbria” interamente realizzato con fondi pubblici destinati.</p> |

(9) Compilare il campo solo se nel campo “Società controllata da una quotata” è stato scelto “sì”.

(10) Compilare il campo se “Attività svolta dalla Partecipata” precedentemente selezionata è “Realizzazione e gestione di opera pubblica ovvero organizzazione e gestione di servizio di interesse generale tramite PPP (Art.4, c.2, lett. c)”.

(11) Compilare il campo se “Tipo di controllo” è stato selezionato elemento diverso da “nessuno”.

(12) La compilazione del campo non è richiesta per le società in liquidazione, per quelle soggette a procedure concorsuali e per i GAL.

(13) Campo obbligatorio se per “Esito della revisione periodica” è stato selezionato “Razionalizzazione”.

(14) Nel campo l'Amministrazione deve specificare se nel provvedimento di revisione straordinaria, adottato ai sensi dell'art. 24 del TUSP, era stato indicato l'esito “Cessione a titolo oneroso”. La compilazione non è richiesta se la società è in liquidazione, è soggetta a procedura concorsuale, è un GAL o nel caso in cui nel campo “Attività svolta dalla partecipata” sia stato selezionato “Coordinamento e attuazione patti territoriali e contratti d'area ex delibera CIPE 21/03/1997 (Art. 26, c.7) oppure “Gestione delle case da gioco – società già costituita e autorizzata alla data del 23/09/2016 (art. 26, c. 12 sexies)”.

*Campo con compilazione facoltativa.



Ministero
dell'Economia
e delle Finanze

SCHEDA DI RILEVAZIONE
PER LA
REVISIONE PERIODICA DELLE PARTECIPAZIONI
da approvarsi entro il 31/12/2025
(Art. 20, c. 1, TUSP)

Dati relativi alle partecipazioni detenute al
31/12/2024

DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|--|
| Codice Fiscale | 01770460549 |
| Denominazione | 3A PARCO TECNOLOGICO AGROALIMENTARE - Soc. Cons. a r. l. |
| Data di costituzione della partecipata | 1989 |
| Forma giuridica | Società a responsabilità limitata |
| Tipo di fondazione | Scegliere un elemento. |
| Altra forma giuridica | |
| Stato di attività della partecipata | attiva |
| Data di inizio della procedura ⁽¹⁾ | |
| Società con azioni quotate in mercati regolamentati ⁽²⁾ | no |
| Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP) ⁽²⁾ | no |
| La società è un GAL ⁽²⁾ | no |
| La società è una "Società benefit" ⁽³⁾ | no |

(1) Compilare solo se nel campo "stato di attività della partecipata" è stato indicato che sono in corso procedure di liquidazione oppure procedure concorsuali.

(2) Nell'applicativo le società con azioni quotate e quelle emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati ("società quotate ex TUSP") e i Gruppi di Azione Locale (GAL) sono individuati mediante elenchi ufficiali.

(3) La "società benefit" è una società che nell'esercizio di una attività economica persegue, oltre allo scopo di dividerne gli utili, una o più finalità di beneficio comune e opera in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti di persone, comunità, territori e ambiente, beni ed attività culturali e sociali, enti e associazioni ed altri portatori di interesse. Tali finalità devono essere indicate specificatamente nell'oggetto sociale della società. La "società benefit" redige annualmente una relazione concernente il perseguimento del beneficio comune, da allegare al bilancio societario e da pubblicare nel proprio sito Internet (cfr. art. 1, commi 376 – 384, L. n. 208/2015).

SEDE LEGALE DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|-----------------------------------|
| Stato | Italia |
| Provincia | Perugia |
| Comune | Todi |
| CAP* | 06059 |
| Indirizzo* | Frazione Pantalla |
| Telefono* | 075 8957201 |
| FAX* | |
| Email* | segreteria.protocollo@parco3a.org |

* campo con compilazione facoltativa

SETTORE DI ATTIVITÀ DELLA PARTECIPATA

Indicare il settore ATECO rappresentativo dell'attività svolta. Nel caso in cui i settori siano più di uno, indicarli in ordine decrescente di importanza.

La lista dei codici Ateco è disponibile al link:

<https://www.istat.it/it/files//2022/03/Struttura-ATECO-2007-aggiornamento-2022.xlsx>

Per approfondimenti sui codici Ateco si rimanda al link:

<https://www.istat.it/it/archivio/17888>

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|---------------------------------|
| Attività 1 | 82.99.99 |
| Attività 2 | |
| Attività 3 | |
| Attività 4 | |

ULTERIORI INFORMAZIONI SULLA PARTECIPATA *

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Società in house | sì |
| Previsione nello statuto di limiti sul fatturato ⁽⁴⁾ | sì |
| Società contenuta nell'allegato A al D.Lgs. n. 175/2016 | Si gruppo Sviluppo Umbria |
| Società a partecipazione pubblica di diritto singolare (art.1, c. 4, lett. A) # | no |
| Riferimento normativo società di diritto singolare ⁽⁴⁾ | |
| Società a controllo pubblico che adotta un sistema di contabilità analitica e separata per le attività oggetto di diritti speciali o esclusivi svolte insieme ad altre attività in regime di mercato § | Scegliere un elemento. |
| Specificare se le regole per la contabilità separata sono dettate da: | Scegliere un elemento. |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con DPCM (art. 4, c. 9) | no |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con provvedimento del Presidente della Regione o delle Prov. Autonome (art. 4, c. 9) | no |
| Riferimento normativo atto esclusione ⁽⁵⁾ | |

* La compilazione della Sezione "Ulteriori Informazioni sulla partecipata" non è richiesta per "società quotate ex TUSP", se la società è un GAL oppure se lo stato di attività della società è "in liquidazione" o "soggetta a procedure concorsuali".

(4) Compilare il campo solo se nel campo precedente è stato scelto "sì"

(5) Compilare il campo solo se in uno dei campi precedenti è stato scelto "sì"

Per la nozione giuridica di "società a partecipazione pubblica di diritto singolare" di cui all'art. 1, comma 4, del TUSP, si veda l'orientamento della Struttura di monitoraggio disponibile sul sito del Ministero dell'Economia e delle Finanze al seguente link:

https://www.de.mef.gov.it/export/sites/sitodt/modules/documenti_it/patrimonio_pubblico/patrimonio_pa/Orientamento_del_18_novembre_2019_xSocietx_a_partecipazione_pubblica_di_diritto_singolarex_.pdf

§ Occorre selezionare "SI" se la società è a **controllo pubblico** (esercitato da una o più pubbliche amministrazioni congiuntamente), svolge attività economiche protette da **diritti speciali o esclusivi**, insieme con altre attività svolte in regime di economia di mercato ed ha adottato un sistema di **contabilità analitica e separata** secondo le indicazioni dettate dal MEF con la direttiva del 9 settembre 2019 (ai sensi del dell'art.6, c.1, TUSP) ovvero secondo le indicazioni dettate dall'Autorità di settore. Si ricorda che per diritti esclusivi o speciali si intendono i diritti concessi da un'autorità competente mediante una disposizione legislativa o regolamentare o disposizione amministrativa pubblicata, avente l'effetto di riservare, rispettivamente, a uno o più operatori economici l'esercizio di un'attività e di incidere sostanzialmente sulla capacità di altri operatori economici di esercitare tale attività.

DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP*

| NOME DEL CAMPO | Anno 2024 |
|--|---------------------------------------|
| Tipologia di attività svolta | Attività produttive di beni e servizi |
| Numero medio di dipendenti | 44 |
| Numero dei componenti dell'organo di amministrazione | 1 |
| Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione | 16.733 |
| Numero dei componenti dell'organo di controllo | 1 |
| Compenso dei componenti dell'organo di controllo | 7.900 |

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-----------------------|---------|--------|---------|---------|---------|
| Approvazione bilancio | Sì | sì | sì | sì | sì |
| Risultato d'esercizio | 143.713 | 99.744 | 221.621 | 178.757 | 352.721 |

* La compilazione della Sezione “Dati di bilancio per la verifica TUSP” non è richiesta per le “società quotate ex TUSP”, se lo stato di attività della società è “in liquidazione” o “soggetta a procedure concorsuali”.

ATTENZIONE: l'applicativo richiede la compilazione esclusivamente di una delle seguenti quattro sotto-sezioni di “DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP”.

1. Attività produttive di beni e servizi o Distretti tecnologici

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “Attività produttive di beni e servizi” o “**Attività di promozione e sviluppo di progetti di ricerca finanziati (Distretti tecnologici)**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|-----------|-----------|-----------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 4.460.330 | 3.745.391 | 3.312.375 |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | 380.792 | 511.838 | 714.236 |
| di cui Contributi in conto esercizio | 212.032 | 275.773 | 439.696 |

2. Attività di Holding

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività consistenti nell'assunzione di partecipazioni in società esercenti attività diverse da quella creditizia e finanziaria (Holding)**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | | |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | | | |
| di cui Contributi in conto esercizio | | | |
| C15) Proventi da partecipazioni | | | |
| C16) Altri proventi finanziari | | | |
| C17 bis) Utili e perdite su cambi | | | |
| D18 a) Rettifiche di valore di attività finanziarie - Rivalutazioni di partecipazioni | | | |

3. Attività bancarie e finanziarie

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività bancarie e finanziarie**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|------|------|------|
| Interessi attivi e proventi assimilati | | | |
| Commissioni attive | | | |

4. Attività assicurative

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività assicurative**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| I.1 Conto Tecnico dei rami danni - Premi di competenza, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| I.3 Conto Tecnico dei rami danni - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.1 Conto Tecnico dei rami vita - Premi dell'esercizio, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.4 Conto Tecnico dei rami vita - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |

QUOTA DI POSSESSO (quota diretta e/o indiretta)

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|---|---------------------------------|
| Tipologia di Partecipazione | Partecipazione indiretta |
| Quota diretta ⁽⁶⁾ | |
| Codice Fiscale Tramite ⁽⁷⁾ | 00267120541 |
| Denominazione Tramite (organismo) ⁽⁷⁾ | SVILUPPUMBRIA |
| Quota detenuta dalla Tramite nella società ⁽⁸⁾ | 56,89% |

⁽⁶⁾ Se la partecipazione è diretta o sia diretta che indiretta, inserire la quota detenuta direttamente dall'Amministrazione nella società.

⁽⁷⁾ Compilare se per “Tipologia di Partecipazione” è stato indicato “Partecipazione Indiretta” o “Partecipazione diretta e indiretta”. Inserire CF e denominazione dell'ultima “tramite” attraverso la quale la società è indirettamente partecipata dall'Amministrazione.

⁽⁸⁾ Inserire la quota di partecipazione che la “tramite” detiene nella società.

QUOTA DI POSSESSO – TIPO DI CONTROLLO

Indicare il tipo di controllo* esercitato dall'Amministrazione sulla partecipata. Ai fini del controllo è necessario tener conto, oltre che della quota diretta, anche di eventuali quote indirette detenute dall'Amministrazione nella partecipata.

Nel caso di società partecipata indirettamente, in via generale, inserire il tipo di controllo esercitato dall'Amministrazione sulla “tramite”.

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--------------------|---------------------------------|
| Tipo di controllo* | controllo analogo congiunto |

*Per la definizione di controllo si rinvia all'atto di [orientamento del 15 febbraio 2018](#) emanato della Struttura di indirizzo, monitoraggio e controllo sull'attuazione del TUSP e alla deliberazione della Corte dei conti, Sezioni riunite in sede di controllo, 20 giugno 2019, n. 11/SSRRCO/QMIG/19.

INFORMAZIONI ED ESITO PER LA RAZIONALIZZAZIONE

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Partecipazione ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento | Sì |

Se la partecipazione è ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento continuare con la compilazione dei campi di seguito riportati. Altrimenti, se la partecipazione non è più detenuta alla data di adozione del provvedimento, deve essere compilata la scheda “Partecipazione non più detenuta” in base alla tipologia della razionalizzazione realizzata.

| | |
|---|---|
| Società controllata da una quotata | No |
| CF della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Denominazione della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Attività svolta dalla Partecipata | attività diversa dalle precedenti |
| Descrizione dell'attività | "servizi alle imprese per attività di ricerca industriale, innovazione, trasferimento tecnologico e certificazione - Gestione del Centro di Ricerca e Sviluppo detto Parco Tecnologico" |
| Quota % di partecipazione detenuta dal soggetto privato ⁽¹⁰⁾ | |
| Svolgimento di attività analoghe a quelle svolte da altre società (art.20, c.2 lett. c) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art.20, c.2 lett. f) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di aggregazione di società (art.20, c.2 lett. g) | Scegliere un elemento. |
| L'Amministrazione ha fissato, con proprio provvedimento, obiettivi specifici sui costi di funzionamento della partecipata? (art.19, c, 5) ⁽¹¹⁾ | Scegliere un elemento. |
| Esito della revisione periodica ⁽¹²⁾ | Scegliere un elemento. |
| Modalità (razionalizzazione) ⁽¹³⁾ | Scegliere un elemento. |
| Termine previsto per la razionalizzazione ⁽¹³⁾ | |
| Dichiarazione di Cessione a titolo oneroso in Revisione straordinaria ⁽¹⁴⁾ | Scegliere un elemento. |
| Note* | società per la quale Sviluppo Umbria mantiene la partecipazione a seguito della DGR 1587 del 28/12/2018 "revisione ordinaria delle partecipazioni regionali ex art. 20, D.Lgs. 19 agosto 2016, n. 175." per le motivazioni riportate nel documento medesimo e confermata in ultimo con DGR 1218/2024 “revisione periodica delle partecipazioni al 31/12/2023” |

(9) Compilare il campo solo se nel campo “Società controllata da una quotata” è stato scelto “sì”.

(10) Compilare il campo se “Attività svolta dalla Partecipata” precedentemente selezionata è “Realizzazione e gestione di opera pubblica ovvero organizzazione e gestione di servizio di interesse generale tramite PPP (Art.4, c.2, lett. c)”.

(11) Compilare il campo se “Tipo di controllo” è stato selezionato elemento diverso da “nessuno”.

(12) La compilazione del campo non è richiesta per le società in liquidazione, per quelle soggette a procedure concorsuali e per i GAL.

(13) Campo obbligatorio se per “Esito della revisione periodica” è stato selezionato “Razionalizzazione”.

(14) Nel campo l'Amministrazione deve specificare se nel provvedimento di revisione straordinaria, adottato ai sensi dell'art. 24 del TUSP, era stato indicato l'esito “Cessione a titolo oneroso”. La compilazione non è richiesta se la società è in liquidazione, è soggetta a procedura concorsuale, è un GAL o nel caso in cui nel campo “Attività svolta dalla partecipata” sia stato selezionato “Coordinamento e attuazione patti territoriali e contratti d'area ex delibera CIPE 21/03/1997 (Art. 26, c.7) oppure “Gestione delle case da gioco – società già costituita e autorizzata alla data del 23/09/2016 (art. 26, c. 12 sexies)”.

*Campo con compilazione facoltativa.



Ministero
dell'Economia
e delle Finanze

SCHEDA DI RILEVAZIONE
PER LA
REVISIONE PERIODICA DELLE PARTECIPAZIONI
da approvarsi entro il 31/12/2025
(Art. 20, c. 1, TUSP)

Dati relativi alle partecipazioni detenute al
31/12/2024

DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Codice Fiscale | 02270300540 |
| Denominazione | UMBRIAFIERE S.p.A. |
| Data di costituzione della partecipata | 1997 |
| Forma giuridica | Società per azioni |
| Tipo di fondazione | Scegliere un elemento. |
| Altra forma giuridica | |
| Stato di attività della partecipata | attiva |
| Data di inizio della procedura ⁽¹⁾ | |
| Società con azioni quotate in mercati regolamentati ⁽²⁾ | NO |
| Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP) ⁽²⁾ | NO |
| La società è un GAL ⁽²⁾ | NO |
| La società è una "Società benefit" ⁽³⁾ | no |

(1) Compilare solo se nel campo "stato di attività della partecipata" è stato indicato che sono in corso procedure di liquidazione oppure procedure concorsuali.

(2) Nell'applicativo le società con azioni quotate e quelle emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati ("società quotate ex TUSP") e i Gruppi di Azione Locale (GAL) sono individuati mediante elenchi ufficiali.

(3) La "società benefit" è una società che nell'esercizio di una attività economica persegue, oltre allo scopo di dividerne gli utili, una o più finalità di beneficio comune e opera in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti di persone, comunità, territori e ambiente, beni ed attività culturali e sociali, enti e associazioni ed altri portatori di interesse. Tali finalità devono essere indicate specificatamente nell'oggetto sociale della società. La "società benefit" redige annualmente una relazione concernente il perseguimento del beneficio comune, da allegare al bilancio societario e da pubblicare nel proprio sito Internet (cfr. art. 1, commi 376 – 384, L. n. 208/2015).

SEDE LEGALE DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|---------------------------------|
| Stato | Italia |
| Provincia | PERUGIA |
| Comune | BASTIA UMBRA |
| CAP* | 06083 |
| Indirizzo* | PIAZZA MONCADA SNC |
| Telefono* | 0758004005 |
| FAX* | |
| Email* | amministrazione@umrbiafiere.it |

*campo con compilazione facoltativa

SETTORE DI ATTIVITÀ DELLA PARTECIPATA

Indicare il settore ATECO rappresentativo dell'attività svolta. Nel caso in cui i settori siano più di uno, indicarli in ordine decrescente di importanza.

La lista dei codici Ateco è disponibile al link:

<https://www.istat.it/it/files//2022/03/Struttura-ATECO-2007-aggiornamento-2022.xlsx>

Per approfondimenti sui codici Ateco si rimanda al link:

<https://www.istat.it/it/archivio/17888>

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|---------------------------------|
| Attività 1 | 82.30.00 |
| Attività 2 | |
| Attività 3 | |
| Attività 4 | |

ULTERIORI INFORMAZIONI SULLA PARTECIPATA *

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Società in house | no |
| Previsione nello statuto di limiti sul fatturato ⁽⁴⁾ | Scegliere un elemento. |
| Società contenuta nell'allegato A al D.Lgs. n. 175/2016 | Si Gruppo Sviluppo Umbria |
| Società a partecipazione pubblica di diritto singolare (art.1, c. 4, lett. A) # | no |
| Riferimento normativo società di diritto singolare ⁽⁴⁾ | NO |
| Società a controllo pubblico che adotta un sistema di contabilità analitica e separata per le attività oggetto di diritti speciali o esclusivi svolte insieme ad altre attività in regime di mercato § | Scegliere un elemento. |
| Specificare se le regole per la contabilità separata sono dettate da: | Scegliere un elemento. |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con DPCM (art. 4, c. 9) | Scegliere un elemento. |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con provvedimento del Presidente della Regione o delle Prov. Autonome (art. 4, c. 9) | no |
| Riferimento normativo atto esclusione ⁽⁵⁾ | |

* La compilazione della Sezione "Ulteriori Informazioni sulla partecipata" non è richiesta per "società quotate ex TUSP", se la società è un GAL oppure se lo stato di attività della società è "in liquidazione" o "soggetta a procedure concorsuali".

(4) Compilare il campo solo se nel campo precedente è stato scelto "sì"

(5) Compilare il campo solo se in uno dei campi precedenti è stato scelto "sì"

Per la nozione giuridica di "società a partecipazione pubblica di diritto singolare" di cui all'art. 1, comma 4, del TUSP, si veda l'orientamento della Struttura di monitoraggio disponibile sul sito del Ministero dell'Economia e delle Finanze al seguente link:

[https://www.de.mef.gov.it/export/sites/sitodt/modules/documenti_it/patrimonio_pubblico/patrimonio_pa/Orientamento_del_18_novembre_2019_xSocietx_a_partecipazione_pubblica_di_diritto_singolarex .pdf](https://www.de.mef.gov.it/export/sites/sitodt/modules/documenti_it/patrimonio_pubblico/patrimonio_pa/Orientamento_del_18_novembre_2019_xSocietx_a_partecipazione_pubblica_di_diritto_singolarex.pdf)

§ Occorre selezionare "SI" se la società è a **controllo pubblico** (esercitato da una o più pubbliche amministrazioni congiuntamente), svolge attività economiche protette da **diritti speciali o esclusivi**, insieme con altre attività svolte in regime di economia di mercato ed ha adottato un sistema di **contabilità analitica e separata** secondo le indicazioni dettate dal MEF con la direttiva del 9 settembre 2019 (ai sensi del dell'art.6, c.1, TUSP) ovvero secondo le indicazioni dettate dall'Autorità di settore. Si ricorda che per diritti esclusivi o speciali si intendono i diritti concessi da un'autorità competente mediante una disposizione legislativa o regolamentare o disposizione amministrativa pubblicata, avente l'effetto di riservare, rispettivamente, a uno o più operatori economici l'esercizio di un'attività e di incidere sostanzialmente sulla capacità di altri operatori economici di esercitare tale attività.

DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP*

| NOME DEL CAMPO | Anno 2024 |
|--|---------------------------------------|
| Tipologia di attività svolta | Attività produttive di beni e servizi |
| Numero medio di dipendenti | 4 |
| Numero dei componenti dell'organo di amministrazione | 3 |
| Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione | 35.000 |
| Numero dei componenti dell'organo di controllo | 3 |
| Compenso dei componenti dell'organo di controllo | 16.800 |

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-----------------------|---------|---------|---------|---------|----------|
| Approvazione bilancio | sì | SI | SI | SI | SI |
| Risultato d'esercizio | 217.178 | 243.622 | 154.486 | 431.212 | -295.337 |

* La compilazione della Sezione “Dati di bilancio per la verifica TUSP” non è richiesta per le “società quotate ex TUSP”, se lo stato di attività della società è “in liquidazione” o “soggetta a procedure concorsuali”.

ATTENZIONE: l'applicativo richiede la compilazione esclusivamente di una delle seguenti quattro sotto-sezioni di “DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP”.

1. Attività produttive di beni e servizi o Distretti tecnologici

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “Attività produttive di beni e servizi” o “**Attività di promozione e sviluppo di progetti di ricerca finanziati (Distretti tecnologici)**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|-----------|-----------|-----------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 2.433.362 | 2.039.886 | 1.717.610 |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | 28.162 | 26.124 | 51.467 |
| di cui Contributi in conto esercizio | | | 26.530 |

2. Attività di Holding

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività consistenti nell'assunzione di partecipazioni in società esercenti attività diverse da quella creditizia e finanziaria (Holding)**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | | |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | | | |
| di cui Contributi in conto esercizio | | | |
| C15) Proventi da partecipazioni | | | |
| C16) Altri proventi finanziari | | | |
| C17 bis) Utili e perdite su cambi | | | |
| D18 a) Rettifiche di valore di attività finanziarie - Rivalutazioni di partecipazioni | | | |

3. Attività bancarie e finanziarie

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività bancarie e finanziarie**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|------|------|------|
| Interessi attivi e proventi assimilati | | | |
| Commissioni attive | | | |

4. Attività assicurative

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività assicurative**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| I.1 Conto Tecnico dei rami danni - Premi di competenza, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| I.3 Conto Tecnico dei rami danni - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.1 Conto Tecnico dei rami vita - Premi dell'esercizio, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.4 Conto Tecnico dei rami vita - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |

QUOTA DI POSSESSO (quota diretta e/o indiretta)

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|---|---------------------------------|
| Tipologia di Partecipazione | Partecipazione indiretta |
| Quota diretta ⁽⁶⁾ | |
| Codice Fiscale Tramite ⁽⁷⁾ | 00267120541 |
| Denominazione Tramite (organismo) ⁽⁷⁾ | SVILUPPUMBRIA |
| Quota detenuta dalla Tramite nella società ⁽⁸⁾ | 50% |

⁽⁶⁾ Se la partecipazione è diretta o sia diretta che indiretta, inserire la quota detenuta direttamente dall'Amministrazione nella società.

⁽⁷⁾ Compilare se per “Tipologia di Partecipazione” è stato indicato “Partecipazione Indiretta” o “Partecipazione diretta e indiretta”. Inserire CF e denominazione dell'ultima “tramite” attraverso la quale la società è indirettamente partecipata dall'Amministrazione.

⁽⁸⁾ Inserire la quota di partecipazione che la “tramite” detiene nella società.

QUOTA DI POSSESSO – TIPO DI CONTROLLO

Indicare il tipo di controllo* esercitato dall'Amministrazione sulla partecipata. Ai fini del controllo è necessario tener conto, oltre che della quota diretta, anche di eventuali quote indirette detenute dall'Amministrazione nella partecipata.

Nel caso di società partecipata indirettamente, in via generale, inserire il tipo di controllo esercitato dall'Amministrazione sulla “tramite”.

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--------------------|--|
| Tipo di controllo* | controllo congiunto - maggioranza dei voti esercit |

*Per la definizione di controllo si rinvia all'atto di [orientamento del 15 febbraio 2018](#) emanato della Struttura di indirizzo, monitoraggio e controllo sull'attuazione del TUSP e alla deliberazione della Corte dei conti, Sezioni riunite in sede di controllo, 20 giugno 2019, n. 11/SSRRCO/QMIG/19.

