



Società a responsabilità limitata

Documento programmatico

2026-2028

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

Sommario

Premessa	2
1. Le scelte strategiche	3
2. Gli obiettivi di breve e medio periodo	4
3. La politica del personale e i costi di funzionamento	7
4. Le ipotesi operative	10
5. I risultati economico-finanziari attesi nel triennio 2026-2028	13
6. Il programma di valutazione del rischio di crisi aziendale per il triennio 2026-2028	19

* * *

Premessa

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

Il controllo “analogo” dei soci pubblici sulla Società, che viene esercitato anche grazie alle pattuizioni raggiunte, la presenza di un capitale sociale interamente posseduto da Amministrazioni pubbliche ed il fatto che la Società svolge di norma la propria attività prevalentemente con i propri soci, rappresentano gli elementi essenziali che legittimano

l'affidamento diretto a NetSpring di una serie di "attività strumentali", che vengono svolte dalla stessa a diretto beneficio dei soci stessi.

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

1. Le scelte strategiche

Nel triennio 2026-2028 l'organo amministrativo della Società dovrà operare tenendo presente le seguenti linee strategiche definite dalla compagine societaria:

- NetSpring potrà gestire la "Rete Telematica delle Pubbliche Amministrazioni" (in seguito "RTPA") anche negli esercizi 2026, 2027 e 2028, visti gli ottimi livelli di connettività, i risparmi ottenuti e la maggiore affidabilità per gli enti fruitori in comparazione con le offerte commerciali presenti sul mercato;
- quanto sopra impone un continuo e puntuale piano di consolidamento e riordino dell'infrastruttura hardware centrale, server farm gestionale e Centro Stella della RTPA, in modo da assicurare livelli di continuità operativa adeguati; si aggiunge, inoltre, la necessità di monitorare periodicamente lo stato di senescenza e di obsolescenza degli apparati attivi e dei ponti radio al fine di prevedere in tempo utile eventuali aggiornamenti;
- la centralizzazione dei servizi SUAP, digitalizzazione e gestione delle pratiche edilizie e la gestione della RTPA, unitamente alle potenzialità che si aprono verso tutti i Comuni e, in particolare, verso quelli più piccoli, dovranno portare ad una forte integrazione territoriale dei sistemi informatici e dovranno tendere, per quanto possibile, ad uniformare gli standard per ottimizzare lo scambio dei dati e gli interventi di supporto e assistenza, a tutto vantaggio dei costi di gestione;
- la progettazione e la realizzazione di infrastrutture customizzate di "videosorveglianza", integrate nel sistema provinciale ed in grado di interagire;
- la progettazione e la realizzazione di infrastrutture di "videoanalisi";
- la progettazione e realizzazione di infrastrutture di rete: dorsali a fibre ottiche, cablaggi ethernet e collegamenti wireless in frequenze libere e licenziate;
- la Società deve continuare a proporsi quale "centro territoriale di servizio", nel quale l'ambito informatico è gestito secondo i criteri di un system integrator pubblico, capace di sviluppare software verticale, cioè con forte specializzazione funzionale, ma anche di integrare prodotti "standard" di mercato che saranno acquisiti nell'ambito dei processi di evoluzione in atto nei sistemi;

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

2. Gli obiettivi di breve e medio periodo

Nel corso del triennio 2026-2028 la Società dovrà perseguire i seguenti obiettivi:

Obiettivi di breve periodo relativi all'anno 2026:

- a) prosecuzione delle attività di assistenza informatica a Provincia e Comune di Grosseto;
- b) gestione della RTPA, con attenzione alla sua estensione e/o consolidamento infrastrutturale;
- c) realizzazione infrastrutture di rete dati per migliorare la connettività della frazione di Pereta nel Comune di Magliano in Toscana;
- d) mantenimento ed evoluzione della Rete Wireless del Comune di Grosseto;
- e) realizzazione collegamento dati a servizio di totem informativi e dell'infrastruttura WiFi della Green Way – riqualificazione via dei Barberi a Grosseto;
- f) realizzazione infrastruttura di rete della nuova sede della Polizia Municipale del Comune di Gavorrano;
- g) adeguamento infrastrutturale centrale operativa della Polizia Municipale di Isola del Giglio;
- h) prosecuzione delle attività di assistenza all'infrastruttura VOIP di: Comune di Grosseto, Provincia di Grosseto;
- i) Gestione risorse cloud SCT-Regione Toscana per conto della Provincia di Grosseto;
- j) Realizzazione di un sistema LedWall da installare presso la Sala del Consiglio del Comune di Grosseto;