INFORMAZIONI ED ESITO PER LA RAZIONALIZZAZIONE

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Partecipazione ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento | Sì |

Se la partecipazione è ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento continuare con la compilazione dei campi di seguito riportati. Altrimenti, se la partecipazione non è più detenuta alla data di adozione del provvedimento, deve essere compilata la scheda "Partecipazione non più detenuta" in base alla tipologia della razionalizzazione realizzata.

| | |
|---|---|
| Società controllata da una quotata | No |
| CF della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Denominazione della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Attività svolta dalla Partecipata | gestione di spazi fieristici e organizzazione di eventi fieristici (Art. 4, c. 7) |
| Descrizione dell'attività | Organizzazione di fiere e gestione di spazi fieristici |
| Quota % di partecipazione detenuta dal soggetto privato ⁽¹⁰⁾ | |
| Svolgimento di attività analoghe a quelle svolte da altre società (art.20, c.2 lett. c) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art.20, c.2 lett. f) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di aggregazione di società (art.20, c.2 lett. g) | Scegliere un elemento. |
| L'Amministrazione ha fissato, con proprio provvedimento, obiettivi specifici sui costi di funzionamento della partecipata? (art.19, c, 5) ⁽¹¹⁾ | Scegliere un elemento. |
| Esito della revisione periodica ⁽¹²⁾ | Scegliere un elemento. |
| Modalità (razionalizzazione) ⁽¹³⁾ | Scegliere un elemento. |
| Termine previsto per la razionalizzazione ⁽¹³⁾ | |
| Dichiarazione di Cessione a titolo oneroso in Revisione straordinaria ⁽¹⁴⁾ | Scegliere un elemento. |
| Note* | società per la quale Sviluppumbria mantiene la partecipazione a seguito della DGR 1587 del 28/12/2018 "revisione ordinaria delle partecipazioni regionali ex art. 20, D.Lgs. 19 agosto 2016, n. 175." per le motivazioni riportate nel documento medesimo e confermata in ultimo con DGR 1218/2024 "revisione periodica delle partecipazioni al 31/12/2023" |

⁽⁹⁾ Compilare il campo solo se nel campo "Società controllata da una quotata" è stato scelto "sì".

⁽¹⁰⁾ Compilare il campo se "Attività svolta dalla Partecipata" precedentemente selezionata è "Realizzazione e gestione di opera pubblica ovvero organizzazione e gestione di servizio di interesse generale tramite PPP (Art.4, c.2, lett. c)".

⁽¹¹⁾ Compilare il campo se "Tipo di controllo" è stato selezionato elemento diverso da "nessuno".

⁽¹²⁾ La compilazione del campo non è richiesta per le società in liquidazione, per quelle soggette a procedure concorsuali e per i GAL.

⁽¹³⁾ Campo obbligatorio se per "Esito della revisione periodica" è stato selezionato "Razionalizzazione".

⁽¹⁴⁾ Nel campo l'Amministrazione deve specificare se nel provvedimento di revisione straordinaria, adottato ai sensi dell'art. 24 del TUSP, era stato indicato l'esito "Cessione a titolo oneroso". La compilazione non è richiesta se la società è in liquidazione, è soggetta a procedura concorsuale, è un GAL o nel caso in cui nel campo "Attività svolta dalla partecipata" sia stato selezionato "Coordinamento e attuazione patti territoriali e contratti d'area ex delibera CIPE 21/03/1997 (Art. 26, c.7) oppure "Gestione delle case da gioco – società già costituita e autorizzata alla data del 23/09/2016 (art. 26, c. 12 sexies)".

*Campo con compilazione facoltativa.



Ministero
dell'Economia
e delle Finanze

SCHEDA DI RILEVAZIONE
PER LA
REVISIONE PERIODICA DELLE PARTECIPAZIONI
da approvarsi entro il 31/12/2025
(Art. 20, c. 1, TUSP)

Dati relativi alle partecipazioni detenute al
31/12/2024

DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---|
| Codice Fiscale | 01714770540 |
| Denominazione | Garanzia Partecipazioni e Finanziamenti Spa - GEPAFIN Spa |
| Data di costituzione della partecipata | 1987 |
| Forma giuridica | Società per azioni |
| Tipo di fondazione | Scegliere un elemento. |
| Altra forma giuridica | |
| Stato di attività della partecipata | attiva |
| Data di inizio della procedura ⁽¹⁾ | |
| Società con azioni quotate in mercati regolamentati ⁽²⁾ | NO |
| Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP) ⁽²⁾ | NO |
| La società è un GAL ⁽²⁾ | NO |
| La società è una "Società benefit" ⁽³⁾ | no |

(1) Compilare solo se nel campo "stato di attività della partecipata" è stato indicato che sono in corso procedure di liquidazione oppure procedure concorsuali.

(2) Nell'applicativo le società con azioni quotate e quelle emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati ("società quotate ex TUSP") e i Gruppi di Azione Locale (GAL) sono individuati mediante elenchi ufficiali.

(3) La "società benefit" è una società che nell'esercizio di una attività economica persegue, oltre allo scopo di dividerne gli utili, una o più finalità di beneficio comune e opera in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti di persone, comunità, territori e ambiente, beni ed attività culturali e sociali, enti e associazioni ed altri portatori di interesse. Tali finalità devono essere indicate specificatamente nell'oggetto sociale della società. La "società benefit" redige annualmente una relazione concernente il perseguimento del beneficio comune, da allegare al bilancio societario e da pubblicare nel proprio sito Internet (cfr. art. 1, commi 376 – 384, L. n. 208/2015).

SEDE LEGALE DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|---------------------------------|
| Stato | Italia |
| Provincia | PG |
| Comune | PERUGIA |
| CAP* | 06124 |
| Indirizzo* | Via Campo di Marte 9 |
| Telefono* | 075/5005156 |
| FAX* | |
| Email* | gepafinspa@legalmail.it |

* campo con compilazione facoltativa

SETTORE DI ATTIVITÀ DELLA PARTECIPATA

Indicare il settore ATECO rappresentativo dell'attività svolta. Nel caso in cui i settori siano più di uno, indicarli in ordine decrescente di importanza.

La lista dei codici Ateco è disponibile al link:

<https://www.istat.it/it/files//2022/03/Struttura-ATECO-2007-aggiornamento-2022.xlsx>

Per approfondimenti sui codici Ateco si rimanda al link:

<https://www.istat.it/it/archivio/17888>

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|---------------------------------|
| Attività 1 | 64.92.09 |
| Attività 2 | |
| Attività 3 | |
| Attività 4 | |

ULTERIORI INFORMAZIONI SULLA PARTECIPATA *

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---|
| Società in house | no |
| Previsione nello statuto di limiti sul fatturato ⁽⁴⁾ | Scegliere un elemento. |
| Società contenuta nell'allegato A al D.Lgs. n. 175/2016 | SI |
| Società a partecipazione pubblica di diritto singolare (art.1, c. 4, lett. A) # | Scegliere un elemento. |
| Riferimento normativo società di diritto singolare ⁽⁴⁾ | D.lgs. 01/09/1993 n. 385 "testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia" |
| Società a controllo pubblico che adotta un sistema di contabilità analitica e separata per le attività oggetto di diritti speciali o esclusivi svolte insieme ad altre attività in regime di mercato § | Scegliere un elemento. |
| Specificare se le regole per la contabilità separata sono dettate da: | Scegliere un elemento. |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con DPCM (art. 4, c. 9) | Scegliere un elemento. |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con provvedimento del Presidente della Regione o delle Prov. Autonome (art. 4, c. 9) | no |
| Riferimento normativo atto esclusione ⁽⁵⁾ | |

* La compilazione della Sezione "Ulteriori Informazioni sulla partecipata" non è richiesta per "società quotate ex TUSP", se la società è un GAL oppure se lo stato di attività della società è "in liquidazione" o "soggetta a procedure concorsuali".

(4) Compilare il campo solo se nel campo precedente è stato scelto "sì"

(5) Compilare il campo solo se in uno dei campi precedenti è stato scelto "sì"

Per la nozione giuridica di "società a partecipazione pubblica di diritto singolare" di cui all'art. 1, comma 4, del TUSP, si veda l'orientamento della Struttura di monitoraggio disponibile sul sito del Ministero dell'Economia e delle Finanze al seguente link:

https://www.de.mef.gov.it/export/sites/sitodt/modules/documenti_it/patrimonio_pubblico/patrimonio_pa/Orientamento_del_18_novembre_2019_xSocietx_a_partecipazione_pubblica_di_diritto_singolarex.pdf

§ Occorre selezionare "SI" se la società è a **controllo pubblico** (esercitato da una o più pubbliche amministrazioni congiuntamente), svolge attività economiche protette da **diritti speciali o esclusivi**, insieme con altre attività svolte in regime di economia di mercato ed ha adottato un sistema di **contabilità analitica e separata** secondo le indicazioni dettate dal MEF con la direttiva del 9 settembre 2019 (ai sensi del dell'art.6, c.1, TUSP) ovvero secondo le indicazioni dettate dall'Autorità di settore. Si ricorda che per diritti esclusivi o speciali si intendono i diritti concessi da un'autorità competente mediante una disposizione legislativa o regolamentare o disposizione amministrativa pubblicata, avente l'effetto di riservare, rispettivamente, a uno o più operatori economici l'esercizio di un'attività e di incidere sostanzialmente sulla capacità di altri operatori economici di esercitare tale attività.

DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP*

| NOME DEL CAMPO | Anno 2024 |
|--|---------------------------------|
| Tipologia di attività svolta | Attività bancarie e finanziarie |
| Numero medio di dipendenti | 21 |
| Numero dei componenti dell'organo di amministrazione | 5 |
| Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione | 82.921 |
| Numero dei componenti dell'organo di controllo | 3 |
| Compenso dei componenti dell'organo di controllo | 29.260 |

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-----------------------|---------|--------|-------|---------|-------|
| Approvazione bilancio | SI | SI | SI | SI | sì |
| Risultato d'esercizio | 211.379 | 42.699 | 4.741 | 507.776 | 9.002 |

* La compilazione della Sezione “Dati di bilancio per la verifica TUSP” non è richiesta per le “società quotate ex TUSP”, se lo stato di attività della società è “in liquidazione” o “soggetta a procedure concorsuali”.

ATTENZIONE: l'applicativo richiede la compilazione esclusivamente di una delle seguenti quattro sotto-sezioni di “DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP”.

1. Attività produttive di beni e servizi o Distretti tecnologici

Compilare la seguente sotto-sezione se la “Tipologia di attività svolta” dalla partecipata è: “Attività produttive di beni e servizi” o “**Attività di promozione e sviluppo di progetti di ricerca finanziati (Distretti tecnologici)**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|------|------|------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | | |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | | | |
| di cui Contributi in conto esercizio | | | |

2. Attività di Holding

Compilare la seguente sotto-sezione se la “Tipologia di attività svolta” dalla partecipata è: “**Attività consistenti nell'assunzione di partecipazioni in società esercenti attività diverse da quella creditizia e finanziaria (Holding)**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | | |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | | | |
| di cui Contributi in conto esercizio | | | |
| C15) Proventi da partecipazioni | | | |
| C16) Altri proventi finanziari | | | |
| C17 bis) Utili e perdite su cambi | | | |
| D18 a) Rettifiche di valore di attività finanziarie - Rivalutazioni di partecipazioni | | | |

3. Attività bancarie e finanziarie

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività bancarie e finanziarie**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|-----------|-----------|-----------|
| Interessi attivi e proventi assimilati | 208.142 | 114.975 | 30.221 |
| Commissioni attive | 2.948.778 | 2.651.463 | 2.807.839 |

4. Attività assicurative

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività assicurative**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| I.1 Conto Tecnico dei rami danni - Premi di competenza, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| I.3 Conto Tecnico dei rami danni - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.1 Conto Tecnico dei rami vita - Premi dell'esercizio, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.4 Conto Tecnico dei rami vita - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |

QUOTA DI POSSESSO (quota diretta e/o indiretta)

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|---|---------------------------------|
| Tipologia di Partecipazione | Partecipazione indiretta |
| Quota diretta ⁽⁶⁾ | |
| Codice Fiscale Tramite ⁽⁷⁾ | 00267120541 |
| Denominazione Tramite (organismo) ⁽⁷⁾ | SVILUPPUMBRIA |
| Quota detenuta dalla Tramite nella società ⁽⁸⁾ | 6,97% |

⁽⁶⁾ Se la partecipazione è diretta o sia diretta che indiretta, inserire la quota detenuta direttamente dall'Amministrazione nella società.

⁽⁷⁾ Compilare se per “Tipologia di Partecipazione” è stato indicato “Partecipazione Indiretta” o “Partecipazione diretta e indiretta”. Inserire CF e denominazione dell'ultima “tramite” attraverso la quale la società è indirettamente partecipata dall'Amministrazione.

⁽⁸⁾ Inserire la quota di partecipazione che la “tramite” detiene nella società.

QUOTA DI POSSESSO – TIPO DI CONTROLLO

Indicare il tipo di controllo* esercitato dall'Amministrazione sulla partecipata. Ai fini del controllo è necessario tener conto, oltre che della quota diretta, anche di eventuali quote indirette detenute dall'Amministrazione nella partecipata.

Nel caso di società partecipata indirettamente, in via generale, inserire il tipo di controllo esercitato dall'Amministrazione sulla “tramite”.

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--------------------|--------------------------------------|
| Tipo di controllo* | controllo solitario (REGIONE UMBRIA) |

*Per la definizione di controllo si rinvia all'atto di [orientamento del 15 febbraio 2018](#) emanato della Struttura di indirizzo, monitoraggio e controllo sull'attuazione del TUSP e alla deliberazione della Corte dei conti, Sezioni riunite in sede di controllo, 20 giugno 2019, n. 11/SSRRCO/QMIG/19.

INFORMAZIONI ED ESITO PER LA RAZIONALIZZAZIONE

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Partecipazione ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento | Sì |

Se la partecipazione è ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento continuare con la compilazione dei campi di seguito riportati. Altrimenti, se la partecipazione non è più detenuta alla data di adozione del provvedimento, deve essere compilata la scheda “Partecipazione non più detenuta” in base alla tipologia della razionalizzazione realizzata.

| | |
|---|--|
| Società controllata da una quotata | No |
| CF della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Denominazione della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Attività svolta dalla Partecipata | attività diversa dalle precedenti |
| Descrizione dell'attività | Fornisce uno strumento finanziario specializzato a disposizione delle PMI umbre per supportarle nella raccolta di finanziamenti, sia sotto forma di capitale di debito, tramite prestiti bancari a medio-lungo termine, sia sotto forma di mezzi propri tramite capitale di rischio. |
| Quota % di partecipazione detenuta dal soggetto privato ⁽¹⁰⁾ | 44,19% |
| Svolgimento di attività analoghe a quelle svolte da altre società (art.20, c.2 lett. c) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art.20, c.2 lett. f) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di aggregazione di società (art.20, c.2 lett. g) | Scegliere un elemento. |
| L'Amministrazione ha fissato, con proprio provvedimento, obiettivi specifici sui costi di funzionamento della partecipata? (art.19, c, 5) ⁽¹¹⁾ | Scegliere un elemento. |
| Esito della revisione periodica ⁽¹²⁾ | Scegliere un elemento. |
| Modalità (razionalizzazione) ⁽¹³⁾ | Scegliere un elemento. |
| Termine previsto per la razionalizzazione ⁽¹³⁾ | |
| Dichiarazione di Cessione a titolo oneroso in Revisione straordinaria ⁽¹⁴⁾ | Scegliere un elemento. |
| Note* | società per la quale Sviluppumbria mantiene la partecipazione a seguito della DGR 1587 del 28/12/2018 "revisione ordinaria delle partecipazioni regionali ex art. 20, D.Lgs. 19 agosto 2016, n. 175." per le motivazioni riportate nel documento medesimo e confermata in ultimo con DGR 1218/2024 “revisione periodica delle partecipazioni al 31/12/2023” Gepafin SpA è iscritta al n. 31865 dell’Albo degli Intermediari Finanziari ex art. 106 del Testo Unico Bancario e soggetta alla vigilanza della Banca d’Italia. |

⁽⁹⁾ Compilare il campo solo se nel campo “Società controllata da una quotata” è stato scelto “sì”.

⁽¹⁰⁾ Compilare il campo se “Attività svolta dalla Partecipata” precedentemente selezionata è “Realizzazione e gestione di opera pubblica ovvero organizzazione e gestione di servizio di interesse generale tramite PPP (Art.4, c.2, lett. c)”.

⁽¹¹⁾ Compilare il campo se “Tipo di controllo” è stato selezionato elemento diverso da “nessuno”.

⁽¹²⁾ La compilazione del campo non è richiesta per le società in liquidazione, per quelle soggette a procedure concorsuali e per i GAL.

⁽¹³⁾ Campo obbligatorio se per “Esito della revisione periodica” è stato selezionato “Razionalizzazione”.

⁽¹⁴⁾ Nel campo l’Amministrazione deve specificare se nel provvedimento di revisione straordinaria, adottato ai sensi dell’art. 24 del TUSP, era stato indicato l’esito “Cessione a titolo oneroso”. La compilazione non è richiesta se la società è in liquidazione, è soggetta a procedura concorsuale, è un GAL o nel caso in cui nel campo “Attività svolta dalla partecipata” sia stato selezionato “Coordinamento e attuazione patti territoriali e contratti d'area ex delibera CIPE 21/03/1997 (Art. 26, c.7) oppure “Gestione delle case da gioco – società già costituita e autorizzata alla data del 23/09/2016 (art. 26, c. 12 sexies)”.

*Campo con compilazione facoltativa.



Ministero
dell'Economia
e delle Finanze

SCHEDA DI RILEVAZIONE
PER LA
REVISIONE PERIODICA DELLE PARTECIPAZIONI
da approvarsi entro il 31/12/2025
(Art. 20, c. 1, TUSP)

Dati relativi alle partecipazioni detenute al
31/12/2024

DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Codice Fiscale | 00515910545 |
| Denominazione | SASE SPA |
| Data di costituzione della partecipata | 1977 |
| Forma giuridica | Società per azioni |
| Tipo di fondazione | Scegliere un elemento. |
| Altra forma giuridica | |
| Stato di attività della partecipata | attiva |
| Data di inizio della procedura ⁽¹⁾ | |
| Società con azioni quotate in mercati regolamentati ⁽²⁾ | NO |
| Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP) ⁽²⁾ | NO |
| La società è un GAL ⁽²⁾ | NO |
| La società è una "Società benefit" ⁽³⁾ | no |

(1) Compilare solo se nel campo "stato di attività della partecipata" è stato indicato che sono in corso procedure di liquidazione oppure procedure concorsuali.

(2) Nell'applicativo le società con azioni quotate e quelle emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati ("società quotate ex TUSP") e i Gruppi di Azione Locale (GAL) sono individuati mediante elenchi ufficiali.

(3) La "società benefit" è una società che nell'esercizio di una attività economica persegue, oltre allo scopo di dividerne gli utili, una o più finalità di beneficio comune e opera in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti di persone, comunità, territori e ambiente, beni ed attività culturali e sociali, enti e associazioni ed altri portatori di interesse. Tali finalità devono essere indicate specificatamente nell'oggetto sociale della società. La "società benefit" redige annualmente una relazione concernente il perseguimento del beneficio comune, da allegare al bilancio societario e da pubblicare nel proprio sito Internet (cfr. art. 1, commi 376 – 384, L. n. 208/2015).

SEDE LEGALE DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|--|
| Stato | Italia |
| Provincia | Perugia |
| Comune | Perugia |
| CAP* | 06080 |
| Indirizzo* | Località S.Egidio |
| Telefono* | 075/5921433 |
| FAX* | |
| Email* | administration@airport.umbria.it |

* campo con compilazione facoltativa

SETTORE DI ATTIVITÀ DELLA PARTECIPATA

Indicare il settore ATECO rappresentativo dell'attività svolta. Nel caso in cui i settori siano più di uno, indicarli in ordine decrescente di importanza.

La lista dei codici Ateco è disponibile al link:

<https://www.istat.it/it/files//2022/03/Struttura-ATECO-2007-aggiornamento-2022.xlsx>

Per approfondimenti sui codici Ateco si rimanda al link:

<https://www.istat.it/it/archivio/17888>

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|---------------------------------|
| Attività 1 | 51.10.1 |
| Attività 2 | |
| Attività 3 | |
| Attività 4 | |

ULTERIORI INFORMAZIONI SULLA PARTECIPATA *

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Società in house | no |
| Previsione nello statuto di limiti sul fatturato ⁽⁴⁾ | Scegliere un elemento. |
| Società contenuta nell'allegato A al D.Lgs. n. 175/2016 | Si gruppo Sviluppo Umbria |
| Società a partecipazione pubblica di diritto singolare (art.1, c. 4, lett. A) # | no |
| Riferimento normativo società di diritto singolare ⁽⁴⁾ | NO |
| Società a controllo pubblico che adotta un sistema di contabilità analitica e separata per le attività oggetto di diritti speciali o esclusivi svolte insieme ad altre attività in regime di mercato § | Scegliere un elemento. |
| Specificare se le regole per la contabilità separata sono dettate da: | Scegliere un elemento. |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con DPCM (art. 4, c. 9) | Scegliere un elemento. |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con provvedimento del Presidente della Regione o delle Prov. Autonome (art. 4, c. 9) | no |
| Riferimento normativo atto esclusione ⁽⁵⁾ | |

* La compilazione della Sezione "Ulteriori Informazioni sulla partecipata" non è richiesta per "società quotate ex TUSP", se la società è un GAL oppure se lo stato di attività della società è "in liquidazione" o "soggetta a procedure concorsuali".

(4) Compilare il campo solo se nel campo precedente è stato scelto "sì"

(5) Compilare il campo solo se in uno dei campi precedenti è stato scelto "sì"

Per la nozione giuridica di "società a partecipazione pubblica di diritto singolare" di cui all'art. 1, comma 4, del TUSP, si veda l'orientamento della Struttura di monitoraggio disponibile sul sito del Ministero dell'Economia e delle Finanze al seguente link:

[https://www.de.mef.gov.it/export/sites/sitodt/modules/documenti_it/patrimonio_pubblico/patrimonio_pa/Orientamento_del_18_novembre_2019_xSocietx_a_partecipazione_pubblica_di_diritto_singolarex .pdf](https://www.de.mef.gov.it/export/sites/sitodt/modules/documenti_it/patrimonio_pubblico/patrimonio_pa/Orientamento_del_18_novembre_2019_xSocietx_a_partecipazione_pubblica_di_diritto_singolarex.pdf)

§ Occorre selezionare "SI" se la società è a **controllo pubblico** (esercitato da una o più pubbliche amministrazioni congiuntamente), svolge attività economiche protette da **diritti speciali o esclusivi**, insieme con altre attività svolte in regime di economia di mercato ed ha adottato un sistema di **contabilità analitica e separata** secondo le indicazioni dettate dal MEF con la direttiva del 9 settembre 2019 (ai sensi del dell'art.6, c.1, TUSP) ovvero secondo le indicazioni dettate dall'Autorità di settore. Si ricorda che per diritti esclusivi o speciali si intendono i diritti concessi da un'autorità competente mediante una disposizione legislativa o regolamentare o disposizione amministrativa pubblicata, avente l'effetto di riservare, rispettivamente, a uno o più operatori economici l'esercizio di un'attività e di incidere sostanzialmente sulla capacità di altri operatori economici di esercitare tale attività.

DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP*

| NOME DEL CAMPO | Anno 2024 |
|--|---------------------------------------|
| Tipologia di attività svolta | Attività produttive di beni e servizi |
| Numero medio di dipendenti | 48 |
| Numero dei componenti dell'organo di amministrazione | 5 |
| Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione | 65.020 |
| Numero dei componenti dell'organo di controllo | 3 |
| Compenso dei componenti dell'organo di controllo | 24.320 |

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-----------------------|----------|---------|---------|-------|-------------|
| Approvazione bilancio | si | si | si | si | si |
| Risultato d'esercizio | -313.463 | 178.076 | 444.128 | 6.195 | -1.599.509, |

* La compilazione della Sezione “Dati di bilancio per la verifica TUSP” non è richiesta per le “società quotate ex TUSP”, se lo stato di attività della società è “in liquidazione” o “soggetta a procedure concorsuali”.

ATTENZIONE: l'applicativo richiede la compilazione esclusivamente di una delle seguenti quattro sotto-sezioni di “DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP”.

1. Attività produttive di beni e servizi o Distretti tecnologici

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “Attività produttive di beni e servizi” o “**Attività di promozione e sviluppo di progetti di ricerca finanziati (Distretti tecnologici)**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|-----------|-----------|-----------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 6.185.483 | 5.770.164 | 4.283.494 |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | 5.564.340 | 5.546.432 | 5.716.898 |
| di cui Contributi in conto esercizio | 5.277.266 | 5.230.233 | 5.580.332 |

2. Attività di Holding

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività consistenti nell'assunzione di partecipazioni in società esercenti attività diverse da quella creditizia e finanziaria (Holding)**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | | |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | | | |
| di cui Contributi in conto esercizio | | | |
| C15) Proventi da partecipazioni | | | |
| C16) Altri proventi finanziari | | | |
| C17 bis) Utili e perdite su cambi | | | |
| D18 a) Rettifiche di valore di attività finanziarie - Rivalutazioni di partecipazioni | | | |

3. Attività bancarie e finanziarie

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività bancarie e finanziarie**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|------|------|------|
| Interessi attivi e proventi assimilati | | | |
| Commissioni attive | | | |

4. Attività assicurative

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività assicurative**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| I.1 Conto Tecnico dei rami danni - Premi di competenza, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| I.3 Conto Tecnico dei rami danni - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.1 Conto Tecnico dei rami vita - Premi dell'esercizio, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.4 Conto Tecnico dei rami vita - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |

QUOTA DI POSSESSO (quota diretta e/o indiretta)

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|---|---------------------------------|
| Tipologia di Partecipazione | Partecipazione diretta |
| Quota diretta ⁽⁶⁾ | |
| Codice Fiscale Tramite ⁽⁷⁾ | 00267120541 |
| Denominazione Tramite (organismo) ⁽⁷⁾ | SVILUPPUMBRIA |
| Quota detenuta dalla Tramite nella società ⁽⁸⁾ | 78,71% |

⁽⁶⁾ Se la partecipazione è diretta o sia diretta che indiretta, inserire la quota detenuta direttamente dall'Amministrazione nella società.

⁽⁷⁾ Compilare se per “Tipologia di Partecipazione” è stato indicato “Partecipazione Indiretta” o “Partecipazione diretta e indiretta”. Inserire CF e denominazione dell'ultima “tramite” attraverso la quale la società è indirettamente partecipata dall'Amministrazione.

⁽⁸⁾ Inserire la quota di partecipazione che la “tramite” detiene nella società.

QUOTA DI POSSESSO – TIPO DI CONTROLLO

Indicare il tipo di controllo* esercitato dall'Amministrazione sulla partecipata. Ai fini del controllo è necessario tener conto, oltre che della quota diretta, anche di eventuali quote indirette detenute dall'Amministrazione nella partecipata.

Nel caso di società partecipata indirettamente, in via generale, inserire il tipo di controllo esercitato dall'Amministrazione sulla “tramite”.

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--------------------|--|
| Tipo di controllo* | controllo solitario - maggioranza dei voti esercit |

*Per la definizione di controllo si rinvia all'atto di [orientamento del 15 febbraio 2018](#) emanato della Struttura di indirizzo, monitoraggio e controllo sull'attuazione del TUSP e alla deliberazione della Corte dei conti, Sezioni riunite in sede di controllo, 20 giugno 2019, n. 11/SSRRCO/QMIG/19.

INFORMAZIONI ED ESITO PER LA RAZIONALIZZAZIONE

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Partecipazione ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento | Sì |

Se la partecipazione è ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento continuare con la compilazione dei campi di seguito riportati. Altrimenti, se la partecipazione non è più detenuta alla data di adozione del provvedimento, deve essere compilata la scheda "Partecipazione non più detenuta" in base alla tipologia della razionalizzazione realizzata.

| | |
|---|---|
| Società controllata da una quotata | No |
| CF della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Denominazione della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Attività svolta dalla Partecipata | produzione di un servizio di interesse generale (Art. 4, c. 2, lett. a) |
| Descrizione dell'attività | Gestione servizi aeroportuali - aeroporto dell'Umbria |
| Quota % di partecipazione detenuta dal soggetto privato ⁽¹⁰⁾ | 0,12% |
| Svolgimento di attività analoghe a quelle svolte da altre società (art.20, c.2 lett. c) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art.20, c.2 lett. f) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di aggregazione di società (art.20, c.2 lett. g) | Scegliere un elemento. |
| L'Amministrazione ha fissato, con proprio provvedimento, obiettivi specifici sui costi di funzionamento della partecipata? (art.19, c, 5) ⁽¹¹⁾ | Scegliere un elemento. |
| Esito della revisione periodica ⁽¹²⁾ | Scegliere un elemento. |
| Modalità (razionalizzazione) ⁽¹³⁾ | Scegliere un elemento. |
| Termine previsto per la razionalizzazione ⁽¹³⁾ | |
| Dichiarazione di Cessione a titolo oneroso in Revisione straordinaria ⁽¹⁴⁾ | Scegliere un elemento. |
| Note* | società per la quale Sviluppumbria mantiene la partecipazione a seguito della DGR 1587 del 28/12/2018 "revisione ordinaria delle partecipazioni regionali ex art. 20, D.Lgs. 19 agosto 2016, n. 175." per le motivazioni riportate nel documento medesimo e confermata in ultimo con DGR 1218/2024 "revisione periodica delle partecipazioni al 31/12/2023" |

⁽⁹⁾ Compilare il campo solo se nel campo "Società controllata da una quotata" è stato scelto "sì".

⁽¹⁰⁾ Compilare il campo se "Attività svolta dalla Partecipata" precedentemente selezionata è "Realizzazione e gestione di opera pubblica ovvero organizzazione e gestione di servizio di interesse generale tramite PPP (Art.4, c.2, lett. c)".

⁽¹¹⁾ Compilare il campo se "Tipo di controllo" è stato selezionato elemento diverso da "nessuno".

⁽¹²⁾ La compilazione del campo non è richiesta per le società in liquidazione, per quelle soggette a procedure concorsuali e per i GAL.

⁽¹³⁾ Campo obbligatorio se per "Esito della revisione periodica" è stato selezionato "Razionalizzazione".

⁽¹⁴⁾ Nel campo l'Amministrazione deve specificare se nel provvedimento di revisione straordinaria, adottato ai sensi dell'art. 24 del TUSP, era stato indicato l'esito "Cessione a titolo oneroso". La compilazione non è richiesta se la società è in liquidazione, è soggetta a procedura concorsuale, è un GAL o nel caso in cui nel campo "Attività svolta dalla partecipata" sia stato selezionato "Coordinamento e attuazione patti territoriali e contratti d'area ex delibera CIPE 21/03/1997 (Art. 26, c.7) oppure "Gestione delle case da gioco – società già costituita e autorizzata alla data del 23/09/2016 (art. 26, c. 12 sexies)".

*Campo con compilazione facoltativa.



Ministero
dell'Economia
e delle Finanze

SCHEDA DI RILEVAZIONE
PER LA
REVISIONE PERIODICA DELLE PARTECIPAZIONI
da approvarsi entro il 31/12/2025
(Art. 20, c. 1, TUSP)

Dati relativi alle partecipazioni detenute al
31/12/2024

DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---|
| Codice Fiscale | 02907250548 |
| Denominazione | CONSORZIO FLAMINIA VETUS in liq.ne |
| Data di costituzione della partecipata | 2006 |
| Forma giuridica | Consorzio |
| Tipo di fondazione | Scegliere un elemento. |
| Altra forma giuridica | |
| Stato di attività della partecipata | in liquidazione volontaria o scioglimento |
| Data di inizio della procedura ⁽¹⁾ | 20/02/2018 |
| Società con azioni quotate in mercati regolamentati ⁽²⁾ | no |
| Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP) ⁽²⁾ | no |
| La società è un GAL ⁽²⁾ | no |
| La società è una "Società benefit" ⁽³⁾ | no |

(1) Compilare solo se nel campo "stato di attività della partecipata" è stato indicato che sono in corso procedure di liquidazione oppure procedure concorsuali.

(2) Nell'applicativo le società con azioni quotate e quelle emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati ("società quotate ex TUSP") e i Gruppi di Azione Locale (GAL) sono individuati mediante elenchi ufficiali.

(3) La "società benefit" è una società che nell'esercizio di una attività economica persegue, oltre allo scopo di dividerne gli utili, una o più finalità di beneficio comune e opera in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti di persone, comunità, territori e ambiente, beni ed attività culturali e sociali, enti e associazioni ed altri portatori di interesse. Tali finalità devono essere indicate specificatamente nell'oggetto sociale della società. La "società benefit" redige annualmente una relazione concernente il perseguimento del beneficio comune, da allegare al bilancio societario e da pubblicare nel proprio sito Internet (cfr. art. 1, commi 376 – 384, L. n. 208/2015).

SEDE LEGALE DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|-------------------------------------|
| Stato | Italia |
| Provincia | PG |
| Comune | MASSA MARTANA |
| CAP* | 06056 |
| Indirizzo* | Via Mazzini, 1 |
| Telefono* | 075 8951722 |
| FAX* | |
| Email* | consorzioflaminiavetus@legalmail.it |

*campo con compilazione facoltativa

SETTORE DI ATTIVITÀ DELLA PARTECIPATA

Indicare il settore ATECO rappresentativo dell'attività svolta. Nel caso in cui i settori siano più di uno, indicarli in ordine decrescente di importanza.

La lista dei codici Ateco è disponibile al link:

<https://www.istat.it/it/files//2022/03/Struttura-ATECO-2007-aggiornamento-2022.xlsx>

Per approfondimenti sui codici Ateco si rimanda al link:

<https://www.istat.it/it/archivio/17888>

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|---------------------------------|
| Attività 1 | 41 – COSTRUZIONE DI EDIFICI |
| Attività 2 | 42 – INGEGNERIA CIVILE |
| Attività 3 | |
| Attività 4 | |

ULTERIORI INFORMAZIONI SULLA PARTECIPATA *

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Società in house | Scegliere un elemento. |
| Previsione nello statuto di limiti sul fatturato ⁽⁴⁾ | Scegliere un elemento. |
| Società contenuta nell'allegato A al D.Lgs. n. 175/2016 | |
| Società a partecipazione pubblica di diritto singolare (art.1, c. 4, lett. A) # | Scegliere un elemento. |
| Riferimento normativo società di diritto singolare ⁽⁴⁾ | |
| Società a controllo pubblico che adotta un sistema di contabilità analitica e separata per le attività oggetto di diritti speciali o esclusivi svolte insieme ad altre attività in regime di mercato § | Scegliere un elemento. |
| Specificare se le regole per la contabilità separata sono dettate da: | Scegliere un elemento. |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con DPCM (art. 4, c. 9) | Scegliere un elemento. |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con provvedimento del Presidente della Regione o delle Prov. Autonome (art. 4, c. 9) | Scegliere un elemento. |
| Riferimento normativo atto esclusione ⁽⁵⁾ | |

* La compilazione della Sezione "Ulteriori Informazioni sulla partecipata" non è richiesta per "società quotate ex TUSP", se la società è un GAL oppure se lo stato di attività della società è "in liquidazione" o "soggetta a procedure concorsuali".

(4) Compilare il campo solo se nel campo precedente è stato scelto "sì"

(5) Compilare il campo solo se in uno dei campi precedenti è stato scelto "sì"

Per la nozione giuridica di "società a partecipazione pubblica di diritto singolare" di cui all'art. 1, comma 4, del TUSP, si veda l'orientamento della Struttura di monitoraggio disponibile sul sito del Ministero dell'Economia e delle Finanze al seguente link:

https://www.de.mef.gov.it/export/sites/sitodt/modules/documenti_it/patrimonio_pubblico/patrimonio_pa/Orientamento_del_18_novembre_2019_xSocietx_a_partecipazione_pubblica_di_diritto_singolarex.pdf

§ Occorre selezionare "SI" se la società è a **controllo pubblico** (esercitato da una o più pubbliche amministrazioni congiuntamente), svolge attività economiche protette da **diritti speciali o esclusivi**, insieme con altre attività svolte in regime di economia di mercato ed ha adottato un sistema di **contabilità analitica e separata** secondo le indicazioni dettate dal MEF con la direttiva del 9 settembre 2019 (ai sensi del dell'art.6, c.1, TUSP) ovvero secondo le indicazioni dettate dall'Autorità di settore. Si ricorda che per diritti esclusivi o speciali si intendono i diritti concessi da un'autorità competente mediante una disposizione legislativa o regolamentare o disposizione amministrativa pubblicata, avente l'effetto di riservare, rispettivamente, a uno o più operatori economici l'esercizio di un'attività e di incidere sostanzialmente sulla capacità di altri operatori economici di esercitare tale attività.

DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP*

| NOME DEL CAMPO | Anno 2024 |
|--|------------------------|
| Tipologia di attività svolta | Scegliere un elemento. |
| Numero medio di dipendenti | |
| Numero dei componenti dell'organo di amministrazione | |
| Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione | |
| Numero dei componenti dell'organo di controllo | |
| Compenso dei componenti dell'organo di controllo | |

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Approvazione bilancio | Scegliere un | Scegliere un | Scegliere un | Scegliere un | Scegliere un |
| Risultato d'esercizio | | | | | |

* La compilazione della Sezione "Dati di bilancio per la verifica TUSP" non è richiesta per le "società quotate ex TUSP", se lo stato di attività della società è "in liquidazione" o "soggetta a procedure concorsuali".

ATTENZIONE: l'applicativo richiede la compilazione esclusivamente di una delle seguenti quattro sotto-sezioni di "DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP".

1. Attività produttive di beni e servizi o Distretti tecnologici

Compilare la seguente sotto-sezione se la "Tipologia di attività svolta" dalla partecipata è: "Attività produttive di beni e servizi" o "**Attività di promozione e sviluppo di progetti di ricerca finanziati (Distretti tecnologici)**".

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|------|------|------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | | |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | | | |
| di cui Contributi in conto esercizio | | | |

2. Attività di Holding

Compilare la seguente sotto-sezione se la "Tipologia di attività svolta" dalla partecipata è: "**Attività consistenti nell'assunzione di partecipazioni in società esercenti attività diverse da quella creditizia e finanziaria (Holding)**".

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | | |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | | | |
| di cui Contributi in conto esercizio | | | |
| C15) Proventi da partecipazioni | | | |
| C16) Altri proventi finanziari | | | |
| C17 bis) Utili e perdite su cambi | | | |
| D18 a) Rettifiche di valore di attività finanziarie - Rivalutazioni di partecipazioni | | | |

3. Attività bancarie e finanziarie

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività bancarie e finanziarie**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|------|------|------|
| Interessi attivi e proventi assimilati | | | |
| Commissioni attive | | | |

4. Attività assicurative

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività assicurative**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| I.1 Conto Tecnico dei rami danni - Premi di competenza, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| I.3 Conto Tecnico dei rami danni - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.1 Conto Tecnico dei rami vita - Premi dell'esercizio, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.4 Conto Tecnico dei rami vita - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |

QUOTA DI POSSESSO (quota diretta e/o indiretta)

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|---|---------------------------------|
| Tipologia di Partecipazione | Partecipazione indiretta |
| Quota diretta ⁽⁶⁾ | |
| Codice Fiscale Tramite ⁽⁷⁾ | 00267120541 |
| Denominazione Tramite (organismo) ⁽⁷⁾ | SVILUPPUMBRIA |
| Quota detenuta dalla Tramite nella società ⁽⁸⁾ | 42,03% |

⁽⁶⁾ Se la partecipazione è diretta o sia diretta che indiretta, inserire la quota detenuta direttamente dall'Amministrazione nella società.

⁽⁷⁾ Compilare se per “Tipologia di Partecipazione” è stato indicato “Partecipazione Indiretta” o “Partecipazione diretta e indiretta”. Inserire CF e denominazione dell'ultima “tramite” attraverso la quale la società è indirettamente partecipata dall'Amministrazione.

⁽⁸⁾ Inserire la quota di partecipazione che la “tramite” detiene nella società.

QUOTA DI POSSESSO – TIPO DI CONTROLLO

Indicare il tipo di controllo* esercitato dall'Amministrazione sulla partecipata. Ai fini del controllo è necessario tener conto, oltre che della quota diretta, anche di eventuali quote indirette detenute dall'Amministrazione nella partecipata.

Nel caso di società partecipata indirettamente, in via generale, inserire il tipo di controllo esercitato dall'Amministrazione sulla “tramite”.

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--------------------|---------------------------------|
| Tipo di controllo* | Scegliere un elemento. |

*Per la definizione di controllo si rinvia all'atto di [orientamento del 15 febbraio 2018](#) emanato della Struttura di indirizzo, monitoraggio e controllo sull'attuazione del TUSP e alla deliberazione della Corte dei conti, Sezioni riunite in sede di controllo, 20 giugno 2019, n. 11/SSRRCO/QMIG/19.

INFORMAZIONI ED ESITO PER LA RAZIONALIZZAZIONE

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Partecipazione ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento | Sì |

Se la partecipazione è ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento continuare con la compilazione dei campi di seguito riportati. Altrimenti, se la partecipazione non è più detenuta alla data di adozione del provvedimento, deve essere compilata la scheda “Partecipazione non più detenuta” in base alla tipologia della razionalizzazione realizzata.

| | |
|---|--|
| Società controllata da una quotata | No |
| CF della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Denominazione della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Attività svolta dalla Partecipata | attività diversa dalle precedenti |
| Descrizione dell'attività | realizzazione, urbanizzazione e gestione dell'area industriale |
| Quota % di partecipazione detenuta dal soggetto privato ⁽¹⁰⁾ | |
| Svolgimento di attività analoghe a quelle svolte da altre società (art.20, c.2 lett. c) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art.20, c.2 lett. f) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di aggregazione di società (art.20, c.2 lett. g) | Scegliere un elemento. |
| L'Amministrazione ha fissato, con proprio provvedimento, obiettivi specifici sui costi di funzionamento della partecipata? (art.19, c, 5) ⁽¹¹⁾ | Scegliere un elemento. |
| Esito della revisione periodica ⁽¹²⁾ | Scegliere un elemento. |
| Modalità (razionalizzazione) ⁽¹³⁾ | Scegliere un elemento. |
| Termine previsto per la razionalizzazione ⁽¹³⁾ | |
| Dichiarazione di Cessione a titolo oneroso in Revisione straordinaria ⁽¹⁴⁾ | Scegliere un elemento. |
| Note* | Società messa in liquidazione il 20/02/2018 – PROCEDURA IN CORSO |

⁽⁹⁾ Compilare il campo solo se nel campo “Società controllata da una quotata” è stato scelto “sì”.

⁽¹⁰⁾ Compilare il campo se “Attività svolta dalla Partecipata” precedentemente selezionata è “Realizzazione e gestione di opera pubblica ovvero organizzazione e gestione di servizio di interesse generale tramite PPP (Art.4, c.2, lett. c)”.

⁽¹¹⁾ Compilare il campo se “Tipo di controllo” è stato selezionato elemento diverso da “nessuno”.

⁽¹²⁾ La compilazione del campo non è richiesta per le società in liquidazione, per quelle soggette a procedure concorsuali e per i GAL.

⁽¹³⁾ Campo obbligatorio se per “Esito della revisione periodica” è stato selezionato “Razionalizzazione”.

⁽¹⁴⁾ Nel campo l'Amministrazione deve specificare se nel provvedimento di revisione straordinaria, adottato ai sensi dell'art. 24 del TUSP, era stato indicato l'esito “Cessione a titolo oneroso”. La compilazione non è richiesta se la società è in liquidazione, è soggetta a procedura concorsuale, è un GAL o nel caso in cui nel campo “Attività svolta dalla partecipata” sia stato selezionato “Coordinamento e attuazione patti territoriali e contratti d'area ex delibera CIPE 21/03/1997 (Art. 26, c.7) oppure “Gestione delle case da gioco – società già costituita e autorizzata alla data del 23/09/2016 (art. 26, c. 12 sexies)”.

*Campo con compilazione facoltativa.



Ministero
dell'Economia
e delle Finanze

SCHEDA DI RILEVAZIONE
PER LA
REVISIONE PERIODICA DELLE PARTECIPAZIONI
da approvarsi entro il 31/12/2025
(Art. 20, c. 1, TUSP)

Dati relativi alle partecipazioni detenute al
31/12/2024

DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---|
| Codice Fiscale | 00721250553 |
| Denominazione | TNS CONSORZIO – SVILUPPO AREE ED INIZIATIVE INDUSTRIALI IN LIQUIDAZIONE |
| Data di costituzione della partecipata | 1997 |
| Forma giuridica | Consorzio |
| Tipo di fondazione | Scegliere un elemento. |
| Altra forma giuridica | |
| Stato di attività della partecipata | in liquidazione volontaria o scioglimento |
| Data di inizio della procedura ⁽¹⁾ | 2013 |
| Società con azioni quotate in mercati regolamentati ⁽²⁾ | NO |
| Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP) ⁽²⁾ | NO |
| La società è un GAL ⁽²⁾ | NO |
| La società è una “Società benefit” ⁽³⁾ | no |

(1) Compilare solo se nel campo “stato di attività della partecipata” è stato indicato che sono in corso procedure di liquidazione oppure procedure concorsuali.

(2) Nell’applicativo le società con azioni quotate e quelle emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (“società quotate ex TUSP”) e i Gruppi di Azione Locale (GAL) sono individuati mediante elenchi ufficiali.

(3) La “società benefit” è una società che nell’esercizio di una attività economica persegue, oltre allo scopo di dividerne gli utili, una o più finalità di beneficio comune e opera in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti di persone, comunità, territori e ambiente, beni ed attività culturali e sociali, enti e associazioni ed altri portatori di interesse. Tali finalità devono essere indicate specificatamente nell’oggetto sociale della società. La “società benefit” redige annualmente una relazione concernente il perseguimento del beneficio comune, da allegare al bilancio societario e da pubblicare nel proprio sito Internet (cfr. art. 1, commi 376 – 384, L. n. 208/2015).

SEDE LEGALE DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|---------------------------------|
| Stato | Italia |
| Provincia | TR |
| Comune | TERNI |
| CAP* | 05100 |
| Indirizzo* | STRADA DELLE CAMPORE 11/13 |
| Telefono* | 0744806043/44 |
| FAX* | |
| Email* | TNSCONSORZIO@PEC.IT |

*campo con compilazione facoltativa

SETTORE DI ATTIVITÀ DELLA PARTECIPATA

Indicare il settore ATECO rappresentativo dell’attività svolta. Nel caso in cui i settori siano più di uno, indicarli in ordine decrescente di importanza.

La lista dei codici Ateco è disponibile al link:

<https://www.istat.it/it/files//2022/03/Struttura-ATECO-2007-aggiornamento-2022.xlsx>

Per approfondimenti sui codici Ateco si rimanda al link:

<https://www.istat.it/it/archivio/17888>

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|---|
| Attività 1 | 41.2 – COSTRUZIONE DI EDIFICI RESIDENZIALI E NON RESIDENZIALI |
| Attività 2 | |
| Attività 3 | |
| Attività 4 | |

ULTERIORI INFORMAZIONI SULLA PARTECIPATA *

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Società in house | Scegliere un elemento. |
| Previsione nello statuto di limiti sul fatturato ⁽⁴⁾ | Scegliere un elemento. |
| Società contenuta nell'allegato A al D.Lgs. n. 175/2016 | |
| Società a partecipazione pubblica di diritto singolare (art.1, c. 4, lett. A) # | Scegliere un elemento. |
| Riferimento normativo società di diritto singolare ⁽⁴⁾ | |
| Società a controllo pubblico che adotta un sistema di contabilità analitica e separata per le attività oggetto di diritti speciali o esclusivi svolte insieme ad altre attività in regime di mercato § | Scegliere un elemento. |
| Specificare se le regole per la contabilità separata sono dettate da: | Scegliere un elemento. |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con DPCM (art. 4, c. 9) | Scegliere un elemento. |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con provvedimento del Presidente della Regione o delle Prov. Autonome (art. 4, c. 9) | Scegliere un elemento. |
| Riferimento normativo atto esclusione ⁽⁵⁾ | |

* La compilazione della Sezione "Ulteriori Informazioni sulla partecipata" non è richiesta per "società quotate ex TUSP", se la società è un GAL oppure se lo stato di attività della società è "in liquidazione" o "soggetta a procedure concorsuali".

(4) Compilare il campo solo se nel campo precedente è stato scelto "sì"

(5) Compilare il campo solo se in uno dei campi precedenti è stato scelto "sì"

Per la nozione giuridica di "società a partecipazione pubblica di diritto singolare" di cui all'art. 1, comma 4, del TUSP, si veda l'orientamento della Struttura di monitoraggio disponibile sul sito del Ministero dell'Economia e delle Finanze al seguente link:

https://www.de.mef.gov.it/export/sites/sitodt/modules/documenti_it/patrimonio_pubblico/patrimonio_pa/Orientamento_del_18_novembre_2019_xSocietx_a_partecipazione_pubblica_di_diritto_singolarex.pdf

§ Occorre selezionare "SI" se la società è a **controllo pubblico** (esercitato da una o più pubbliche amministrazioni congiuntamente), svolge attività economiche protette da **diritti speciali o esclusivi**, insieme con altre attività svolte in regime di economia di mercato ed ha adottato un sistema di **contabilità analitica e separata** secondo le indicazioni dettate dal MEF con la direttiva del 9 settembre 2019 (ai sensi del dell'art.6, c.1, TUSP) ovvero secondo le indicazioni dettate dall'Autorità di settore. Si ricorda che per diritti esclusivi o speciali si intendono i diritti concessi da un'autorità competente mediante una disposizione legislativa o regolamentare o disposizione amministrativa pubblicata, avente l'effetto di riservare, rispettivamente, a uno o più operatori economici l'esercizio di un'attività e di incidere sostanzialmente sulla capacità di altri operatori economici di esercitare tale attività.

DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP*

| NOME DEL CAMPO | Anno 2024 |
|--|-----------|
| Tipologia di attività svolta | |
| Numero medio di dipendenti | |
| Numero dei componenti dell'organo di amministrazione | |
| Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione | |
| Numero dei componenti dell'organo di controllo | |
| Compenso dei componenti dell'organo di controllo | |

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-----------------------|------|------|------|------|------|
| Approvazione bilancio | | | | | |
| Risultato d'esercizio | | | | | |

* La compilazione della Sezione "Dati di bilancio per la verifica TUSP" non è richiesta per le "società quotate ex TUSP", se lo stato di attività della società è "in liquidazione" o "soggetta a procedure concorsuali".

ATTENZIONE: l'applicativo richiede la compilazione esclusivamente di una delle seguenti quattro sotto-sezioni di "DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP".

1. Attività produttive di beni e servizi o Distretti tecnologici

Compilare la seguente sotto-sezione se la "Tipologia di attività svolta" dalla partecipata è: "Attività produttive di beni e servizi" o "**Attività di promozione e sviluppo di progetti di ricerca finanziati (Distretti tecnologici)**".

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|------|------|------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | | |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | | | |
| di cui Contributi in conto esercizio | | | |

2. Attività di Holding

Compilare la seguente sotto-sezione se la "Tipologia di attività svolta" dalla partecipata è: "**Attività consistenti nell'assunzione di partecipazioni in società esercenti attività diverse da quella creditizia e finanziaria (Holding)**".

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | | |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | | | |
| di cui Contributi in conto esercizio | | | |
| C15) Proventi da partecipazioni | | | |
| C16) Altri proventi finanziari | | | |
| C17 bis) Utili e perdite su cambi | | | |
| D18 a) Rettifiche di valore di attività finanziarie - Rivalutazioni di partecipazioni | | | |

3. Attività bancarie e finanziarie

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività bancarie e finanziarie**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|------|------|------|
| Interessi attivi e proventi assimilati | | | |
| Commissioni attive | | | |

4. Attività assicurative

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività assicurative**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| I.1 Conto Tecnico dei rami danni - Premi di competenza, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| I.3 Conto Tecnico dei rami danni - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.1 Conto Tecnico dei rami vita - Premi dell'esercizio, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.4 Conto Tecnico dei rami vita - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |

QUOTA DI POSSESSO (quota diretta e/o indiretta)

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|---|---------------------------------|
| Tipologia di Partecipazione | Partecipazione indiretta |
| Quota diretta ⁽⁶⁾ | |
| Codice Fiscale Tramite ⁽⁷⁾ | 00267120541 |
| Denominazione Tramite (organismo) ⁽⁷⁾ | SVILUPPUMBRIA |
| Quota detenuta dalla Tramite nella società ⁽⁸⁾ | 25,71% |

⁽⁶⁾ Se la partecipazione è diretta o sia diretta che indiretta, inserire la quota detenuta direttamente dall'Amministrazione nella società.

⁽⁷⁾ Compilare se per “Tipologia di Partecipazione” è stato indicato “Partecipazione Indiretta” o “Partecipazione diretta e indiretta”. Inserire CF e denominazione dell'ultima “tramite” attraverso la quale la società è indirettamente partecipata dall'Amministrazione.

⁽⁸⁾ Inserire la quota di partecipazione che la “tramite” detiene nella società.

QUOTA DI POSSESSO – TIPO DI CONTROLLO

Indicare il tipo di controllo* esercitato dall'Amministrazione sulla partecipata. Ai fini del controllo è necessario tener conto, oltre che della quota diretta, anche di eventuali quote indirette detenute dall'Amministrazione nella partecipata.

Nel caso di società partecipata indirettamente, in via generale, inserire il tipo di controllo esercitato dall'Amministrazione sulla “tramite”.

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--------------------|---------------------------------|
| Tipo di controllo* | Scegliere un elemento. |

*Per la definizione di controllo si rinvia all'atto di [orientamento del 15 febbraio 2018](#) emanato della Struttura di indirizzo, monitoraggio e controllo sull'attuazione del TUSP e alla deliberazione della Corte dei conti, Sezioni riunite in sede di controllo, 20 giugno 2019, n. 11/SSRRCO/QMIG/19.

INFORMAZIONI ED ESITO PER LA RAZIONALIZZAZIONE

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Partecipazione ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento | Sì |

Se la partecipazione è ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento continuare con la compilazione dei campi di seguito riportati. Altrimenti, se la partecipazione non è più detenuta alla data di adozione del provvedimento, deve essere compilata la scheda "Partecipazione non più detenuta" in base alla tipologia della razionalizzazione realizzata.

| | |
|--|---|
| Società controllata da una quotata | Scegliere un elemento. |
| CF della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Denominazione della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Attività svolta dalla Partecipata | attività diversa dalle precedenti |
| Descrizione dell'attività | "Urbanizzazione di aree per insediamenti produttivi - sviluppo di progetti immobiliari con e senza costruzioni - valorizzazione e promozione immobiliare di beni propri " |
| Quota % di partecipazione detenuta dal soggetto privato ⁽¹⁰⁾ | |
| Svolgimento di attività analoghe a quelle svolte da altre società (art.20, c.2 lett. c) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art.20, c.2 lett. f) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di aggregazione di società (art.20, c.2 lett. g) | Scegliere un elemento. |
| L'Amministrazione ha fissato, con proprio provvedimento, obiettivi specifici sui costi di funzionamento della partecipata? (art.19, c, 5) ⁽¹¹⁾ | Scegliere un elemento. |
| Esito della revisione periodica ⁽¹²⁾ | |
| Modalità (razionalizzazione) ⁽¹³⁾ | |
| Termine previsto per la razionalizzazione ⁽¹³⁾ | |
| Dichiarazione di Cessione a titolo oneroso in Revisione straordinaria ⁽¹⁴⁾ | |
| Note* | La società è in liquidazione dal dicembre 2013 – PROCEDURA IN CORSO |

(9) Compilare il campo solo se nel campo "Società controllata da una quotata" è stato scelto "sì".

(10) Compilare il campo se "Attività svolta dalla Partecipata" precedentemente selezionata è "Realizzazione e gestione di opera pubblica ovvero organizzazione e gestione di servizio di interesse generale tramite PPP (Art.4, c.2, lett. c)".

(11) Compilare il campo se "Tipo di controllo" è stato selezionato elemento diverso da "nessuno".

(12) La compilazione del campo non è richiesta per le società in liquidazione, per quelle soggette a procedure concorsuali e per i GAL.

(13) Campo obbligatorio se per "Esito della revisione periodica" è stato selezionato "Razionalizzazione".

(14) Nel campo l'Amministrazione deve specificare se nel provvedimento di revisione straordinaria, adottato ai sensi dell'art. 24 del TUSP, era stato indicato l'esito "Cessione a titolo oneroso". La compilazione non è richiesta se la società è in liquidazione, è soggetta a procedura concorsuale, è un GAL o nel caso in cui nel campo "Attività svolta dalla partecipata" sia stato selezionato "Coordinamento e attuazione patti territoriali e contratti d'area ex delibera CIPE 21/03/1997 (Art. 26, c.7) oppure "Gestione delle case da gioco – società già costituita e autorizzata alla data del 23/09/2016 (art. 26, c. 12 sexies)".

*Campo con compilazione facoltativa.



Ministero
dell'Economia
e delle Finanze

SCHEDA DI RILEVAZIONE
PER LA
REVISIONE PERIODICA DELLE PARTECIPAZIONI
da approvarsi entro il 31/12/2025
(Art. 20, c. 1, TUSP)

Dati relativi alle partecipazioni detenute al
31/12/2024

DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---|
| Codice Fiscale | 01200620555 |
| Denominazione | CONSORZIO CRESCENDO IN LIQUIDAZIONE |
| Data di costituzione della partecipata | 1999 |
| Forma giuridica | Consorzio |
| Tipo di fondazione | Scegliere un elemento. |
| Altra forma giuridica | |
| Stato di attività della partecipata | in liquidazione volontaria o scioglimento |
| Data di inizio della procedura ⁽¹⁾ | 2013 |
| Società con azioni quotate in mercati regolamentati ⁽²⁾ | NO |
| Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP) ⁽²⁾ | NO |
| La società è un GAL ⁽²⁾ | NO |
| La società è una "Società benefit" ⁽³⁾ | no |

(1) Compilare solo se nel campo "stato di attività della partecipata" è stato indicato che sono in corso procedure di liquidazione oppure procedure concorsuali.

(2) Nell'applicativo le società con azioni quotate e quelle emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati ("società quotate ex TUSP") e i Gruppi di Azione Locale (GAL) sono individuati mediante elenchi ufficiali.

(3) La "società benefit" è una società che nell'esercizio di una attività economica persegue, oltre allo scopo di dividerne gli utili, una o più finalità di beneficio comune e opera in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti di persone, comunità, territori e ambiente, beni ed attività culturali e sociali, enti e associazioni ed altri portatori di interesse. Tali finalità devono essere indicate specificatamente nell'oggetto sociale della società. La "società benefit" redige annualmente una relazione concernente il perseguimento del beneficio comune, da allegare al bilancio societario e da pubblicare nel proprio sito Internet (cfr. art. 1, commi 376 – 384, L. n. 208/2015).

SEDE LEGALE DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|---------------------------------|
| Stato | Italia |
| Provincia | TR |
| Comune | ORVIETO |
| CAP* | 05018 |
| Indirizzo* | VIA DEI VASARI, 15/D |
| Telefono* | 0763/316121 |
| FAX* | |
| Email* | info@consorziocrescendo.it |

*campo con compilazione facoltativa

SETTORE DI ATTIVITÀ DELLA PARTECIPATA

Indicare il settore ATECO rappresentativo dell'attività svolta. Nel caso in cui i settori siano più di uno, indicarli in ordine decrescente di importanza.

La lista dei codici Ateco è disponibile al link:

<https://www.istat.it/it/files//2022/03/Struttura-ATECO-2007-aggiornamento-2022.xlsx>

Per approfondimenti sui codici Ateco si rimanda al link:

<https://www.istat.it/it/archivio/17888>

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|---|
| Attività 1 | 41.1 -SVILUPPO DI PROGETTI IMMOBILIARI |
| Attività 2 | 41.2 – COSTRUZIONE DI EFIFICI RESIDENZIALI E NON RESIDENZIALI |
| Attività 3 | |
| Attività 4 | |

ULTERIORI INFORMAZIONI SULLA PARTECIPATA *

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Società in house | |
| Previsione nello statuto di limiti sul fatturato ⁽⁴⁾ | |
| Società contenuta nell'allegato A al D.Lgs. n. 175/2016 | |
| Società a partecipazione pubblica di diritto singolare (art.1, c. 4, lett. A) # | |
| Riferimento normativo società di diritto singolare ⁽⁴⁾ | |
| Società a controllo pubblico che adotta un sistema di contabilità analitica e separata per le attività oggetto di diritti speciali o esclusivi svolte insieme ad altre attività in regime di mercato § | |
| Specificare se le regole per la contabilità separata sono dettate da: | |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con DPCM (art. 4, c. 9) | |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con provvedimento del Presidente della Regione o delle Prov. Autonome (art. 4, c. 9) | |
| Riferimento normativo atto esclusione ⁽⁵⁾ | |

* La compilazione della Sezione "Ulteriori Informazioni sulla partecipata" non è richiesta per "società quotate ex TUSP", se la società è un GAL oppure se lo stato di attività della società è "in liquidazione" o "soggetta a procedure concorsuali".

(4) Compilare il campo solo se nel campo precedente è stato scelto "sì"

(5) Compilare il campo solo se in uno dei campi precedenti è stato scelto "sì"

Per la nozione giuridica di "società a partecipazione pubblica di diritto singolare" di cui all'art. 1, comma 4, del TUSP, si veda l'orientamento della Struttura di monitoraggio disponibile sul sito del Ministero dell'Economia e delle Finanze al seguente link:

https://www.de.mef.gov.it/export/sites/sitodt/modules/documenti_it/patrimonio_pubblico/patrimonio_pa/Orientamento_del_18_novembre_2019_xSocietx_a_partecipazione_pubblica_di_diritto_singolarex_.pdf

§ Occorre selezionare "SI" se la società è a **controllo pubblico** (esercitato da una o più pubbliche amministrazioni congiuntamente), svolge attività economiche protette da **diritti speciali o esclusivi**, insieme con altre attività svolte in regime di economia di mercato ed ha adottato un sistema di **contabilità analitica e separata** secondo le indicazioni dettate dal MEF con la direttiva del 9 settembre 2019 (ai sensi del dell'art.6, c.1, TUSP) ovvero secondo le indicazioni dettate dall'Autorità di settore. Si ricorda che per diritti esclusivi o speciali si intendono i diritti concessi da un'autorità competente mediante una disposizione legislativa o regolamentare o disposizione amministrativa pubblicata, avente l'effetto di riservare, rispettivamente, a uno o più operatori economici l'esercizio di un'attività e di incidere sostanzialmente sulla capacità di altri operatori economici di esercitare tale attività.

DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP*

| NOME DEL CAMPO | Anno 2024 |
|--|-----------|
| Tipologia di attività svolta | |
| Numero medio di dipendenti | |
| Numero dei componenti dell'organo di amministrazione | |
| Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione | |
| Numero dei componenti dell'organo di controllo | |
| Compenso dei componenti dell'organo di controllo | |

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-----------------------|------|------|------|------|------|
| Approvazione bilancio | | | | | |
| Risultato d'esercizio | | | | | |

* La compilazione della Sezione "Dati di bilancio per la verifica TUSP" non è richiesta per le "società quotate ex TUSP", se lo stato di attività della società è "in liquidazione" o "soggetta a procedure concorsuali".

ATTENZIONE: l'applicativo richiede la compilazione esclusivamente di una delle seguenti quattro sotto-sezioni di "DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP".

1. Attività produttive di beni e servizi o Distretti tecnologici

Compilare la seguente sotto-sezione se la "Tipologia di attività svolta" dalla partecipata è: "Attività produttive di beni e servizi" o "**Attività di promozione e sviluppo di progetti di ricerca finanziati (Distretti tecnologici)**".

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|------|------|------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | | |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | | | |
| di cui Contributi in conto esercizio | | | |

2. Attività di Holding

Compilare la seguente sotto-sezione se la "Tipologia di attività svolta" dalla partecipata è: "**Attività consistenti nell'assunzione di partecipazioni in società esercenti attività diverse da quella creditizia e finanziaria (Holding)**".

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | | |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | | | |
| di cui Contributi in conto esercizio | | | |
| C15) Proventi da partecipazioni | | | |
| C16) Altri proventi finanziari | | | |
| C17 bis) Utili e perdite su cambi | | | |
| D18 a) Rettifiche di valore di attività finanziarie - Rivalutazioni di partecipazioni | | | |

3. Attività bancarie e finanziarie

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività bancarie e finanziarie**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|------|------|------|
| Interessi attivi e proventi assimilati | | | |
| Commissioni attive | | | |

4. Attività assicurative

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività assicurative**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| I.1 Conto Tecnico dei rami danni - Premi di competenza, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| I.3 Conto Tecnico dei rami danni - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.1 Conto Tecnico dei rami vita - Premi dell'esercizio, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.4 Conto Tecnico dei rami vita - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |

QUOTA DI POSSESSO (quota diretta e/o indiretta)

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|---|---------------------------------|
| Tipologia di Partecipazione | Partecipazione indiretta |
| Quota diretta ⁽⁶⁾ | |
| Codice Fiscale Tramite ⁽⁷⁾ | 00267120541 |
| Denominazione Tramite (organismo) ⁽⁷⁾ | SVILUPPUMBRIA |
| Quota detenuta dalla Tramite nella società ⁽⁸⁾ | 40% |

⁽⁶⁾ Se la partecipazione è diretta o sia diretta che indiretta, inserire la quota detenuta direttamente dall'Amministrazione nella società.

⁽⁷⁾ Compilare se per “Tipologia di Partecipazione” è stato indicato “Partecipazione Indiretta” o “Partecipazione diretta e indiretta”. Inserire CF e denominazione dell'ultima “tramite” attraverso la quale la società è indirettamente partecipata dall'Amministrazione.

⁽⁸⁾ Inserire la quota di partecipazione che la “tramite” detiene nella società.

QUOTA DI POSSESSO – TIPO DI CONTROLLO

Indicare il tipo di controllo* esercitato dall'Amministrazione sulla partecipata. Ai fini del controllo è necessario tener conto, oltre che della quota diretta, anche di eventuali quote indirette detenute dall'Amministrazione nella partecipata.

Nel caso di società partecipata indirettamente, in via generale, inserire il tipo di controllo esercitato dall'Amministrazione sulla “tramite”.

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--------------------|---------------------------------|
| Tipo di controllo* | Scegliere un elemento. |

*Per la definizione di controllo si rinvia all'atto di [orientamento del 15 febbraio 2018](#) emanato della Struttura di indirizzo, monitoraggio e controllo sull'attuazione del TUSP e alla deliberazione della Corte dei conti, Sezioni riunite in sede di controllo, 20 giugno 2019, n. 11/SSRRCO/QMIG/19.

INFORMAZIONI ED ESITO PER LA RAZIONALIZZAZIONE

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Partecipazione ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento | Sì |

Se la partecipazione è ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento continuare con la compilazione dei campi di seguito riportati. Altrimenti, se la partecipazione non è più detenuta alla data di adozione del provvedimento, deve essere compilata la scheda “Partecipazione non più detenuta” in base alla tipologia della razionalizzazione realizzata.

| | |
|--|--|
| Società controllata da una quotata | Scegliere un elemento. |
| CF della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Denominazione della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Attività svolta dalla Partecipata | attività diversa dalle precedenti |
| Descrizione dell'attività | Urbanizzazione di aree per insediamenti produttivi - sviluppo di progetti immobiliari con e senza costruzioni - valorizzazione e promozione immobiliare di beni propri |
| Quota % di partecipazione detenuta dal soggetto privato ⁽¹⁰⁾ | |
| Svolgimento di attività analoghe a quelle svolte da altre società (art.20, c.2 lett. c) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art.20, c.2 lett. f) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di aggregazione di società (art.20, c.2 lett. g) | Scegliere un elemento. |
| L'Amministrazione ha fissato, con proprio provvedimento, obiettivi specifici sui costi di funzionamento della partecipata? (art.19, c, 5) ⁽¹¹⁾ | Scegliere un elemento. |
| Esito della revisione periodica ⁽¹²⁾ | |
| Modalità (razionalizzazione) ⁽¹³⁾ | |
| Termine previsto per la razionalizzazione ⁽¹³⁾ | |
| Dichiarazione di Cessione a titolo oneroso in Revisione straordinaria ⁽¹⁴⁾ | |
| Note* | La società è stata posta in liquidazione nel dicembre 2013 – PROCEDURA IN CORSO |

⁽⁹⁾ Compilare il campo solo se nel campo “Società controllata da una quotata” è stato scelto “sì”.

⁽¹⁰⁾ Compilare il campo se “Attività svolta dalla Partecipata” precedentemente selezionata è “Realizzazione e gestione di opera pubblica ovvero organizzazione e gestione di servizio di interesse generale tramite PPP (Art.4, c.2, lett. c)”.

⁽¹¹⁾ Compilare il campo se “Tipo di controllo” è stato selezionato elemento diverso da “nessuno”.

⁽¹²⁾ La compilazione del campo non è richiesta per le società in liquidazione, per quelle soggette a procedure concorsuali e per i GAL.

⁽¹³⁾ Campo obbligatorio se per “Esito della revisione periodica” è stato selezionato “Razionalizzazione”.

⁽¹⁴⁾ Nel campo l'Amministrazione deve specificare se nel provvedimento di revisione straordinaria, adottato ai sensi dell'art. 24 del TUSP, era stato indicato l'esito “Cessione a titolo oneroso”. La compilazione non è richiesta se la società è in liquidazione, è soggetta a procedura concorsuale, è un GAL o nel caso in cui nel campo “Attività svolta dalla partecipata” sia stato selezionato “Coordinamento e attuazione patti territoriali e contratti d'area ex delibera CIPE 21/03/1997 (Art. 26, c.7) oppure “Gestione delle case da gioco – società già costituita e autorizzata alla data del 23/09/2016 (art. 26, c. 12 sexies)”.

*Campo con compilazione facoltativa.



Ministero
dell'Economia
e delle Finanze

SCHEDA DI RILEVAZIONE
PER LA
REVISIONE PERIODICA DELLE PARTECIPAZIONI
da approvarsi entro il 31/12/2025
(Art. 20, c. 1, TUSP)

Dati relativi alle partecipazioni detenute al
31/12/2024

DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|--|
| Codice Fiscale | 02413050549 |
| Denominazione | CONSORZIO VALTIBERINA PRODUCE - C.V.P. - SOC.CONSORTILE A RESPONSABILITA' LIMITATA IN LIQUIDAZIONE |
| Data di costituzione della partecipata | 1999 |
| Forma giuridica | Società consortile a responsabilità limitata |
| Tipo di fondazione | Scegliere un elemento. |
| Altra forma giuridica | |
| Stato di attività della partecipata | in liquidazione volontaria o scioglimento |
| Data di inizio della procedura ⁽¹⁾ | 03/08/2017 |
| Società con azioni quotate in mercati regolamentati ⁽²⁾ | NO |
| Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP) ⁽²⁾ | NO |
| La società è un GAL ⁽²⁾ | NO |
| La società è una "Società benefit" ⁽³⁾ | no |

(1) Compilare solo se nel campo "stato di attività della partecipata" è stato indicato che sono in corso procedure di liquidazione oppure procedure concorsuali.

(2) Nell'applicativo le società con azioni quotate e quelle emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati ("società quotate ex TUSP") e i Gruppi di Azione Locale (GAL) sono individuati mediante elenchi ufficiali.

(3) La "società benefit" è una società che nell'esercizio di una attività economica persegue, oltre allo scopo di dividerne gli utili, una o più finalità di beneficio comune e opera in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti di persone, comunità, territori e ambiente, beni ed attività culturali e sociali, enti e associazioni ed altri portatori di interesse. Tali finalità devono essere indicate specificatamente nell'oggetto sociale della società. La "società benefit" redige annualmente una relazione concernente il perseguimento del beneficio comune, da allegare al bilancio societario e da pubblicare nel proprio sito Internet (cfr. art. 1, commi 376 – 384, L. n. 208/2015).

SEDE LEGALE DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|---------------------------------|
| Stato | Italia |
| Provincia | Perugia |
| Comune | Città di Castello |
| CAP* | 06012 |
| Indirizzo* | Via Elio Vittorini, 23 |
| Telefono* | |
| FAX* | |
| Email* | paolotanzi@studiotanzi.it |

*campo con compilazione facoltativa

SETTORE DI ATTIVITÀ DELLA PARTECIPATA

Indicare il settore ATECO rappresentativo dell'attività svolta. Nel caso in cui i settori siano più di uno, indicarli in ordine decrescente di importanza.

La lista dei codici Ateco è disponibile al link:

<https://www.istat.it/it/files//2022/03/Struttura-ATECO-2007-aggiornamento-2022.xlsx>

Per approfondimenti sui codici Ateco si rimanda al link:

<https://www.istat.it/it/archivio/17888>

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|---------------------------------|
| Attività 1 | 68.20.01 |
| Attività 2 | 70.22.09 |
| Attività 3 | |
| Attività 4 | |

ULTERIORI INFORMAZIONI SULLA PARTECIPATA *

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Società in house | Scegliere un elemento. |
| Previsione nello statuto di limiti sul fatturato ⁽⁴⁾ | Scegliere un elemento. |
| Società contenuta nell'allegato A al D.Lgs. n. 175/2016 | |
| Società a partecipazione pubblica di diritto singolare (art.1, c. 4, lett. A) # | Scegliere un elemento. |
| Riferimento normativo società di diritto singolare ⁽⁴⁾ | |
| Società a controllo pubblico che adotta un sistema di contabilità analitica e separata per le attività oggetto di diritti speciali o esclusivi svolte insieme ad altre attività in regime di mercato § | Scegliere un elemento. |
| Specificare se le regole per la contabilità separata sono dettate da: | Scegliere un elemento. |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con DPCM (art. 4, c. 9) | Scegliere un elemento. |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con provvedimento del Presidente della Regione o delle Prov. Autonome (art. 4, c. 9) | Scegliere un elemento. |
| Riferimento normativo atto esclusione ⁽⁵⁾ | |

* La compilazione della Sezione "Ulteriori Informazioni sulla partecipata" non è richiesta per "società quotate ex TUSP", se la società è un GAL oppure se lo stato di attività della società è "in liquidazione" o "soggetta a procedure concorsuali".

(4) Compilare il campo solo se nel campo precedente è stato scelto "sì"

(5) Compilare il campo solo se in uno dei campi precedenti è stato scelto "sì"

Per la nozione giuridica di "società a partecipazione pubblica di diritto singolare" di cui all'art. 1, comma 4, del TUSP, si veda l'orientamento della Struttura di monitoraggio disponibile sul sito del Ministero dell'Economia e delle Finanze al seguente link:

https://www.de.mef.gov.it/export/sites/sitodt/modules/documenti_it/patrimonio_pubblico/patrimonio_pa/Orientamento_del_18_novembre_2019_xSocietx_a_partecipazione_pubblica_di_diritto_singolarex.pdf

§ Occorre selezionare "SI" se la società è a **controllo pubblico** (esercitato da una o più pubbliche amministrazioni congiuntamente), svolge attività economiche protette da **diritti speciali o esclusivi**, insieme con altre attività svolte in regime di economia di mercato ed ha adottato un sistema di **contabilità analitica e separata** secondo le indicazioni dettate dal MEF con la direttiva del 9 settembre 2019 (ai sensi del dell'art.6, c.1, TUSP) ovvero secondo le indicazioni dettate dall'Autorità di settore. Si ricorda che per diritti esclusivi o speciali si intendono i diritti concessi da un'autorità competente mediante una disposizione legislativa o regolamentare o disposizione amministrativa pubblicata, avente l'effetto di riservare, rispettivamente, a uno o più operatori economici l'esercizio di un'attività e di incidere sostanzialmente sulla capacità di altri operatori economici di esercitare tale attività.

DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP*

| NOME DEL CAMPO | Anno 2024 |
|--|------------------------|
| Tipologia di attività svolta | Scegliere un elemento. |
| Numero medio di dipendenti | |
| Numero dei componenti dell'organo di amministrazione | |
| Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione | |
| Numero dei componenti dell'organo di controllo | |
| Compenso dei componenti dell'organo di controllo | |

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Approvazione bilancio | Scegliere un | Scegliere un | Scegliere un | Scegliere un | Scegliere un |
| Risultato d'esercizio | | | | | |

* La compilazione della Sezione "Dati di bilancio per la verifica TUSP" non è richiesta per le "società quotate ex TUSP", se lo stato di attività della società è "in liquidazione" o "soggetta a procedure concorsuali".

ATTENZIONE: l'applicativo richiede la compilazione esclusivamente di una delle seguenti quattro sotto-sezioni di "DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP".

1. Attività produttive di beni e servizi o Distretti tecnologici

Compilare la seguente sotto-sezione se la "Tipologia di attività svolta" dalla partecipata è: "Attività produttive di beni e servizi" o "**Attività di promozione e sviluppo di progetti di ricerca finanziati (Distretti tecnologici)**".

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|------|------|------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | | |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | | | |
| di cui Contributi in conto esercizio | | | |

2. Attività di Holding

Compilare la seguente sotto-sezione se la "Tipologia di attività svolta" dalla partecipata è: "**Attività consistenti nell'assunzione di partecipazioni in società esercenti attività diverse da quella creditizia e finanziaria (Holding)**".

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | | |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | | | |
| di cui Contributi in conto esercizio | | | |
| C15) Proventi da partecipazioni | | | |
| C16) Altri proventi finanziari | | | |
| C17 bis) Utili e perdite su cambi | | | |
| D18 a) Rettifiche di valore di attività finanziarie - Rivalutazioni di partecipazioni | | | |

3. Attività bancarie e finanziarie

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività bancarie e finanziarie**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|------|------|------|
| Interessi attivi e proventi assimilati | | | |
| Commissioni attive | | | |

4. Attività assicurative

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività assicurative**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| I.1 Conto Tecnico dei rami danni - Premi di competenza, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| I.3 Conto Tecnico dei rami danni - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.1 Conto Tecnico dei rami vita - Premi dell'esercizio, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.4 Conto Tecnico dei rami vita - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |

QUOTA DI POSSESSO (quota diretta e/o indiretta)

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|---|---------------------------------|
| Tipologia di Partecipazione | Partecipazione indiretta |
| Quota diretta ⁽⁶⁾ | |
| Codice Fiscale Tramite ⁽⁷⁾ | 00267120541 |
| Denominazione Tramite (organismo) ⁽⁷⁾ | SVILUPPUMBRIA SPA |
| Quota detenuta dalla Tramite nella società ⁽⁸⁾ | 4,21% |

⁽⁶⁾ Se la partecipazione è diretta o sia diretta che indiretta, inserire la quota detenuta direttamente dall'Amministrazione nella società.

⁽⁷⁾ Compilare se per “Tipologia di Partecipazione” è stato indicato “Partecipazione Indiretta” o “Partecipazione diretta e indiretta”. Inserire CF e denominazione dell'ultima “tramite” attraverso la quale la società è indirettamente partecipata dall'Amministrazione.

⁽⁸⁾ Inserire la quota di partecipazione che la “tramite” detiene nella società.

QUOTA DI POSSESSO – TIPO DI CONTROLLO

Indicare il tipo di controllo* esercitato dall'Amministrazione sulla partecipata. Ai fini del controllo è necessario tener conto, oltre che della quota diretta, anche di eventuali quote indirette detenute dall'Amministrazione nella partecipata.

Nel caso di società partecipata indirettamente, in via generale, inserire il tipo di controllo esercitato dall'Amministrazione sulla “tramite”.

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--------------------|---------------------------------|
| Tipo di controllo* | nessuno |

*Per la definizione di controllo si rinvia all'atto di [orientamento del 15 febbraio 2018](#) emanato della Struttura di indirizzo, monitoraggio e controllo sull'attuazione del TUSP e alla deliberazione della Corte dei conti, Sezioni riunite in sede di controllo, 20 giugno 2019, n. 11/SSRRCO/QMIG/19.

INFORMAZIONI ED ESITO PER LA RAZIONALIZZAZIONE

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Partecipazione ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento | Sì |

Se la partecipazione è ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento continuare con la compilazione dei campi di seguito riportati. Altrimenti, se la partecipazione non è più detenuta alla data di adozione del provvedimento, deve essere compilata la scheda “Partecipazione non più detenuta” in base alla tipologia della razionalizzazione realizzata.

| | |
|---|--|
| Società controllata da una quotata | No |
| CF della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Denominazione della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Attività svolta dalla Partecipata | produzione di un servizio di interesse generale (A |
| Descrizione dell'attività | Gestione liquidazione, non operativa |
| Quota % di partecipazione detenuta dal soggetto privato ⁽¹⁰⁾ | |
| Svolgimento di attività analoghe a quelle svolte da altre società (art.20, c.2 lett. c) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art.20, c.2 lett. f) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di aggregazione di società (art.20, c.2 lett. g) | Scegliere un elemento. |
| L'Amministrazione ha fissato, con proprio provvedimento, obiettivi specifici sui costi di funzionamento della partecipata? (art.19, c, 5) ⁽¹¹⁾ | Scegliere un elemento. |
| Esito della revisione periodica ⁽¹²⁾ | |
| Modalità (razionalizzazione) ⁽¹³⁾ | |
| Termine previsto per la razionalizzazione ⁽¹³⁾ | |
| Dichiarazione di Cessione a titolo oneroso in Revisione straordinaria ⁽¹⁴⁾ | |
| Note* | società posta in liquidazione il 03/08/2017 – PROCEDURA IN CORSO |

(9) Compilare il campo solo se nel campo “Società controllata da una quotata” è stato scelto “sì”.

(10) Compilare il campo se “Attività svolta dalla Partecipata” precedentemente selezionata è “Realizzazione e gestione di opera pubblica ovvero organizzazione e gestione di servizio di interesse generale tramite PPP (Art.4, c.2, lett. c)”.

(11) Compilare il campo se “Tipo di controllo” è stato selezionato elemento diverso da “nessuno”.

(12) La compilazione del campo non è richiesta per le società in liquidazione, per quelle soggette a procedure concorsuali e per i GAL.

(13) Campo obbligatorio se per “Esito della revisione periodica” è stato selezionato “Razionalizzazione”.

(14) Nel campo l'Amministrazione deve specificare se nel provvedimento di revisione straordinaria, adottato ai sensi dell'art. 24 del TUSP, era stato indicato l'esito “Cessione a titolo oneroso”. La compilazione non è richiesta se la società è in liquidazione, è soggetta a procedura concorsuale, è un GAL o nel caso in cui nel campo “Attività svolta dalla partecipata” sia stato selezionato “Coordinamento e attuazione patti territoriali e contratti d'area ex delibera CIPE 21/03/1997 (Art. 26, c.7) oppure “Gestione delle case da gioco – società già costituita e autorizzata alla data del 23/09/2016 (art. 26, c. 12 sexies)”.

*Campo con compilazione facoltativa.



Ministero
dell'Economia
e delle Finanze

SCHEDA DI RILEVAZIONE
PER LA
REVISIONE PERIODICA DELLE PARTECIPAZIONI
da approvarsi entro il 31/12/2025
(Art. 20, c. 1, TUSP)

Dati relativi alle partecipazioni detenute al
31/12/2024

DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|--|
| Codice Fiscale | 00781650544 |
| Denominazione | NUOVA PANETTO E PETRELLI SPA in fallimento |
| Data di costituzione della partecipata | 1995 |
| Forma giuridica | Società per azioni |
| Tipo di fondazione | Scegliere un elemento. |
| Altra forma giuridica | |
| Stato di attività della partecipata | soggetta a procedure concorsuali |
| Data di inizio della procedura ⁽¹⁾ | 2014 |
| Società con azioni quotate in mercati regolamentati ⁽²⁾ | NO |
| Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP) ⁽²⁾ | NO |
| La società è un GAL ⁽²⁾ | NO |
| La società è una "Società benefit" ⁽³⁾ | Scegliere un elemento. |

(1) Compilare solo se nel campo "stato di attività della partecipata" è stato indicato che sono in corso procedure di liquidazione oppure procedure concorsuali.

(2) Nell'applicativo le società con azioni quotate e quelle emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati ("società quotate ex TUSP") e i Gruppi di Azione Locale (GAL) sono individuati mediante elenchi ufficiali.

(3) La "società benefit" è una società che nell'esercizio di una attività economica persegue, oltre allo scopo di dividerne gli utili, una o più finalità di beneficio comune e opera in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti di persone, comunità, territori e ambiente, beni ed attività culturali e sociali, enti e associazioni ed altri portatori di interesse. Tali finalità devono essere indicate specificatamente nell'oggetto sociale della società. La "società benefit" redige annualmente una relazione concernente il perseguimento del beneficio comune, da allegare al bilancio societario e da pubblicare nel proprio sito Internet (cfr. art. 1, commi 376 – 384, L. n. 208/2015).

SEDE LEGALE DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|-----------------------------------|
| Stato | Italia |
| Provincia | PG |
| Comune | Spoletto |
| CAP* | 06049 |
| Indirizzo* | V.le Martiri della Resistenza, 61 |
| Telefono* | |
| FAX* | |
| Email* | |

* campo con compilazione facoltativa

SETTORE DI ATTIVITÀ DELLA PARTECIPATA

Indicare il settore ATECO rappresentativo dell'attività svolta. Nel caso in cui i settori siano più di uno, indicarli in ordine decrescente di importanza.

La lista dei codici Ateco è disponibile al link:

<https://www.istat.it/it/files//2022/03/Struttura-ATECO-2007-aggiornamento-2022.xlsx>

Per approfondimenti sui codici Ateco si rimanda al link:

<https://www.istat.it/it/archivio/17888>

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|---------------------------------|
| Attività 1 | INATTIVA |
| Attività 2 | |
| Attività 3 | |
| Attività 4 | |

ULTERIORI INFORMAZIONI SULLA PARTECIPATA *

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Società in house | Scegliere un elemento. |
| Previsione nello statuto di limiti sul fatturato ⁽⁴⁾ | Scegliere un elemento. |
| Società contenuta nell'allegato A al D.Lgs. n. 175/2016 | |
| Società a partecipazione pubblica di diritto singolare (art.1, c. 4, lett. A) # | Scegliere un elemento. |
| Riferimento normativo società di diritto singolare ⁽⁴⁾ | |
| Società a controllo pubblico che adotta un sistema di contabilità analitica e separata per le attività oggetto di diritti speciali o esclusivi svolte insieme ad altre attività in regime di mercato § | Scegliere un elemento. |
| Specificare se le regole per la contabilità separata sono dettate da: | Scegliere un elemento. |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con DPCM (art. 4, c. 9) | Scegliere un elemento. |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con provvedimento del Presidente della Regione o delle Prov. Autonome (art. 4, c. 9) | Scegliere un elemento. |
| Riferimento normativo atto esclusione ⁽⁵⁾ | |

* La compilazione della Sezione "Ulteriori Informazioni sulla partecipata" non è richiesta per "società quotate ex TUSP", se la società è un GAL oppure se lo stato di attività della società è "in liquidazione" o "soggetta a procedure concorsuali".

(4) Compilare il campo solo se nel campo precedente è stato scelto "sì"

(5) Compilare il campo solo se in uno dei campi precedenti è stato scelto "sì"

Per la nozione giuridica di "società a partecipazione pubblica di diritto singolare" di cui all'art. 1, comma 4, del TUSP, si veda l'orientamento della Struttura di monitoraggio disponibile sul sito del Ministero dell'Economia e delle Finanze al seguente link:

https://www.de.mef.gov.it/export/sites/sitodt/modules/documenti_it/patrimonio_pubblico/patrimonio_pa/Orientamento_del_18_novembre_2019_xSocietx_a_partecipazione_pubblica_di_diritto_singolarex.pdf

§ Occorre selezionare "SI" se la società è a **controllo pubblico** (esercitato da una o più pubbliche amministrazioni congiuntamente), svolge attività economiche protette da **diritti speciali o esclusivi**, insieme con altre attività svolte in regime di economia di mercato ed ha adottato un sistema di **contabilità analitica e separata** secondo le indicazioni dettate dal MEF con la direttiva del 9 settembre 2019 (ai sensi del dell'art.6, c.1, TUSP) ovvero secondo le indicazioni dettate dall'Autorità di settore. Si ricorda che per diritti esclusivi o speciali si intendono i diritti concessi da un'autorità competente mediante una disposizione legislativa o regolamentare o disposizione amministrativa pubblicata, avente l'effetto di riservare, rispettivamente, a uno o più operatori economici l'esercizio di un'attività e di incidere sostanzialmente sulla capacità di altri operatori economici di esercitare tale attività.

DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP*

| NOME DEL CAMPO | Anno 2024 |
|--|------------------------|
| Tipologia di attività svolta | Scegliere un elemento. |
| Numero medio di dipendenti | |
| Numero dei componenti dell'organo di amministrazione | |
| Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione | |
| Numero dei componenti dell'organo di controllo | |
| Compenso dei componenti dell'organo di controllo | |

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Approvazione bilancio | Scegliere un | Scegliere un | Scegliere un | Scegliere un | Scegliere un |
| Risultato d'esercizio | | | | | |

* La compilazione della Sezione "Dati di bilancio per la verifica TUSP" non è richiesta per le "società quotate ex TUSP", se lo stato di attività della società è "in liquidazione" o "soggetta a procedure concorsuali".

ATTENZIONE: l'applicativo richiede la compilazione esclusivamente di una delle seguenti quattro sotto-sezioni di "DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP".

1. Attività produttive di beni e servizi o Distretti tecnologici

Compilare la seguente sotto-sezione se la "Tipologia di attività svolta" dalla partecipata è: "Attività produttive di beni e servizi" o "**Attività di promozione e sviluppo di progetti di ricerca finanziati (Distretti tecnologici)**".

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|------|------|------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | | |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | | | |
| di cui Contributi in conto esercizio | | | |

2. Attività di Holding

Compilare la seguente sotto-sezione se la "Tipologia di attività svolta" dalla partecipata è: "**Attività consistenti nell'assunzione di partecipazioni in società esercenti attività diverse da quella creditizia e finanziaria (Holding)**".

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | | |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | | | |
| di cui Contributi in conto esercizio | | | |
| C15) Proventi da partecipazioni | | | |
| C16) Altri proventi finanziari | | | |
| C17 bis) Utili e perdite su cambi | | | |
| D18 a) Rettifiche di valore di attività finanziarie - Rivalutazioni di partecipazioni | | | |

3. Attività bancarie e finanziarie

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività bancarie e finanziarie**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|------|------|------|
| Interessi attivi e proventi assimilati | | | |
| Commissioni attive | | | |

4. Attività assicurative

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività assicurative**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| I.1 Conto Tecnico dei rami danni - Premi di competenza, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| I.3 Conto Tecnico dei rami danni - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.1 Conto Tecnico dei rami vita - Premi dell'esercizio, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.4 Conto Tecnico dei rami vita - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |

QUOTA DI POSSESSO (quota diretta e/o indiretta)

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|---|---------------------------------|
| Tipologia di Partecipazione | Partecipazione indiretta |
| Quota diretta ⁽⁶⁾ | |
| Codice Fiscale Tramite ⁽⁷⁾ | 00267120541 |
| Denominazione Tramite (organismo) ⁽⁷⁾ | SVILUPPUMBRIA |
| Quota detenuta dalla Tramite nella società ⁽⁸⁾ | 15,68 % |

⁽⁶⁾ Se la partecipazione è diretta o sia diretta che indiretta, inserire la quota detenuta direttamente dall'Amministrazione nella società.

⁽⁷⁾ Compilare se per “Tipologia di Partecipazione” è stato indicato “Partecipazione Indiretta” o “Partecipazione diretta e indiretta”. Inserire CF e denominazione dell'ultima “tramite” attraverso la quale la società è indirettamente partecipata dall'Amministrazione.

⁽⁸⁾ Inserire la quota di partecipazione che la “tramite” detiene nella società.

QUOTA DI POSSESSO – TIPO DI CONTROLLO

Indicare il tipo di controllo* esercitato dall'Amministrazione sulla partecipata. Ai fini del controllo è necessario tener conto, oltre che della quota diretta, anche di eventuali quote indirette detenute dall'Amministrazione nella partecipata.

Nel caso di società partecipata indirettamente, in via generale, inserire il tipo di controllo esercitato dall'Amministrazione sulla “tramite”.

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--------------------|---------------------------------|
| Tipo di controllo* | nessuno |

*Per la definizione di controllo si rinvia all'atto di [orientamento del 15 febbraio 2018](#) emanato della Struttura di indirizzo, monitoraggio e controllo sull'attuazione del TUSP e alla deliberazione della Corte dei conti, Sezioni riunite in sede di controllo, 20 giugno 2019, n. 11/SSRRCO/QMIG/19.

INFORMAZIONI ED ESITO PER LA RAZIONALIZZAZIONE

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Partecipazione ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento | Sì |

Se la partecipazione è ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento continuare con la compilazione dei campi di seguito riportati. Altrimenti, se la partecipazione non è più detenuta alla data di adozione del provvedimento, deve essere compilata la scheda "Partecipazione non più detenuta" in base alla tipologia della razionalizzazione realizzata.

| | |
|---|---|
| Società controllata da una quotata | Scegliere un elemento. |
| CF della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Denominazione della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Attività svolta dalla Partecipata | nessuna attività |
| Descrizione dell'attività | GESTIONE DELLA PROCEDURA CONCURSALE |
| Quota % di partecipazione detenuta dal soggetto privato ⁽¹⁰⁾ | |
| Svolgimento di attività analoghe a quelle svolte da altre società (art.20, c.2 lett. c) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art.20, c.2 lett. f) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di aggregazione di società (art.20, c.2 lett. g) | Scegliere un elemento. |
| L'Amministrazione ha fissato, con proprio provvedimento, obiettivi specifici sui costi di funzionamento della partecipata? (art.19, c, 5) ⁽¹¹⁾ | Scegliere un elemento. |
| Esito della revisione periodica ⁽¹²⁾ | Scegliere un elemento. |
| Modalità (razionalizzazione) ⁽¹³⁾ | Scegliere un elemento. |
| Termine previsto per la razionalizzazione ⁽¹³⁾ | |
| Dichiarazione di Cessione a titolo oneroso in Revisione straordinaria ⁽¹⁴⁾ | Scegliere un elemento. |
| Note* | Società in fallimento dal 15/05/2014 – PROCEDURA IN CORSO |

(9) Compilare il campo solo se nel campo "Società controllata da una quotata" è stato scelto "sì".

(10) Compilare il campo se "Attività svolta dalla Partecipata" precedentemente selezionata è "Realizzazione e gestione di opera pubblica ovvero organizzazione e gestione di servizio di interesse generale tramite PPP (Art.4, c.2, lett. c)".

(11) Compilare il campo se "Tipo di controllo" è stato selezionato elemento diverso da "nessuno".

(12) La compilazione del campo non è richiesta per le società in liquidazione, per quelle soggette a procedure concorsuali e per i GAL.

(13) Campo obbligatorio se per "Esito della revisione periodica" è stato selezionato "Razionalizzazione".

(14) Nel campo l'Amministrazione deve specificare se nel provvedimento di revisione straordinaria, adottato ai sensi dell'art. 24 del TUSP, era stato indicato l'esito "Cessione a titolo oneroso". La compilazione non è richiesta se la società è in liquidazione, è soggetta a procedura concorsuale, è un GAL o nel caso in cui nel campo "Attività svolta dalla partecipata" sia stato selezionato "Coordinamento e attuazione patti territoriali e contratti d'area ex delibera CIPE 21/03/1997 (Art. 26, c.7) oppure "Gestione delle case da gioco – società già costituita e autorizzata alla data del 23/09/2016 (art. 26, c. 12 sexies)".

*Campo con compilazione facoltativa.



Ministero
dell'Economia
e delle Finanze

SCHEDA DI RILEVAZIONE
PER LA
REVISIONE PERIODICA DELLE PARTECIPAZIONI
da approvarsi entro il 31/12/2025
(Art. 20, c. 1, TUSP)

Dati relativi alle partecipazioni detenute al
31/12/2024

DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---|
| Codice Fiscale | 02261180547 |
| Denominazione | INTERNATIONAL MULTIMEDIA UNIVERSITY SRL in fallimento |
| Data di costituzione della partecipata | 1997 |
| Forma giuridica | Società a responsabilità limitata |
| Tipo di fondazione | Scegliere un elemento. |
| Altra forma giuridica | PROCEDURA IN FASE DI CHIUSURA – RIPARTO FINALE |
| Stato di attività della partecipata | soggetta a procedure concorsuali |
| Data di inizio della procedura ⁽¹⁾ | 2006 |
| Società con azioni quotate in mercati regolamentati ⁽²⁾ | NO |
| Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP) ⁽²⁾ | NO |
| La società è un GAL ⁽²⁾ | NO |
| La società è una “Società benefit” ⁽³⁾ | no |

(1) Compilare solo se nel campo “stato di attività della partecipata” è stato indicato che sono in corso procedure di liquidazione oppure procedure concorsuali.

(2) Nell’applicativo le società con azioni quotate e quelle emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (“società quotate ex TUSP”) e i Gruppi di Azione Locale (GAL) sono individuati mediante elenchi ufficiali.

(3) La “società benefit” è una società che nell’esercizio di una attività economica persegue, oltre allo scopo di dividerne gli utili, una o più finalità di beneficio comune e opera in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti di persone, comunità, territori e ambiente, beni ed attività culturali e sociali, enti e associazioni ed altri portatori di interesse. Tali finalità devono essere indicate specificatamente nell’oggetto sociale della società. La “società benefit” redige annualmente una relazione concernente il perseguimento del beneficio comune, da allegare al bilancio societario e da pubblicare nel proprio sito Internet (cfr. art. 1, commi 376 – 384, L. n. 208/2015).

SEDE LEGALE DELLA PARTECIPATA

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|---------------------------------|
| Stato | Italia |
| Provincia | ROMA |
| Comune | ROMA |
| CAP* | |
| Indirizzo* | |
| Telefono* | |
| FAX* | |
| Email* | |

*campo con compilazione facoltativa

SETTORE DI ATTIVITÀ DELLA PARTECIPATA

Indicare il settore ATECO rappresentativo dell’attività svolta. Nel caso in cui i settori siano più di uno, indicarli in ordine decrescente di importanza.

La lista dei codici Ateco è disponibile al link:

<https://www.istat.it/it/files//2022/03/Struttura-ATECO-2007-aggiornamento-2022.xlsx>

Per approfondimenti sui codici Ateco si rimanda al link:

<https://www.istat.it/it/archivio/17888>

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|----------------|---------------------------------|
| Attività 1 | INATTIVA |
| Attività 2 | |
| Attività 3 | |
| Attività 4 | |

ULTERIORI INFORMAZIONI SULLA PARTECIPATA *

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Società in house | Scegliere un elemento. |
| Previsione nello statuto di limiti sul fatturato ⁽⁴⁾ | Scegliere un elemento. |
| Società contenuta nell'allegato A al D.Lgs. n. 175/2016 | |
| Società a partecipazione pubblica di diritto singolare (art.1, c. 4, lett. A) # | Scegliere un elemento. |
| Riferimento normativo società di diritto singolare ⁽⁴⁾ | |
| Società a controllo pubblico che adotta un sistema di contabilità analitica e separata per le attività oggetto di diritti speciali o esclusivi svolte insieme ad altre attività in regime di mercato § | Scegliere un elemento. |
| Specificare se le regole per la contabilità separata sono dettate da: | Scegliere un elemento. |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con DPCM (art. 4, c. 9) | Scegliere un elemento. |
| Società esclusa dall'applicazione dell'art. 4 con provvedimento del Presidente della Regione o delle Prov. Autonome (art. 4, c. 9) | Scegliere un elemento. |
| Riferimento normativo atto esclusione ⁽⁵⁾ | |

* La compilazione della Sezione "Ulteriori Informazioni sulla partecipata" non è richiesta per "società quotate ex TUSP", se la società è un GAL oppure se lo stato di attività della società è "in liquidazione" o "soggetta a procedure concorsuali".

(4) Compilare il campo solo se nel campo precedente è stato scelto "sì"

(5) Compilare il campo solo se in uno dei campi precedenti è stato scelto "sì"

Per la nozione giuridica di "società a partecipazione pubblica di diritto singolare" di cui all'art. 1, comma 4, del TUSP, si veda l'orientamento della Struttura di monitoraggio disponibile sul sito del Ministero dell'Economia e delle Finanze al seguente link:

[https://www.de.mef.gov.it/export/sites/sitodt/modules/documenti_it/patrimonio_pubblico/patrimonio_pa/Orientamento_del_18_novembre_2019_xSocietx_a_partecipazione_pubblica_di_diritto_singolarex .pdf](https://www.de.mef.gov.it/export/sites/sitodt/modules/documenti_it/patrimonio_pubblico/patrimonio_pa/Orientamento_del_18_novembre_2019_xSocietx_a_partecipazione_pubblica_di_diritto_singolarex.pdf)

§ Occorre selezionare "SI" se la società è a **controllo pubblico** (esercitato da una o più pubbliche amministrazioni congiuntamente), svolge attività economiche protette da **diritti speciali o esclusivi**, insieme con altre attività svolte in regime di economia di mercato ed ha adottato un sistema di **contabilità analitica e separata** secondo le indicazioni dettate dal MEF con la direttiva del 9 settembre 2019 (ai sensi del dell'art.6, c.1, TUSP) ovvero secondo le indicazioni dettate dall'Autorità di settore. Si ricorda che per diritti esclusivi o speciali si intendono i diritti concessi da un'autorità competente mediante una disposizione legislativa o regolamentare o disposizione amministrativa pubblicata, avente l'effetto di riservare, rispettivamente, a uno o più operatori economici l'esercizio di un'attività e di incidere sostanzialmente sulla capacità di altri operatori economici di esercitare tale attività.

DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP*

| NOME DEL CAMPO | Anno 2024 |
|--|------------------------|
| Tipologia di attività svolta | Scegliere un elemento. |
| Numero medio di dipendenti | |
| Numero dei componenti dell'organo di amministrazione | |
| Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione | |
| Numero dei componenti dell'organo di controllo | |
| Compenso dei componenti dell'organo di controllo | |

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Approvazione bilancio | Scegliere un | Scegliere un | Scegliere un | Scegliere un | Scegliere un |
| Risultato d'esercizio | | | | | |

* La compilazione della Sezione "Dati di bilancio per la verifica TUSP" non è richiesta per le "società quotate ex TUSP", se lo stato di attività della società è "in liquidazione" o "soggetta a procedure concorsuali".

ATTENZIONE: l'applicativo richiede la compilazione esclusivamente di una delle seguenti quattro sotto-sezioni di "DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP".

1. Attività produttive di beni e servizi o Distretti tecnologici

Compilare la seguente sotto-sezione se la "Tipologia di attività svolta" dalla partecipata è: "Attività produttive di beni e servizi" o "**Attività di promozione e sviluppo di progetti di ricerca finanziati (Distretti tecnologici)**".

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|------|------|------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | | |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | | | |
| di cui Contributi in conto esercizio | | | |

2. Attività di Holding

Compilare la seguente sotto-sezione se la "Tipologia di attività svolta" dalla partecipata è: "**Attività consistenti nell'assunzione di partecipazioni in società esercenti attività diverse da quella creditizia e finanziaria (Holding)**".

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | | |
| A5) Altri Ricavi e Proventi | | | |
| di cui Contributi in conto esercizio | | | |
| C15) Proventi da partecipazioni | | | |
| C16) Altri proventi finanziari | | | |
| C17 bis) Utili e perdite su cambi | | | |
| D18 a) Rettifiche di valore di attività finanziarie - Rivalutazioni di partecipazioni | | | |

3. Attività bancarie e finanziarie

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività bancarie e finanziarie**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|------|------|------|
| Interessi attivi e proventi assimilati | | | |
| Commissioni attive | | | |

4. Attività assicurative

Compilare la seguente sotto-sezione se la “*Tipologia di attività svolta*” dalla partecipata è: “**Attività assicurative**”.

| NOME DEL CAMPO | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|------|------|------|
| I.1 Conto Tecnico dei rami danni - Premi di competenza, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| I.3 Conto Tecnico dei rami danni - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.1 Conto Tecnico dei rami vita - Premi dell'esercizio, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |
| II.4 Conto Tecnico dei rami vita - Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione | | | |

QUOTA DI POSSESSO (quota diretta e/o indiretta)

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|---|---------------------------------|
| Tipologia di Partecipazione | Partecipazione indiretta |
| Quota diretta ⁽⁶⁾ | |
| Codice Fiscale Tramite ⁽⁷⁾ | 00267120541 |
| Denominazione Tramite (organismo) ⁽⁷⁾ | SVILUPPUMBRIA |
| Quota detenuta dalla Tramite nella società ⁽⁸⁾ | 0,93% |

⁽⁶⁾ Se la partecipazione è diretta o sia diretta che indiretta, inserire la quota detenuta direttamente dall'Amministrazione nella società.

⁽⁷⁾ Compilare se per “Tipologia di Partecipazione” è stato indicato “Partecipazione Indiretta” o “Partecipazione diretta e indiretta”. Inserire CF e denominazione dell'ultima “tramite” attraverso la quale la società è indirettamente partecipata dall'Amministrazione.

⁽⁸⁾ Inserire la quota di partecipazione che la “tramite” detiene nella società.

QUOTA DI POSSESSO – TIPO DI CONTROLLO

Indicare il tipo di controllo* esercitato dall'Amministrazione sulla partecipata. Ai fini del controllo è necessario tener conto, oltre che della quota diretta, anche di eventuali quote indirette detenute dall'Amministrazione nella partecipata.

Nel caso di società partecipata indirettamente, in via generale, inserire il tipo di controllo esercitato dall'Amministrazione sulla “tramite”.

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--------------------|---------------------------------|
| Tipo di controllo* | nessuno |

*Per la definizione di controllo si rinvia all'atto di [orientamento del 15 febbraio 2018](#) emanato della Struttura di indirizzo, monitoraggio e controllo sull'attuazione del TUSP e alla deliberazione della Corte dei conti, Sezioni riunite in sede di controllo, 20 giugno 2019, n. 11/SSRRCO/QMIG/19.

INFORMAZIONI ED ESITO PER LA RAZIONALIZZAZIONE

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|---------------------------------|
| Partecipazione ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento | Sì |

Se la partecipazione è ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento continuare con la compilazione dei campi di seguito riportati. Altrimenti, se la partecipazione non è più detenuta alla data di adozione del provvedimento, deve essere compilata la scheda "Partecipazione non più detenuta" in base alla tipologia della razionalizzazione realizzata.

| | |
|---|---|
| Società controllata da una quotata | No |
| CF della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Denominazione della società quotata controllante ⁽⁹⁾ | |
| Attività svolta dalla Partecipata | Scegliere un elemento. |
| Descrizione dell'attività | |
| Quota % di partecipazione detenuta dal soggetto privato ⁽¹⁰⁾ | |
| Svolgimento di attività analoghe a quelle svolte da altre società (art.20, c.2 lett. c) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art.20, c.2 lett. f) | Scegliere un elemento. |
| Necessità di aggregazione di società (art.20, c.2 lett. g) | Scegliere un elemento. |
| L'Amministrazione ha fissato, con proprio provvedimento, obiettivi specifici sui costi di funzionamento della partecipata? (art.19, c, 5) ⁽¹¹⁾ | Scegliere un elemento. |
| Esito della revisione periodica ⁽¹²⁾ | Scegliere un elemento. |
| Modalità (razionalizzazione) ⁽¹³⁾ | Scegliere un elemento. |
| Termine previsto per la razionalizzazione ⁽¹³⁾ | |
| Dichiarazione di Cessione a titolo oneroso in Revisione straordinaria ⁽¹⁴⁾ | Scegliere un elemento. |
| Note* | IN FALLIMENTO DAL 21/06/2006 – PROCEDURA IN CORSO |

(9) Compilare il campo solo se nel campo "Società controllata da una quotata" è stato scelto "sì".

(10) Compilare il campo se "Attività svolta dalla Partecipata" precedentemente selezionata è "Realizzazione e gestione di opera pubblica ovvero organizzazione e gestione di servizio di interesse generale tramite PPP (Art.4, c.2, lett. c)".

(11) Compilare il campo se "Tipo di controllo" è stato selezionato elemento diverso da "nessuno".

(12) La compilazione del campo non è richiesta per le società in liquidazione, per quelle soggette a procedure concorsuali e per i GAL.

(13) Campo obbligatorio se per "Esito della revisione periodica" è stato selezionato "Razionalizzazione".

(14) Nel campo l'Amministrazione deve specificare se nel provvedimento di revisione straordinaria, adottato ai sensi dell'art. 24 del TUSP, era stato indicato l'esito "Cessione a titolo oneroso". La compilazione non è richiesta se la società è in liquidazione, è soggetta a procedura concorsuale, è un GAL o nel caso in cui nel campo "Attività svolta dalla partecipata" sia stato selezionato "Coordinamento e attuazione patti territoriali e contratti d'area ex delibera CIPE 21/03/1997 (Art. 26, c.7) oppure "Gestione delle case da gioco – società già costituita e autorizzata alla data del 23/09/2016 (art. 26, c. 12 sexies)".

*Campo con compilazione facoltativa.



COMUNE DI FOLIGNO



**Relazione, ai sensi dell'art. 20
comma 4
D.Lgs. n. 175/2016,
sull'attuazione
dei piani di razionalizzazione
delle partecipazioni, anni
precedenti
(ultimo piano approvato con
DCC n. 64 del 23/12/2024
DATI AL 31/12/2023)**

Allegato B

La Dirigente
Area Servizi Finanziari

Dott.ssa Michela Marchi



Ministero
dell'Economia
e delle Finanze

SCHEDA DI RILEVAZIONE

PER LA

**RELAZIONE SULL'ATTUAZIONE DEL PIANO DI
RAZIONALIZZAZIONE DELLE PARTECIPAZIONI**

da approvarsi entro il 31/12/2025

(Art. 20, c. 4, TUSP)

Di seguito si riportano le schede di rilevazione delle informazioni contenute nella relazione, da approvarsi entro il 31/12/2025, sullo stato di attuazione di piani di razionalizzazione precedentemente adottati dall'Ente.

La rilevazione delle informazioni riguarda solamente le partecipazioni dirette.

In particolare:

1. per le partecipazioni dirette non più detenute al 31/12/2024 o alla data di adozione del provvedimento, deve essere compilata una delle schede seguenti, in base alla tipologia di operazione realizzata:
 - PARTECIPAZIONE NON PIÙ DETENUTA - Alienazione della partecipazione **NON RICORRE LA FATTISPECIE**
 - PARTECIPAZIONE NON PIÙ DETENUTA - Cessione della partecipazione a titolo gratuito **NON RICORRE LA FATTISPECIE**
 - PARTECIPAZIONE NON PIÙ DETENUTA - Recesso dalla società **NON RICORRE LA FATTISPECIE**
 - PARTECIPAZIONE NON PIÙ DETENUTA - Scioglimento/Liquidazione della società **MATTATOIO S.P.A. IN LIQUIDAZIONE**
 - PARTECIPAZIONE NON PIÙ DETENUTA - Fusione della società (per unione o per incorporazione) **NON RICORRE LA FATTISPECIE**
 - PARTECIPAZIONE NON PIÙ DETENUTA - Trasformazione in forma non societaria (*) **NON RICORRE LA FATTISPECIE**

(*) la compilazione della scheda è richiesta solo per le partecipazioni dirette non più detenute alla data di adozione del provvedimento.

ATTENZIONE: Per le partecipazioni dirette detenute al 31/12/2024 ma non più detenute alla data di adozione del provvedimento deve essere comunque compilata la scheda di rilevazione (**Scheda partecipazione**).

2. per le partecipazioni dirette detenute alla data del 31/12/2024 e ancora detenute alla data di adozione del provvedimento di razionalizzazione, per le quali nel precedente piano era stata indicata una misura di razionalizzazione, deve essere compilata una delle schede seguenti, in base alla misura di razionalizzazione indicata nell'anno precedente:
 - STATO DI ATTUAZIONE - Alienazione della partecipazione **NON RICORRE LA FATTISPECIE**
 - STATO DI ATTUAZIONE - Cessione della partecipazione a titolo gratuito **NON RICORRE LA FATTISPECIE**
 - STATO DI ATTUAZIONE - Recesso dalla società **NON RICORRE LA FATTISPECIE**
 - STATO DI ATTUAZIONE - Scioglimento/Liquidazione della società **FILS S.R.L. IN FALLIMENTO**
 - STATO DI ATTUAZIONE - Fusione della società (per unione o per incorporazione) **NON RICORRE LA FATTISPECIE**
 - STATO DI ATTUAZIONE - Mantenimento della partecipazione con azioni di razionalizzazione della società **NON RICORRE LA FATTISPECIE**

SCHEDA PARTECIPAZIONE NON PIU' DETENUTA

Alienazione della partecipazione

NON RICORRE LA FATTISPECIE

Cessione della partecipazione a titolo gratuito

NON RICORRE LA FATTISPECIE

Recesso dalla società

NON RICORRE LA FATTISPECIE

Scioglimento/Liquidazione della società

DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA

| | |
|----------------|--|
| Codice Fiscale | 02105050542 |
| Denominazione | MATTATOIO VALLE UMBRA SUD S.P.A. IN LIQUIDAZIONE |

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|--|--|
| Partecipazione non più detenuta in attuazione di precedenti piani di razionalizzazione | <input checked="" type="checkbox"/> Sì |
| Data di conclusione della procedura | 13/11/2024 |
| Società cessata a chiusura della seguente procedura | Liquidazione volontaria |
| Dettagli causa di cessazione della società | PROCEDURA DI LIQUIDAZIONE AVVIATA CON DCC n. 123 del 23/05/2019. |
| Data di cancellazione della società dal Registro delle Imprese | 19/02/2025 |
| Riconoscimento di un provento | <input checked="" type="checkbox"/> no |
| Tipologia di provento ¹ | <input type="checkbox"/> Monetario <input type="checkbox"/> Crediti <input type="checkbox"/> Strumenti finanziari <input type="checkbox"/> Altri beni |
| Importo pattuito/riconosciuto ² | |
| Importo incassato ² | |
| Valore dei crediti ³ | |
| Valore degli strumenti finanziari ³ | |
| Valore dei beni ³ | |
| Data in cui è avvenuto l'incasso ² | |
| Data prevista per l'incasso del saldo ⁵ | |

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|-------------------------|---|
| Ulteriori informazioni* | <p>Con nota Prot. in arrivo N. 112369 del 19-12-2024 il Liquidatore ha comunicato che in data 13/11/2024 è stato depositato in Camera di Commercio il Bilancio finale di liquidazione (DATI AL 31/10/2024) seguendo le linee guida dell'approvazione tacita per le società di capitali in CCIAA:</p> <p>“L’istanza di cancellazione dovrà essere presentata decorsi 90 gg dalla data di iscrizione nel Registro delle Imprese del bilancio finale di liquidazione, previa verifica dell'assenza di osservazioni da parte dei soci.” In assenza di quanto sopra in data 19/02/2025 la società è stata cancellata dal registro delle imprese.</p> <p>In conseguenza agli accadimenti sopra esplicitati la MATTATOIO VALLE UMBRA SUD S.P.A. IN LIQUIDAZIONE, e conseguentemente il Comune di Foligno, non detiene più la partecipazione nel CONSORZIO PRODUZIONE CARNE BOVINA SOC. CONS. A R.L. IN BREVE CONSORZIO PRODUZIONE CARNE BOVINA S.C.R.L.</p> |

* Campo testuale con compilazione facoltativa.

¹ È possibile selezionare una o più voci.

² Da compilare se nel campo “Tipologia di provento” è stata selezionata la voce “Monetario”.

³ Da compilare se nel campo “Tipologia di provento” è stata selezionata la voce corrispondente.

⁵ Compilare esclusivamente se l'importo incassato è inferiore all'importo pattuito/riconosciuto.

Fusione della società (per unione o per incorporazione)

NON RICORRE LA FATTISPECIE

Trasformazione in forma non societaria

NON RICORRE LA FATTISPECIE

SCHEDA STATO DI ATTUAZIONE**Alienazione della partecipazione****NON RICORRE LA FATTISPECIE****Cessione della partecipazione a titolo gratuito****NON RICORRE LA FATTISPECIE****Recesso dalla società****NON RICORRE LA FATTISPECIE****Scioglimento/Liquidazione della società****DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA**

| | |
|----------------|---|
| Codice Fiscale | 02360460543 |
| Denominazione | FOLIGNO IMPRESA LAVORO SVILUPPO S.R.L. IN FORMA ABBREVIATA: F.I.L.S. S.R.L. IN FALLIMENTO |

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|---|---|
| Stato di attuazione della procedura | Revoca dello stato di liquidazione |
| Motivazioni del mancato avvio della procedura di scioglimento | |
| Data della deliberazione di scioglimento | |
| Stato di avanzamento della procedura di liquidazione | <p>PROCEDURA DI LIQUIDAZIONE AVVIATA CON DCC n. 30 del 27/06/2016.</p> <p>Nel corso del 2018 tutti i servizi, strettamente necessari al perseguimento delle finalità istituzionali dell'Ente, sono stati affidati mediante procedure ad evidenza pubblica, pertanto la società non svolge più alcun servizio.</p> <p>LA PROCEDURA NON SI E' CONCLUSA in quanto con provvedimento del TRIBUNALE DI SPOLETO n. 58 del 13/11/2019 la società è stata dichiarata in fallimento ed è stato nominato il Curatore Fallimentare.</p> <p>Con nota Prot. in arrivo N. 90307 del 30-10-2025, il Curatore ha trasmesso, ai sensi e agli effetti di cui all'art. 116 l.f., il rendiconto della propria gestione e ha comunicato che il giudice delegato al fallimento ha ordinato il deposito in cancelleria di detto rendiconto ed ha fissato l'udienza per l'esame del medesimo al 18/12/2025 alle ore 09:45 presso il suo Ufficio al palazzo di Giustizia, ove se non sorgeranno contestazioni (o su queste verrà raggiunto un accordo), il giudice approverà il conto ed il Curatore potrà entro breve il riparto finale, a norma dell'art. 117 l.f.</p> |
| Data di nomina dei liquidatori | |

| NOME DEL CAMPO | Indicazioni per la compilazione |
|------------------------------------|---|
| Data di deliberazione della revoca | |
| Ulteriori informazioni* | <p>L'Ente ha effettuato tutte le procedure per l'insinuazione al passivo ed è stato ammesso allo stesso, secondo i privilegi e gli importi richiesti. Con deliberazione n. 31 del 10/06/2022 il Consiglio Comunale ha disposto la partecipazione del Comune di Foligno al procedimento esecutivo immobiliare n. 58/2019 del Tribunale di Spoleto relativo alla vendita all'asta dell'immobile sito in Foligno, Località Paciana, via Cataleni, oltre alla corte esclusiva, destinato ad archivio, deposito e magazzino comunali. L'Ente è risultato aggiudicatario dell'asta ed è divenuto proprietario dell'immobile come risulta dall'atto notarile stipulato in data 25/10/2022. In data 20/11/2023 con protocollo n. 87205 l'Ente ha ricevuto il progetto di riparto n. 1 del fallimento; con nota del 30/11/2023 protocollo n. 90596 l'ente, non risultando alcuni crediti correttamente inseriti nel verbale di esame e di formazione dello stato del passivo, ha esposto reclamo ai sensi dell'art. 36 e 110 legge fallimentare al progetto di riparto n. 1.</p> |

*Campo testuale con compilazione facoltativa.

Fusione della società (per unione o per incorporazione)

NON RICORRE LA FATTISPECIE

Mantenimento della partecipazione con azioni di razionalizzazione della società

NON RICORRE LA FATTISPECIE



COMUNE DI FOLIGNO



**RELAZIONE
EX ART. 30
D.LGS. n. 201/2022**

Allegato C

La Dirigente
Area Servizi Finanziari
Dott.ssa Michela Marchi

RELAZIONE EX ART. 30 D.LGS. n. 201/2022

COMUNE DI FOLIGNO

**SITUAZIONE GESTIONALE
SERVIZI PUBBLICI LOCALI
DI RILEVANZA ECONOMICA**

RELAZIONE EX ART. 30 D.LGS. n. 201/2022

SOCIETÀ PARTECIPATE RICOMPRESE NEL PIANO DI RAZIONALIZZAZIONE

RICOGNIZIONE PERIODICA AL 31/12/2025

1. CONTESTO DI RIFERIMENTO

Per l'art. 2, c. 1, lett. d), del D.Lgs. 23 dicembre 2022 n. 201, sono “servizi di interesse economico generale di livello locale” o “servizi pubblici locali di rilevanza economica”, *«i servizi erogati o suscettibili di essere erogati dietro corrispettivo economico su un mercato, che non sarebbero svolti senza un intervento pubblico o sarebbero svolti a condizioni differenti in termini di accessibilità fisica ed economica, continuità, non discriminazione, qualità e sicurezza, che sono previsti dalla legge o che gli enti locali, nell'ambito delle proprie competenze, ritengono necessari per assicurare la soddisfazione dei bisogni delle comunità locali, così da garantire l'omogeneità dello sviluppo e la coesione sociale».*

Ai fini della verifica periodica della situazione gestionale del servizio pubblico locale prevista dall'art. 30 dello stesso decreto n. 201/2022, occorre definire adeguatamente il contesto di riferimento, con particolare riferimento alla tipologia di servizio pubblico, al contratto di servizio che regola il rapporto fra gestore ed ente locale ed alle modalità del monitoraggio e verifiche sullo stesso servizio.

La verifica di cui sopra è in corso di predisposizione e in questa sede si sta effettuando un'analisi dei servizi svolti dalle sole partecipate dell'ente inserite nel piano di razionalizzazione (ART. 20 D.LGS. N. 175/2016) per poi inserire, quanto fin qui analizzato, nella ricognizione generale dei servizi di cui all'art. 30 del decreto n. 201/2022, come di seguito riportato:

1) società partecipate che svolgono servizi pubblici locali a rilevanza economica:

- AFAM S.P.A. - gestione farmacie (analisi periodica del servizio effettuata);
- VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A. - gestione servizio idrico e rifiuti (analisi del servizio effettuata dall'autorità competente con pubblicazione nel proprio sito istituzionale Link Servizio Idrico Integrato: <https://www.auriumbria.it/idrico/#ctsc-tab-content-art-30-d-lgs-n-201-2022> Link Servizio gestione integrata rifiuti: <https://www.auriumbria.it/rifiuti/#ctsc-tab-content-art-30-d-lgs-n-201-2022>);
- V-RETI GAS S.R.L. (partecipata per il tramite di VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A.) - servizio distribuzione gas (da non rilevare ai sensi dell'art. 35 del D.L. 201/2022);

2) società partecipate che svolgono servizi strumentali:

- PUNTOZERO S.C. A R.L. - servizi e infrastrutture del sistema informativo;

3) società partecipate che svolgono servizi commerciali:

- VUS COM S.R.L. - commercializzazione gas metano;

4) società partecipate che non svolgono servizi per l'Ente:

- SOCIETA' REGIONALE PER LO SVILUPPO ECONOMICO DELL'UMBRIA - SVILUPPUMBRIA S.P.A.;

5) società inattive, che non svolgono più attività:

- FOLIGNO IMPRESA LAVORO SVILUPPO S.R.L. IN FORMA ABBREVIATA: F.I.L.S. S.R.L. IN FALLIMENTO – non svolge più alcuna attività;
- SET SOCIETA' PER L'ECCELLENZA DEL TERRITORIO CONSORTILE A R.L. IN LIQUIDAZIONE - (INATTIVA dal 2006) - (partecipata per il tramite di F.I.L.S. S.R.L. IN FALLIMENTO);

6) società non più partecipate dall'Ente alla data del provvedimento:

- *VUS G.P.L. S.R.L. IN LIQUIDAZIONE – commercializzazione GPL* (CESSIONE DA PARTE DELLA VUS SPA DELLE QUOTE DI VUS GPL SRL IN LIQUIDAZIONE AVVENUTA IL 17/12/2024 - TRASCRIZIONE IN DATA 31/12/2024);
- MATTATOIO VALLE UMBRA SUD S.P.A. IN LIQUIDAZIONE – non svolge più alcuna attività (E' STATA CANCELLATA DAL REGISTRO DELLE IMPRESE IN DATA 19/02/2025);
- CONSORZIO PRODUZIONE CARNE BOVINA SOC. CONS. A R.L. IN BREVE CONSORZIO PRODUZIONE CARNE BOVINA S.C.R.L. (partecipata per il tramite di MATTATOIO VALLE UMBRA SUD S.P.A. IN LIQUIDAZIONE) – non svolge più alcuna attività (NON PIU' PARTECIPATA A SEGUITO DELLA CANCELLAZIONE DELLA MATTATOIO VALLE UMBRA SUD S.P.A. IN LIQUIDAZIONE IN DATA 19/02/2025);

AFAM S.p.A. - GESTIONE FARMACIE
CONTRATTO DI SERVIZIO PER L’AFFIDAMENTO ALL’AFAM S.p.A
DELLA GESTIONE DEI SERVIZI DI FARMACIA
DCC N. 197 DEL 19/12/2000
SCRITTURA PRIVATA N. 1241 DEL 20/12/2002

A) NATURA E DESCRIZIONE DEL SERVIZIO PUBBLICO LOCALE

Di seguito la natura e la tipologia del servizio pubblico locale, con una sintetica descrizione delle caratteristiche tecniche ed economiche che lo caratterizzano rispetto alla comunità e territorio serviti.

Farmacia n. 1 (AFAM N. 1), Via dell'Ospedale
Farmacia n. 2 (AFAM N. 2), Viale Roma
Farmacia n. 3 (AFAM N. 3), Via Trasimeno
Farmacia n. 4 (AFAM N. 4), Via Adriatica - località Colfiorito
Farmacia n. 5 (AFAM N. 5), Via Raffaello Sanzio
Dispensario (AFAM N. 6), Via Macerata - località Casenove (Dispensario)

Le farmacie integrano un’organizzazione strumentale di cui il Servizio Sanitario si avvale per l’esercizio del compito di servizio pubblico loro assegnato dal legislatore. La distribuzione dei farmaci è una finalità espressa del SSN e costituisce senz’altro parametro per i livelli essenziali di assistenza; l’esercizio dell’attività di assistenza farmaceutica rappresenta un cardine della “materia” diritto alla salute, garantito e assicurato, nel nostro ordinamento, dallo Stato e dalle Regioni, le quali la esercitano a mezzo delle proprie strutture sanitarie locali. L’ente ha affidato la gestione di questo servizio per il territorio comunale all’AFAM S.p.A..

La gestione della Società è da sempre stata caratterizzata da una forte connotazione sociale, attraverso la presenza in zone con marginalità negativa, quali ad esempio la Frazione di Colfiorito e la Frazione di Casenove, migliorando costantemente il servizio svolto in tali realtà anche tramite lo spostamento della sede della farmacia di Colfiorito in un nuovo locale più consono al servizio svolto ed effettuandovi una apertura domenicale nel periodo estivo. Sempre nel rispetto del ruolo sociale la società ha perseguito politiche di scontistica a favore della propria clientela, svolgendo in maniera sempre più marcata il ruolo di calmieratore dei prezzi all'interno delle farmacie del Comune di Foligno. Le farmacie comunali di AFAM S.p.A. costituiscono oggi un canale di dispensazione dei medicinali parallelo rispetto a quello delle farmacie private intervenendo nelle dinamiche competitive concorrendo alla creazione di un sistema di mercato ben strutturato, in grado di assicurare elevati standard di qualità e rendendo migliore e più efficiente il servizio professionale prestato ai clienti/pazienti.

B) CONTRATTO DI SERVIZIO

Contratto per la gestione delle farmacie comunali approvato con DCC 197 del 19/12/2000, firmato in data 20/12/2002 scrittura privata n. 1241.

SERVIZI PUBBLICI LOCALI ESTERNALIZZATI A RILEVANZA ECONOMICA – CONTENUTI DEL CONTRATTO DI SERVIZIO

| Elementi essenziali del sinallagma contrattuale | Elementi economici e obblighi di servizio | Monitoraggio e obblighi dell'operatore economico | Fase patologica del rapporto |
|---|---|--|---|
| Regime giuridico per la gestione del servizio: concessione per la gestione delle farmacie comunali | Obiettivi della gestione e raggiungimento / mantenimento equilibrio economico finanziario: l'ente ha assegnato obiettivi alla società anche ai sensi dell'art. 19 c. 5 del D.Lgs. n. 175/2016 con la DGC n. 508 del 05/12/2018 e, a regime, mediante inserimento degli stessi, anche rimodulati, nei Documenti Unici di Programmazione * | Strumenti di monitoraggio: l'ente può effettuare verifiche, controlli e ispezioni all'fine di verificare la rispondenza delle attività eseguite e delle prestazioni erogate alla richiesta ed alle aspettative della collettività amministrata (art. 9) | penali e cause di risoluzione per grave inadempimento: all'eventuale accertamento di gravi inadempienze da parte dell'affidataria, nonché la reiterazione di denunce di carenze o di gravi insoddisfazioni da parte dell'utenza, previa la formale contestazione all'AFAM S.p.A. e la concessione di un congruo termine di adeguamento, potrà comportare la risoluzione del presente contratto (art. 9) |
| Durata del contratto: 50 anni - scadenza: 20/12/2052 (art. 2) | | La società informa e rendiconta all'ente sull'attività svolta con le situazioni annuali e con situazioni contabili intermedie al 30/06 di ogni anno. Rendiconta sul risultato degli obiettivi assegnati. Trasmette e mette a disposizione dati e acquisiti e generati nella fornitura del servizio utili all'eventuale riaffidamento dello stesso suddivisi per sede, per tipologia di utenza e per tipologia di servizio erogato. | Ogni controversia che dovesse insorgere tra le parti, in relazione alla interpretazione ed esecuzione del contratto, che non possa essere composta amichevolmente, verrà deferita ad un Collegio Arbitrale composto di tre membri...omissis (art. 11) |

| | | | |
|---|--|--|--|
| Condizioni economiche proventi finanziari per il comune: canone annuo di gestione pari al 3% del fatturato dell'anno precedente al netto dell'IVA e delle imposte (art. 3) | | | |
|---|--|--|--|

*

| Società | OBIETTIVI ANNO 2026 e seguenti | INDICATORE DI RISULTATO PREVISTO | ANNUALITA' |
|----------------|---|--|-------------------|
| AFAM S.p.A. | Incremento qualità dei servizi erogati ed incremento dei servizi di primo intervento al fine dell'utilità sociale | RILEVAZIONE DEL MIGLIORAMENTO DELLA QUALITA' MEDIANTE SOMMINISTRAZIONE DI INDAGINE DI CUSTOMER SATISFACTION ALLA CLIENTELA e Servizi aggiuntivi effettuati | 2026 e seguenti |
| AFAM S.p.A. | Mantenimento dei risultati di esercizio raggiunti negli anni precedenti | Mantenimento dei livelli positivi raggiunti | 2026 e seguenti |
| AFAM S.p.A. | Mantenimento tendenziale del rapporto tra spese del personale e le spese di funzionamento ai livelli raggiunti | Media rapporti 2024/2025 | 2026 e seguenti |

C) SISTEMA DI MONITORAGGIO - CONTROLLO

La struttura preposta al monitoraggio - controllo della gestione ed erogazione del servizio, e relative modalità, ovvero sistema di controlli sulle società non quotate ex art. 147-quater, Tuel per il Comune di Foligno è il Servizio Partecipazioni e Controlli inserito in organigramma nell'Area Servizi finanziari dell'ente e composto di 2 unità.

Il Servizio detiene l'elenco delle partecipazione dell'Ente in Società, Consorzi ed Enti associativi, anche ai fini della trasparenza, predispone gli atti ricognitivi normativamente previsti in materia di partecipazioni e gestisce i rapporti amministrativi/contabili con i soggetti partecipati anche mediante la predisposizione di note informative rapporti debito - credito tra Comune e Società partecipate, rilevando e predisponendo le azioni di riallineamento dei dati previste dalla norma.

Collabora per i controlli sui servizi affidati a soggetti partecipati, sia di tipo societario, amministrativo che di efficienza ed efficacia gestionale.

L'Ente pone continua attenzione all'efficientamento del sistema delle partecipate, anche per gli organismi partecipati diversi dalle società, al fine di migliorare la qualità dei servizi e nell'ottica dell'assoluta trasparenza.

2. IDENTIFICAZIONE SOGGETTO AFFIDATARIO

| SOCIETA' | Dati, indirizzo e contatti | Attività svolta | DAL | Forma giuridica | Partecipazione e Tipo Controllo | Percentuale Quote ENTE | N. azioni ENTE | Capitale sociale ultimo bilancio | Patrimonio ultimo bilancio | VALORE NOMINALE QUOTE | VALORE PATRIMONIALE QUOTE | ORGANI |
|-------------|--|--|------------|--------------------|--|------------------------|----------------|----------------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------|--|
| AFAM S.P.A. | COD.FIS e P.I. 02204070540 Indirizzo: P.ZZA GIACOMINI, 30 06034 (PG) FOLIGNO (PG) Telefono: 0742 340477 PEC: posta@pec.afamfoligno.com MAIL: info@afamfoligno.com SITO: http://www.afamfoligno.com// | Commercio al dettaglio di medicinali in esercizi specializzati (G.47.73) | 21/06/1988 | Società per azioni | PARTECIPAZIONE DIRETTA Controllo solitario - maggioranza dei voti esercitabili nell'assemblea ordinaria | 83,68 | 240.000 | 1.479.888,00 | 2.512.278,00 | 1.238.400,00 | 2.102.274,23 | Numero amministratori 3 di cui nominati dall'Ente 3 Numero componenti (effettivi) organo di controllo 3 di cui nominati dall'Ente 2 |

Riconducibilità della società ad una delle categorie ex art. 4, commi 1-3, D.Lgs. n. 175/2016 in quanto produce beni e servizi strettamente necessari per il perseguimento delle finalità istituzionali dell'ente (art. 4, co. 1) e produce un servizio di interesse generale (art. 4, co. 2, lett. a)

Risultati economici (FATTURATO e UTILI GESTORE) di pertinenza dell'Ente nell'ultimo triennio e al 30/06/2025;

| | 2022 | 2023 | 2024 | 30/06/2025 |
|-----------|------------|------------|------------|--------------|
| VENDITE | 5.883.131 | 5.611.824 | 5.835.806 | 2.825.453,24 |
| UTILE | 410.081 | 258.808 | 365.612 | 106.701 |
| DIVIDENDI | 166.379,99 | 292.533,21 | 172.273,79 | 257.181,06 |

Entrate e spese, competenza e residui, dell'Ente, derivanti dall'attuazione del contratto e dall'erogazione del servizio (ACCERTAMENTI ed IMPEGNI) , nell'ultimo triennio e del 2025 alla data del 02/12/2025.

| ACCERTAMENTI | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| PROVENTI GESTIONE LICENZE FARMACIE | 138.374,54 | 188.981,40 | 184.015,04 | 189.700,93 |
| CANONE AFFITTO | 6.750,84 | 7.230,84 | 7.496,34 | 7.556,34 |
| UTILI A.FA.M. 2020 | 96.149,10 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| UTILI A.FA.M. 2021 | 166.379,99 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | |
|---|----------|------------|------------|------------|
| UTILI A.FA.M. 2022 | 0,00 | 292.526,18 | 0,00 | 0,00 |
| UTILI A.FA.M. 2023 | 0,00 | 0,00 | 172.273,79 | 0,00 |
| UTILI A.FA.M. 2024 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 257.181,06 |
| CONTROVALORE PRESTAZIONE SPONSORIZZAZIONE 2020 | 1.803,28 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| CONTROVALORE PRESTAZIONE SPONSORIZZAZIONE 2021 | 6.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| CONTROVALORE PRESTAZIONE SPONSORIZZAZIONE 2022 | 6.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| CONTROVALORE PRESTAZIONE SPONSORIZZAZIONE 2023 | 0,00 | 6.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| CONTROVALORE PRESTAZIONE SPONSORIZZAZIONE 2024 | 0,00 | 0,00 | 7.000,00 | 0,00 |
| CONTROVALORE PRESTAZIONE SPONSORIZZAZIONE 2025 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 6.000,00 |
| VARIE 2024 | 0,00 | 0,00 | 2.000,00 | 0,00 |

| IMPEGNI | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| INTERESSI SU ANTICIPAZIONI | 30.001,34 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RIMBORSO DEPOSITI CAUZIONALI VARI VERSATI IN TESORERIA accertamento anno 2014 | 1.052,00 | 1.052,00 | 1.052,00 | 1.052,00 |
| VARIE 2022 | 953,62 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| VARIE 2023 | 0,00 | 2.187,98 | 2.187,98 | 0,00 |
| VARIE 2024 | 0,00 | 0,00 | 3.173,14 | 1.173,14 |
| VARIE 2025 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.000,00 |

3. ANDAMENTO ECONOMICO

Clienti nel triennio per punto vendita

| | 2022 | 2023 | 2024 |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| AFAM 1 | 65.602 | 67.562 | 66.740 |
| AFAM 2 | 90.351 | 79.742 | 81.333 |
| AFAM 3 | 43.172 | 41.652 | 43.023 |
| AFAM 4 | 23.847 | 24.751 | 26.019 |
| AFAM 5 | 50.890 | 49.787 | 50.109 |
| AFAM 6 | 5.305 | 4.751 | 4.190 |
| TOTALE | 279.167 | 268.245 | 271.414 |

Ricavi di competenza dal servizio biennio 2023-2024 a confronto

| Farmacie | Ricavi 2023 | Ricavi 2024 | Incres.to/Decres.to | Delta percentuale |
|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| AFAM N. 1 | 1.459.565,45 | 1.501.782,32 | 42.216,87 | 2,89 |
| AFAM N. 2 | 1.561.660,96 | 1.630.392,07 | 68.731,11 | 4,40 |
| AFAM N. 3 | 767.917,73 | 820.247,76 | 52.330,03 | 6,81 |
| AFAM N. 4 - N. 6 | 605.042,15 | 608.192,38 | 3.150,23 | 0,52 |
| AFAM N. 5 | 931.891,71 | 958.169,78 | 26.278,07 | 2,82 |
| TOTALI | 5.326.078,00 | 5.518.784,31 | 192.706,31 | 3,49 |

Riepilogo ricavi di competenza 2024 per tipologia e per punto vendita

| Esercizio 2024 | Vendite Libere | SSN | AIR | Totale |
|------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| AFAM N. 1 | 793.808,35 | 542.876,42 | 165.097,55 | 1.501.782,32 |
| AFAM N. 2 | 950.383,13 | 577.287,41 | 102.721,53 | 1.630.392,07 |
| AFAM N. 3 | 462.975,01 | 325.905,93 | 31.366,82 | 820.247,76 |
| AFAM N. 4 - N. 6 | 377.742,21 | 208.170,49 | 22.279,68 | 608.192,38 |
| AFAM N. 5 | 531.045,87 | 394.764,30 | 32.359,61 | 958.169,78 |
| TOTALE | 3.115.954,57 | 2.049.004,55 | 353.825,19 | 5.518.784,31 |

SN: VENDITE CONVENZIONATE DAL SISTEMA SANITARIO NAZIONALE

AIR: VENDITE DA ASSISTENZA INTEGRATIVA REGIONALE

Costi di competenza del servizio nell'ultimo triennio e dato al 30/06/2025

| | 2022 | 2023 | 2024 | 30/06/2025 |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Materie Prime | 3.467.657 | 3.415.770 | 3.482.274 | 1.692.184 |
| Servizi | 364.827 | 368.341 | 400.017 | 187.908 |
| Godimento beni terzi | 260.906 | 248.689 | 246.050 | 126.493 |
| Oneri diversi di gestione | 33.066 | 39.303 | 45.372 | 25.512 |
| Costo del Personale | 1.215.315 | 1.184.723 | 1.181.133 | 622.150 |
| Ammortamenti e Svalutazioni | 49.331 | 55.803 | 56.814 | 54.190 |
| Oneri finanziari | 2.442 | 11.181 | 721 | 0,00 |

Di seguito il dato dei costi 2024 confrontati con il 2023:

| Anni | 2023 | 2024 | Variazione | Variaz. % |
|----------------------|--------------|--------------|------------|-----------|
| Costo Acquisti Merci | 3.415.770,03 | 3.482.274,38 | 66.504,35 | 1,95 |

| Anni | 2023 | 2024 | Variazione | Variaz. % |
|-------------------|------------|------------|------------|-----------|
| Costo per Servizi | 375.646,87 | 400.017,31 | 24.370,44 | 6,49 |

| Anni | 2023 | 2024 | Variazione | Variaz. % |
|-------------------------|------------|------------|------------|-----------|
| Godimento beni di terzi | 254.611,50 | 246.050,79 | -8.560,71 | -3,36 |

| Anni | 2023 | 2024 | Variazione | Variaz. % |
|---------------------------|-----------|-----------|------------|-----------|
| Oneri diversi di gestione | 46.180,70 | 45.372,46 | -808,24 | -1,75 |

| Anni | 2023 | 2024 | Variazione | Variaz. % |
|-----------------|--------------|--------------|------------|-----------|
| Costo Personale | 1.184.723,01 | 1.181.132,76 | -3.590,25 | -0,30 |

| Anni | 2023 | 2024 | Variazione | Variaz. % |
|-----------------------------|-----------|-----------|------------|-----------|
| Ammortamenti e svalutazioni | 55.803,17 | 56.813,60 | 1.010,43 | 1,81 |

| Anni | 2023 | 2024 | Variazione | Variaz. % |
|------------------|----------|--------|------------|-----------|
| Oneri finanziari | 1.573,70 | 721,03 | -852,67 | -54,18 |

Personale addetto al servizio, tipologia di inquadramento

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni:

| Numero medio | Dirigenti | Quadri | Impiegati | Operai | Altri dipendenti | Totale Dipendenti |
|--------------|-----------|--------|-----------|--------|------------------|-------------------|
| 2024 | | 5,00 | 3,00 | | 17,77 | 25,77 |
| 2023 | | 5,00 | 3,00 | | 17,13 | 25,13 |
| Variazioni | | - | - | | - | 0,64 |

| Qualifica | Numero medio 2024 | Numero medio 2023 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Area Quadri: | | |
| - Direttori di Farmacia | 5,00 | 5,00 |
| - Capo ufficio amministrativo | | |
| Area alta professionalità: | | |
| - Capo ufficio Amministrativo | 1,00 | 1,00 |
| - Farmacisti collaboratori | 12,91 | 13,53 |
| - Area Tecnico-Amministrativa | | |
| - Impiegati | 2,00 | 2,00 |
| - Coadiutori farmacia | - | - |
| Area Esecutiva: | | |
| - Add. CUP | 0,80 | 1,00 |
| - Commesso farmacia | 4,06 | 2,60 |
| Totale | 25,77 | 25,13 |

Situazione relativa all'equilibrio economico

REDDITIVITA'

L'aspetto della redditività della gestione Afam rispetto alla media di settore merita un approfondimento e qualche riflessione in più. Nella tabella che segue (DATI 2016-2018) sono riportati i principali indici di redditività, già tutti rappresentati nelle relazioni sulla gestione allegate ai bilanci di esercizio:

| INDICI DI BILANCIO | 2016 | | 2017 | | 2018 | |
|-----------------------|--------|------|--------|-------|--------|------|
| | MEDIA* | AFAM | MEDIA* | AFAM | MEDIA* | AFAM |
| ROI | 6,00 | 4,90 | 3,60 | 4,91 | 3,40 | 5,61 |
| ROE | 4,20 | 9,51 | 4,40 | 10,97 | 11,30 | 9,06 |
| ROS | 3,00 | 2,98 | 2,80 | 2,96 | 2,80 | 3,39 |
| * fonte Monitoritalia | | | | | | |

ROE (Return on equity): Con il termine R.O.E. si indica il rapporto tra reddito netto ed il patrimonio netto.

ROI (Return on investment): Con il termine R.O.I. si indica il rapporto tra il risultato economico della sola Gestione Caratteristica ed il Capitale Investito Netto Operativo dove con tale termine si intende il totale degli impieghi caratteristici aziendali al netto degli ammortamenti e degli accantonamenti ossia l'Attivo Totale Netto depurato anche degli eventuali investimenti extra caratteristici (investimenti non direttamente afferenti all'attività aziendale, ad esempio investimenti in immobili destinati a civile abitazione).

ROS (Return on sales): Con il termine R.O.S. si indica il rapporto tra il reddito operativo e l'ammontare dei ricavi.

Come si evince dalla tabella, solo in qualche caso gli indici sono di misura inferiore alla media del settore, in altri addirittura di molto superiore. Tenendo conto che la media del settore si basa sui dati delle maggiori farmacie sul mercato, si ritengono assolutamente plausibili alcuni valori inferiori riportati da Afam, che come fatturato complessivo è di assoluta rilevanza ma che è composto dal fatturato di cinque farmacie ed un dispensario che, in realtà, sono di media-piccola dimensione.

Merita, inoltre, un'altra riflessione il fatto che l'Afam abbia tra i propri costi il canone di concessione dovuto al Comune per la gestione delle farmacie; come si evince dallo schema che segue elidendo il costo di concessione l'Ebitda margin cambia radicalmente e addirittura supera abbondantemente la media di riferimento.

| INDICI DI BILANCIO | 2016 | | 2017 | | 2018 | |
|------------------------------------|--------|------|--------|------|--------|------|
| | MEDIA* | AFAM | MEDIA* | AFAM | MEDIA* | AFAM |
| EBITDA MARGIN | 6,00 | 4,64 | 5,80 | 3,80 | 5,80 | 4,16 |
| EB. MARG. senza canone concessione | | 7,43 | | 6,45 | | 6,89 |
| * fonte Monitoritalia | | | | | | |

Pertanto la redditività della gestione commerciale della Afam Spa non è inferiore alla media di mercato.

Alla luce di quanto sopra esposto, si evince che la gestione delle farmacie comunali da parte dell'Afam Spa ha degli evidenti risvolti sociali e consente di offrire alla popolazione, fra l'altro, servizi in zone

montane che un soggetto privato non avrebbe convenienza ad erogare, fermo restando che la gestione garantisce nel suo complesso una valida remuneratività.

Di seguito i dati del triennio 2020-2022:

| INDICATORE | 2020 | 2021 | 2022 |
|------------|------|------|-------|
| ROE | 5,66 | 9,37 | 16,78 |
| ROI | 3,20 | 5,95 | 11,83 |
| ROS | 2,32 | 4,50 | 9,12 |
| EBIT | 2,31 | 4,49 | 9,08 |
| EBITDA | 3,11 | 5,30 | 9,92 |

La Farmacia dei servizi ha avuto una forte spinta dalla pandemia, in particolare il servizio di somministrazione dei tamponi antigenici ha rappresentato la prima vera prova sul campo. Inoltre, aspetto molto interessante, la pandemia ha dato un notevole impulso alla digitalizzazione delle farmacie italiane.

Si calcola che un anno di pandemia è equivalso a quattro anni “normali” in termini di sviluppo digitale del settore. La digitalizzazione è importante, si tratta infatti della necessità di offrire dei servizi ai propri clienti creando un canale di dialogo e fiducia. Da ora in avanti, la competitività passerà dai servizi che il farmacista saprà dare ai propri clienti anche online.

Di seguito i dati a confronto 2022-2023:

| Descrizione indice | 31.12.2022 | 31.12.2023 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| ROE netto - (Return on Equity) | 16,78 | 11,00 |
| ROI - (Return on Investment) | 11,83 | 6,43 |
| ROS - (Return on Sales) | 9,12 | 4,78 |

| Conto economico a valore aggiunto | 31.12.2022 | | 31.12.2023 | |
|-----------------------------------|------------|-------|------------|-------|
| = EBITDA | 583.569,04 | 9,92% | 394.198,78 | 7,02% |
| = EBIT | 534.238,06 | 9,08% | 338.395,61 | 6,03% |

Di seguito sono riportati i principali indici di redditività, già tutti rappresentati nelle relazioni sulla gestione allegate ai bilanci di esercizio 2023-2024:

| Descrizione indice | 31.12.2023 | 31.12.2024 |
|--------------------------------|------------|------------|
| ROE netto - (Return on Equity) | 11,00 | 14,55 |
| ROI - (Return on Investment) | 6,43 | 10,63 |
| ROS - (Return on Sales) | 4,78 | 7,93 |

Dati medi di settore:

Il ROE, Return on Equity, è il rapporto tra Utile e Patrimonio netto e rappresenta la redditività per i soci. Il ROE medio nel 2023 è stato pari al 14,55.

Il ROI, Return on Investment, è il Risultato operativo (ottenuto sottraendo dai ricavi tutti i costi operativi) sul Capitale investito netto (cioè l'attivo di Stato Patrimoniale al netto dei fondi di rettifica).

Rappresenta la redditività della gestione caratteristica. Il ROI medio è stato pari al 10,63% nel 2024, in aumento rispetto al 6,43 del 2023.

Il ROS, Return on Sales, è il rapporto tra il risultato operativo e i ricavi e rappresenta il margine operativo sulle vendite. Il ROS nel 2024 è pari al 7,93%.

Merita, inoltre, un'altra riflessione il fatto che l'Afam abbia tra i propri costi il canone di concessione dovuto al Comune per la gestione delle farmacie; elidendo il costo di concessione l'*EBITDA margin* cambia radicalmente superando abbondantemente la media di riferimento.

Pertanto, si può concludere che la redditività della gestione commerciale della Afam Spa non è inferiore alla media di mercato.

Alla luce di quanto sopra esposto, si evince che la gestione delle farmacie comunali da parte dell'Afam Spa ha degli evidenti risvolti sociali e consente di offrire alla popolazione, fra l'altro, servizi in zone montane che un soggetto privato non avrebbe convenienza ad erogare, fermo restando che la gestione garantisce nel suo complesso una valida remuneratività.

Di seguito i dati del biennio 2023-2024 del conto economico a valore aggiunto:

| Conto economico a valore aggiunto | 31.12.2023 | | 31.12.2024 | |
|-----------------------------------|------------|-------|------------|-------|
| = EBITDA | 394.198,78 | 7,02% | 517.732,86 | 8,87% |
| = EBIT | 338.395,61 | 6,03% | 460.919,26 | 7,90% |

4. QUALITÀ DEL SERVIZIO

Di seguito i risultati raggiunti dagli indicatori in rapporto ai livelli minimi di qualità del servizio e i risultati raggiunti dagli indicatori di qualità del servizio ritenuti significativi, inoltre, le risultanze di indagini di soddisfazione dell'utenza e del trattamento delle segnalazioni dell'utenza.

| Descrizione | Tipologia Indicatore | |
|--|----------------------|----|
| Qualità contrattuale | | |
| Carta dei servizi | qualitativo | Si |
| Qualità tecnica | | |
| Mappatura delle attività relative al servizio | qualitativo | Si |
| Mappatura delle attrezzature e dei mezzi | qualitativo | Si |
| Predisposizione di un piano di controlli periodici | qualitativo | Si |
| Obblighi in materia di sicurezza del servizio | qualitativo | Si |
| Accessibilità utenti disabili | qualitativo | Si |
| Qualità connessa agli obblighi di servizio pubblico | | |
| Agevolazioni tariffarie | quantitativo | Si |
| Accessi riservati | quantitativo | Si |

Sconti alla clientela

Di seguito la tabella riportante il valore degli sconti praticati nel periodo 2016 - 2024:

| Anni | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | Variazioni | Delta 2023 /2024 |
|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------|------------------|
| | | | | | | | | | | % |
| Sconti a Clientela | 169.893 | 162.418 | 163.576 | 144.891 | 181.677 | 277.350 | 187.994 | 169.174 | (18.830) | -10,02 |

Nel rispetto del ruolo sociale svolto dalle farmacie comunali, la società AFAM S.p.A. anche nel corso dell'esercizio amministrativo 2024 ha proseguito nella politica di sconti a favore della propria clientela.

Questa politica, ormai sposata da diversi anni, ha come obiettivo quello di rimarcare il ruolo svolto da AFAM S.p.A. di calmieratore dei prezzi all'interno del mercato delle farmacie del Comune di Foligno.

Soddisfazione dell'utenza ANNO 2020

Customer Satisfaction e Servizi Erogati alla clientela

L'indagine di Customer Satisfaction è stata effettuata come ogni anno dando buoni risultati; l'azienda continua nell'impegno di migliorare i propri servizi, tenendo in debita considerazione le segnalazioni ricevute alla propria clientela.

Afam S.p.A., tramite Assofarm Regionale Umbria, si è resa disponibile a sottoscrivere con la Regione Umbria (trattativa purtroppo interrotta a causa dell'emergenza Covid-19), l'accordo volto a realizzare il progetto inerente la farmacia dei servizi in attuazione del dettato normativo contenuto nella legge di bilancio per l'anno 2020. L'ultima legge di bilancio 2020 ed esattamente la n. 160 del 27 dicembre 2019 all'articolo 1 commi 461 e 462 ha prorogato ed esteso la sperimentazione della Farmacia dei servizi per ampliare gli ambiti territoriali della sperimentazione e le risorse messe a disposizione delle farmacie per il potenziamento del servizio offerto alla popolazione. Tale legge prevede infatti:

- l'allungamento del periodo di sperimentazione, esteso al biennio 2021-2022;
- l'impiego di risorse destinate, pari a oltre 50 milioni di euro, equamente distribuiti tra il 2021 e il 2022.

La legge prevede inoltre la possibilità di usufruire, presso le farmacie, in collaborazione con i medici di medicina generale e con i pediatri di libera scelta e, comunque, nel rispetto di prescrizioni mediche, di un servizio di accesso personalizzato ai farmaci, in attuazione del piano nazionale della cronicità (di cui all'Intesa del 15.09.2016 sancita in sede di conferenza permanente per i rapporti tra Stato, Regioni e Province autonome di Trento e di Bolzano), per favorire la presa in cura dei pazienti cronici e rendere più efficiente la rete dei servizi. Attraverso le procedure della ricetta elettronica (di cui al D.L. 18.10.2012 n. 179, convertito, con modificazioni, dalla L. n. 221/2012), i medici di medicina generale e i pediatri di libera scelta che effettuano le prescrizioni potranno intrattenere ogni forma di collaborazione con le farmacie prescelte dal paziente per l'erogazione dei servizi, anche attraverso le funzionalità del dossier farmaceutico (di cui al citato D.L. n. 179 del 2012).

Le farmacie potranno fornire pertanto:

- ai pazienti interessati, ogni utile e completa informazione sulle cure prestate e sulle modalità di conservazione e assunzione personalizzata dei farmaci prescritti;
- al medico di medicina generale e al pediatra di libera scelta, o al medico prescrittore, informazioni periodiche, e ogni volta che risulti necessario, circa la regolarità o meno dell'assunzione dei farmaci o, comunque, ogni altra notizia reputata utile, ivi compresa la necessità di rinnovo delle prescrizioni di farmaci per garantire l'aderenza alla terapia.

I servizi che rientreranno nella sperimentazione della Farmacia dei Servizi saranno:

- Servizi cognitivi, che comprendono la riconciliazione della terapia farmacologica e il monitoraggio dell'aderenza terapeutica (limitatamente a tre patologie: Bpco, ipertensione e diabete);
- Servizi di front office, concentrati sul Fascicolo sanitario elettronico (attivazione, arricchimento e consultazione);
- Analisi di prima istanza, compresi i servizi di telemedicina; (holter pressorio e cardiaco, ECG; auto spirometria);
- Servizio di consegna campioni dello screening del sangue occulto assimilabile al servizio di front office;
- Screening Cardiovascolare in aderenza al programma regionale.

Quanto sopra descritto è stato, purtroppo, interrotto causa Covid-19 e pertanto la Farmacia dei Servizi nel 2020 è stata sospesa; unica eccezione riguarda il Fascicolo Sanitario Elettronico, entrato in funzione nel gennaio 2021.

Soddisfazione dell'utenza ANNO 2021

Customer Satisfaction e Servizi Erogati alla clientela

L'indagine di Customer Satisfaction è stata effettuata come ogni anno dando buoni risultati; l'azienda continua nell'impegno di migliorare i propri servizi, tenendo in debita considerazione le segnalazioni ricevute alla propria clientela.

Afam S.p.A., nel corso dell'anno 2021 ha aderito al servizio di somministrazione di tamponi antigenici per il Covid-19 in tre farmacie, la F2 in Via Roma, la F5 nel quartiere di Sportella Marini e la F4 sita nella frazione di Colfiorito, garantendo in tal modo il servizio su tutto il territorio Comunale.

Altresì Afam ha aderito alla campagna vaccinale contro il Covid-19, individuando nella sede della F5 di Sportella Marini il punto di somministrazione; ciò in quanto le altre strutture logistiche non consentivano di erogare il suddetto servizio.

Soddisfazione dell'utenza ANNO 2022

Customer Satisfaction e Servizi Erogati alla clientela

L'indagine di Customer Satisfaction è stata effettuata come ogni anno dando buoni risultati; l'azienda continua nell'impegno di migliorare i propri servizi, tenendo in debita considerazione le segnalazioni ricevute alla propria clientela.

Afam S.p.A., nel corso dell'anno 2022 ha proseguito nella somministrazione di tamponi antigenici per il

Covid-19 in tre farmacie, la F2 in Via Roma, la F5 nel quartiere di Sportella Marini e la F4 sita nella frazione di Colfiorito, garantendo in tal modo il servizio su tutto il territorio Comunale.

Altresì Afam ha proseguito nella propria adesione alla campagna vaccinale contro il Covid-19, individuando nella sede della F5 di Sportella Marini il punto di somministrazione; ciò in quanto le altre strutture logistiche non consentivano di erogare il suddetto servizio.

Soddisfazione dell'utenza ANNO 2023

Customer Satisfaction e Servizi Erogati alla clientela

L'indagine di Customer Satisfaction è stata effettuata come ogni anno dando buoni risultati; l'azienda continua nell'impegno di migliorare i propri servizi, tenendo in debita considerazione le segnalazioni ricevute alla propria clientela.

La somministrazione di tamponi antigenici per il Covid-19 in DUE farmacie, la F2 in Via Roma, la F5 nel quartiere di Sportella Marini, è proseguita, pur a ritmi minori, essendo venute meno le condizioni emergenziali del biennio 2020-2022, garantendo comunque il servizio su tutto il territorio Comunale.

È stata inoltre rafforzata l'offerta di servizi, garantendo la somministrazione alla clientela di Elettrocardiogramma, Holter Cardiaco ed Holter pressorio.

Soddisfazione dell'utenza ANNO 2024

Customer Satisfaction e Servizi Erogati alla clientela

L'indagine di Customer Satisfaction è stata effettuata come ogni anno dando buoni risultati; l'azienda continua nell'impegno di migliorare i propri servizi, tenendo in debita considerazione le segnalazioni ricevute alla propria clientela.

5. OBBLIGHI CONTRATTUALI

AFAM ha adempiuto ai principali obblighi posti a suo carico in base al contratto di servizio ed agli documenti contrattuali, con rinvio alle tabelle precedenti in quanto ci sono elementi già nelle stesse trattati.

6. VINCOLI

Non sussistono vincoli normativi per il servizio analizzato.

7. CONSIDERAZIONI FINALI

Dalle risultanze della verifica effettuata sulla situazione gestionale del servizio pubblico locale lo stesso risulta gestito con compatibilità ai principi di efficienza, efficacia ed economicità dell'azione amministrativa.

Le conseguenze della gestione del servizio sugli equilibri di bilancio dell'ente locale sono ad oggi positive pertanto non risulta necessaria la gestione del servizio con possibili modifiche, alternative ed innovazioni nelle sue modalità di erogazione e/o di gestione, anche in prospettiva futura.

Si riporta di seguito un'analisi della continuità aziendale dell'AFAM S.p.A., estratto dal bilancio chiuso al 31/12/2024 della società stessa.

Il principio contabile OIC 11 al suo paragrafo 22, in richiamo al dettato dell'articolo 2423 bis comma 1 punto 1 c.c., prevede che gli amministratori devono svolgere una valutazione prospettica della capacità dell'azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo ad un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio, nel caso specifico il bilancio chiuso al 31 dicembre 2024. La verifica della continuità aziendale, ossia dell'esistenza del *going concern*, che è di per sé compito alquanto complesso nell'ambito della redazione del bilancio in condizioni normali di mercato, risente ancora dei margini di incertezza connessi alle ripercussioni di lungo periodo dei due principali eventi che hanno caratterizzato il contesto economico nazionale ed internazionale a seguito della crisi epidemiologica - pandemica da Covid-19 e dell'attuale crisi politica internazionale a seguito del conflitto Russia-Ucraina.

Z-2 Score

Tale indice, sviluppato da Edward I. Altman, analizza la continuità aziendale e si pone l'obiettivo di analizzare le probabilità di default di un'azienda.

Si è applicato lo Z-2 Score, variante dello Z-Score originario, in quanto nel 2012 si è analizzato che questa tipologia di indice si adatti meglio alla realtà delle imprese non quotate e non manifatturiere.

La formula dello Z Double Prime Score o Z-2 Score è la seguente: $3,25 + (6,56 \times A) + (3,26 \times B) + (6,72 \times C) + (1,05 \times D)$

dove:

3,25 una costante quindi un valore inferiore a 0 indica tensione finanziaria

A= Capitale circolante / Totale attività

B= Utili non distribuiti / Totale attività

C= EBIT / Totale attività

D= Valore contabile del Patrimonio netto / Valore contabile di indebitamento.

I margini dello Z-Double score sono:

al di sotto di 1,10 indica un'azienda in crisi finanziaria;

sopra 2,60 indica un'attività esente da rischi;

tra 1,60 e 2,60 area priva di significatività statistiche:

| Z-2 Score al 31.12.2024 | | | | | |
|---------------------------------------|-----------|-----------------|-----------|---|--------|
| Capitale Circolante netto | 1.539.389 | Totale Attività | 4.336.487 | A | 0,3550 |
| Utili non distribuiti (Altre riserve) | 589.986 | Totale Attività | 4.336.487 | B | 0,1361 |
| EBIT | 460.919 | Totale Attività | 4.336.487 | C | 0,1063 |
| Val. contabile del Capitale netto | 2.512.277 | Totale Debiti | 1.830.754 | D | 1,3723 |
| | | | | | |

| cost. | | A | | B | | C | | D | TOT |
|-------|------|--------|------|--------|------|--------|------|-------|---------|
| 3,25 | 6,56 | 0,3550 | 3,26 | 0,1361 | 6,72 | 0,1063 | 1,05 | 1,372 | 8,17737 |

L'indice Z-2 Score nell'esercizio amministrativo 2024 è pari a **8,17** dato che conferma ampiamente che l'azienda attualmente non corre alcun rischio di default e quindi di non continuità aziendale.

| Z-2 Score | | | | | |
|-----------|---------|---------|---------|--------|---------|
| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
| 6,37662 | 6,62274 | 6,98051 | 7,79481 | 7,6631 | 8,17737 |



COMUNE DI FOLIGNO

PROVINCIA DI PERUGIA

ORGANO DI REVISIONE ECONOMICO-FINANZIARIA

| | |
|--|--|
| Verbale n. 32 Data 11/12/2025 | OGGETTO: Espressione del parere ai sensi dell'art. 239 del TUEL sul Piano di razionalizzazione delle società partecipate ai sensi dell'art. 20 D.Lgs. n. 175/2016 |
|--|--|

Il giorno **11** del mese di **dicembre** dell'anno **2025** alle **ore 09:00**, nella sede comunale di Via Colomba Antonietti n. 4 presso l'Area Servizi Finanziari, Servizio Ragioneria, si riunisce il Collegio dei Revisori dei Conti nominato con delibera di Consiglio Comunale n. 42 del 22/07/2025, immediatamente esecutiva.

Sono presenti:

- Dott. Andrea Petterini - Presidente;
- Dott. Gian Paolo Camilletti – Componente;
- Dott.ssa Rosella Murasecco - Componente.

Il Presidente informa che è pervenuta al Collegio da parte del Comune, con mail del 06/12/2025, la proposta di deliberazione del Consiglio Comunale n. 102 del 05/12/2025 avente per oggetto: *"PIANO DI RAZIONALIZZAZIONE DELLE SOCIETÀ PARTECIPATE AI SENSI DELL'ART. 20 D.LGS. 175/2016 ANNO 2025 – DATI AL 31/12/2024 E RELAZIONE EX ART. 30 D.LGS. N. 201/2022: APPROVAZIONE"* affinché questo Collegio rilasci il suo parere, così come disposto dal comma 1 dell'art. 239 del TUEL, qualificandolo come parere di cui alla lettera b 3).

L'Organo di Revisione,

visto:

- il Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica approvato con D. Lgs. 175 del 19.08.2016 e preso atto dell'obbligo, in capo all'Ente, di adottare un Piano di razionalizzazione delle società partecipate, con il duplice obiettivo di tagliare costi e ridurre il numero delle partecipate sulla

base di un'accurata analisi degli assetti societari, da predisporre tenuto conto delle forme organizzative e gestionali presenti sul territorio;

- il D. Lgs. 201/2022 "Riordino della disciplina dei servizi pubblici locali di rilevanza economica" che all'art. 30 "Verifiche periodiche sulla situazione gestionale dei servizi pubblici locali", prevede che l'Ente predisponga la relazione annuale sulla gestione dei servizi pubblici locali a rilevanza economica, da aggiornare annualmente contestualmente all'analisi dell'assetto delle società partecipate di cui all'art. 20 del D. Lgs. n. 175/2016;

considerato che:

- a presidio di questo processo di riordino societario, l'articolo 20, comma 7, del D. Lgs. n. 175 del 2016 prevede pesanti sanzioni per gli Enti locali inadempienti i quali, anche se investiti del ruolo di "socio pubblico" con intensità tali da non essere suscettibili di influire sugli organismi partecipati, hanno comunque l'obbligo di monitorare le partecipazioni azionarie, anche se di modesta entità;

- l'Organo di Revisione riconosce che sussistono valide ragioni per non sottovalutare gli adempimenti connessi al processo in esame, riconducibili al fatto che gli obiettivi e i criteri d'azione connessi alla razionalizzazione delle partecipate sono suscettibili di influire significativamente sul bilancio dell'Ente locale, sia in conseguenza di un'auspicata riduzione delle partecipate, sia con l'adozione di politiche di efficientamento che incidano soprattutto sulle società partecipate con reiterate perdite gestionali;

- si rende necessario procedere, entro il 31.12.2025, alla ricognizione ordinaria delle partecipazioni societarie, ai sensi dell'art. 20 D. Lgs. 19.08.2016, n. 175 e ss.mm. ed ai sensi dell'art. 30 del D.Lgs. 201/2022 alla predisposizione della relazione annuale sulla gestione dei servizi pubblici locali a rilevanza economica affidati alle società partecipate, avendo riguardo ai principi generali di efficiente gestione delle partecipazioni pubbliche, tutela e promozione della concorrenza e del mercato, nonché di razionalizzazione e riduzione della spesa pubblica;

preso atto che:

- la proposta di deliberazione n. 102 del 2025 è formulata al Consiglio a seguito della ricognizione delle partecipazioni societarie alla data del 31 dicembre 2024;

- i risultati attesi dal piano di razionalizzazione ordinario sono ben evidenziati negli allegati A) e B) alla proposta, a seguito degli atti istruttori redatti dagli uffici comunali competenti ed in particolare delle analisi e delle valutazioni di carattere economico, sociale, organizzativo, finanziario e commerciale dagli stessi svolte in ordine alle partecipazioni societarie detenute alla data del 31.12.2024;

- la proposta di deliberazione del C.C. n. 102 del 05/12/2025 ha acquisito, ai sensi dell'art. 49 comma 1 del D. Lgs. 267 del 2000, in data 06.12.2025 il parere tecnico rilasciato dalla Dirigente dell'Area Servizi Finanziari, dott.ssa Michela Marchi, ed in data 06.12.2025 il parere di regolarità contabile



rilasciato dalla Dirigente dell'Area Servizi Finanziari, dott.ssa Michela Marchi, entrambi con esito favorevole e senza rilievi;

accerta

in ottemperanza ai doveri di controllo che competono oltre che all'Ente locale, in qualità di socio, anche all'Organo di Revisione dell'Ente stesso, nell'esercizio delle funzioni di vigilanza sulla regolarità contabile, riguardo alla gestione del Piano di razionalizzazione e revisione periodica delle partecipate con riferimento al 31 dicembre 2024, la coerenza operativa del Comune alla cornice normativa del D. Lgs. n. 175 del 2016 e del D. Lgs. 201/2022 (limitatamente alle società partecipate).

L'Organo di Revisione,

richiamata la deliberazione di Consiglio Comunale n. 44 del 03/10/2017, con cui l'ente ha approvato il piano straordinario di razionalizzazione delle società partecipate ai sensi dell'art. 24 D.Lgs. n. 175/2016;

dato atto che ogni anno entro la scadenza del 31 dicembre, a partire dal 2018, ai sensi dell'art. 20 D.Lgs. n. 175/2016, il Consiglio Comunale ha approvato il piano ordinario di razionalizzazione delle società partecipate con dati riferiti all'esercizio precedente, come da ultimo con D.C.C. n. 64 del 23-12-2024 (PIANO 2024 DATI 2023);

rileva, inoltre, che:

- la Valle Umbra Servizi S.p.A. ha ceduto le quote della VUS GPL S.r.l. il 17/12/2024 e il 31/12/2024 si è conclusa la procedura con la trascrizione dell'atto di vendita; la VUS S.p.A. pertanto non partecipa più alla società VUS GPL S.r.l. e, di conseguenza, l'Ente non possiede più la partecipazione indiretta in VUS GPL S.r.l.;
- In data 13/11/2024 è stato depositato in Camera di Commercio il Bilancio finale di liquidazione (riferito alla data del 31/10/2024) della MATTATOIO VALLE UMBRA SUD S.P.A. IN LIQUIDAZIONE seguendo le linee guida dell'approvazione tacita per le società di capitali in CCIAA, ovvero presentazione dell'istanza di cancellazione decorsi 90 gg dalla data di iscrizione nel Registro delle Imprese del bilancio finale di liquidazione, previa verifica dell'assenza di osservazioni da parte dei soci; in assenza di osservazioni in data 19/02/2025 la società è stata cancellata dal registro delle imprese e pertanto il Comune di Foligno, non detiene più la partecipazione nella MATTATOIO VALLE UMBRA SUD S.P.A. IN LIQUIDAZIONE;
- di conseguenza a quanto riportato al punto precedente, il Comune di Foligno non detiene più la partecipazione nel CONSORZIO PRODUZIONE CARNE BOVINA SOC. CONS. A R.L. IN BREVE CONSORZIO PRODUZIONE CARNE BOVINA S.C.R.L. che a sua volta era partecipato dalla MATTATOIO VALLE UMBRA SUD S.P.A. IN LIQUIDAZIONE.



Visto l'allegato "A" alla proposta di deliberazione in esame, nel quale viene effettuata la ricognizione delle partecipazioni societarie, soggette a rilevazione in base all'art. 20 comma 2 del D.Lgs. n. 175/2016, possedute dal Comune di Foligno alla data del 31 Dicembre 2024 e relativo piano di razionalizzazione conforme ai contenuti previsti nella documentazione citata al punto che precede, corredato dalla RELAZIONE TECNICA SOCIETÀ' PARTECIPATE;

Rilevato, dall'allegato "A", che pertanto al 31/12/2024 il Comune di Foligno detiene:

- partecipazioni dirette nelle seguenti società:

1. DIR_1 FOLIGNO IMPRESA LAVORO SVILUPPO S.R.L. IN FORMA ABBREVIATA:
F.I.L.S. S.R.L. IN FALLIMENTO;
2. DIR_2 AFAM S.P.A.;
3. DIR_4 VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A.;
4. DIR_5 PUNTOZERO S.C. A R.L.;
5. DIR_6 SOCIETA' REGIONALE PER LO SVILUPPO ECONOMICO DELL'UMBRIA -
SVILUPPUMBRIA S.P.A.;

- partecipazioni indirette nelle seguenti società per il tramite di società dirette sottoposte a controllo:

1. IND_2 VUS COM S.R.L. (partecipata per il tramite di VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A.);
2. IND 4 V-RETI GAS S.R.L. (partecipata per il tramite di VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A.);
3. IND_5 SET SOCIETA' PER L'ECCELLENZA DEL TERRITORIO CONSORTILE A R.L. IN
LIQUIDAZIONE - (INATTIVA dal 2006) - (partecipata per il tramite di F.I.L.S. S.R.L. IN
FALLIMENTO);

Dato atto che, dall'analisi effettuata, le misure di razionalizzazione stabilite dall'ente con il piano sono le seguenti:

Mantenimento senza interventi di razionalizzazione partecipazioni in società DIRETTE:

DIR_2 AFAM S.P.A.;

DIR_4 VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A.;

DIR_5 PUNTOZERO S.C. A R.L.;

DIR_6 SOCIETA' REGIONALE PER LO SVILUPPO ECONOMICO DELL'UMBRIA -
SVILUPPUMBRIA S.P.A.;

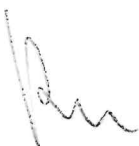
Mantenimento senza interventi di razionalizzazione partecipazioni in società INDIRETTE:

IND_2 VUS COM S.R.L. (partecipata per il tramite di VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A.);

IND 4 V-RETI GAS S.R.L. (partecipata per il tramite di VALLE UMBRA SERVIZI S.P.A.);

Liquidazione DIRETTE:

DIR_1 FOLIGNO IMPRESA LAVORO SVILUPPO S.R.L. IN FORMA ABBREVIATA: F.I.L.S. S.R.L.
IN FALLIMENTO;



Liquidazione partecipazioni in società INDIRETTE

IND_5 SET SOCIETA' PER L'ECCELLENZA DEL TERRITORIO CONSORTILE A R.L. IN
LIQUIDAZIONE - (inattiva dal 2006) - (partecipata per il tramite di F.I.L.S. S.R.L. IN
FALLIMENTO);

Dato atto, inoltre, che la partecipazione dell'ente, come esplicitato nella relazione tecnica a corredo del piano di razionalizzazione (allegato A), risulta ricompresa nelle società indirette della società partecipata Sviluppo Umbria S.p.A., la quale è in controllo analogo congiunto dal 2021 in conseguenza della DCC n. 44 del 29/06/2021 di approvazione della convenzione, le cui schede inoltrate dalla Sviluppo Umbria (Prot. in arrivo N. n. 97397 del 19-11-2025) sono allegate alla relazione tecnica;

Vista la Relazione predisposta ai sensi dell'art. 20 comma 4 D.Lgs. n. 175/2016, in merito all'attuazione al 31/12/2024 dei piani di razionalizzazione delle partecipazioni precedentemente adottati dall'Ente, di cui all'allegato "B";

Tutto quanto sopra visto, considerato ed accertato, il Collegio **esprime parere favorevole** alla proposta di deliberazione in oggetto relativa alla revisione–ricognizione ordinaria delle partecipazioni societarie possedute dal Comune di Foligno alla data del 31.12.2024,

invitando l'Ente a:

- **monitorare attentamente e costantemente** l'andamento dei costi dei servizi forniti dalle società partecipate, al fine di assicurare l'ottimale contenimento delle spese connesse, nel rispetto della normativa vigente;
- **partecipare assiduamente alle assemblee e a verificare periodicamente** i bilanci delle società partecipate anche attraverso incontri periodici con gli Amministratori ed i relativi Organi di Controllo delle stesse, invitando le Società (nel caso di società a controllo pubblico) ad aggiornare costantemente la Relazione sul governo societario contenente il programma di valutazione del rischio aziendale, ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs n.175/2016, tenuto conto anche delle novità introdotte dal "Codice della Crisi" (D.Lgs. 12 gennaio 2019);
- **vigilare con massima attenzione** l'incidenza delle spese sul bilancio complessivo comunale per le forniture ricevute, attuando le opportune scelte qualora emergesse un disavanzo in sede di controllo delle gestioni;
- **inviare alla Sezione Regionale di Controllo della Corte dei Conti e a tutte le società partecipate** copia della deliberazione di Consiglio Comunale in questione.



Esaurito l'argomento all'ordine del giorno la riunione viene tolta alle ore **10:22** previa redazione, lettura, approvazione e sottoscrizione del presente verbale, l'originale del quale verrà conservato presso l'Area Servizi Finanziari, Servizio Ragioneria, del Comune di Foligno.

Il Collegio dei Revisori

Dott. Andrea Petterini



Dott. Gian Paolo Camilletti



Dott.ssa Rosella Murasecco