- k) gestione e sviluppo del gestionale SUAP:
- adeguamento previsto dalla normativa;
 - partecipazione al tavolo tecnico ed integrazione con la piattaforma regionale;
 - manutenzione dello Sportello on line;
 - pubblicazione di informazioni e news di specifico interesse per diverse tipologie di utenza;
- l) adeguamento funzionale alle specifiche tecniche emanate con decreto “Modifica dell’Allegato tecnico d.P.R n°160 – Interoperabilità SSU” - Misura 2.2.3 “Digitalizzazione delle procedure (SUAP e SUE) – per i seguenti enti: Comune di Grosseto, Comune di Capalbio, Comune di Civitella in Val di Chiana, Comune di Follonica, Comune di Gavorrano, Comune di Isola del Giglio, Comune di Magliano in Toscana, Comune di Monte Argentario, Comune di Orbetello, Comune di Scansano, Comune di Scarlino, Comune di Civitella Paganico, Unione Comuni Montana Colline Metallifere, Unione Comuni Montani Amiata Grossetano, Unione Comuni Montani Colline del Fiora, Comune di Laterina Pergine;
- m) adeguamento funzionale alle specifiche tecniche avviso Misura 2.2.3 "Digitalizzazione delle procedure (SUAP e SUE)" - Enti Terzi:
- Provincia di Grosseto: Scrivania Enti Terzi, Back Territorio
 - Comune di Grosseto - Scrivania Enti Terzi, Back Commercio, Back Edilizia, Back Territorio
 - Comune di Civitella in Val di Chiana – Scrivania Enti Terzi
 - Comune di Follonica – Scrivania Enti Terzi, Back Commercio, Back Edilizia
 - Comune di Isola del Giglio - Scrivania Enti Terzi
 - Comune di Magliano in Toscana - Scrivania Enti Terzi
 - Comune di Orbetello - Scrivania Enti Terzi, Back Commercio, Back Edilizia
 - Comune di Scarlino - Scrivania Enti Terzi, Back Edilizia
 - Unione Comuni Montana Colline Metallifere - Back Territorio
 - Comune di Massa Marittima - Scrivania Enti Terzi
 - Comune di Roccastrada - Scrivania Enti Terzi
 - Comune di Monterotondo Marittimo - Scrivania Enti Terzi
 - Comune di Montieri - Scrivania Enti Terzi
 - Unione Comuni Montana Colline del Fiora - Scrivania Enti Terzi
 - Comune di Pitigliano - Scrivania Enti Terzi
- n) Avviso Misura 2.2.3 “Digitalizzazione delle procedure (SUAP & SUE)” – Adeguamento delle piattaforme SUE – Comune di Grosseto;

- o) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Grosseto;
- p) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Castiglione della Pescaia;
- q) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Follonica;
- r) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza dell'Unione dei Comuni delle Colline Metallifere;
- s) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Orbetello;
- t) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Monte Argentario;
- u) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza dell'Unione del Comune di Magliano in Toscana;
- v) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Isola del Giglio;
- w) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Civitella Paganico;
- x) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Cinigiano;
- y) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Gavorrano;
- z) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Scarlino;
- aa) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Manciano;
- bb) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Scansano;
- cc) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Santa Fiora;
- dd) servizio di manutenzione ordinaria e straordinaria del sistema di videosorveglianza del Comune di Capalbio;
- ee) manutenzione ordinaria, aggiornamento ed evoluzione del sistema di videoanalisi "TargaManent" per la lettura e il riconoscimento automatizzato delle targhe;
- ff) estensione del sistema di videosorveglianza urbana del Comune di Grosseto;

- gg) estensione dell'impianto di videosorveglianza per la lotta all'abbandono rifiuti del Comune di Grosseto;
- hh) revisione ed estensione del sistema di videosorveglianza del Comune di Orbetello;
- ii) revisione ed estensione impianto di Videosorveglianza per la lotta all'abbandono rifiuti del Comune di Manciano;
- jj) estensione impianto di Videosorveglianza del Comune di Manciano;
- kk) estensione impianto di Videosorveglianza del Comune di Follonica;
- ll) estensione impianto di Videosorveglianza del Comune di Gavorrano;
- mm) realizzazione impianto di videosorveglianza del centro commerciale Aurelia Nord nel Comune di Grosseto;
- nn) realizzazione impianto di videosorveglianza a favore della Confraternita della Misericordia nel Comune di Grosseto
- oo) adempimento di tutte le obbligazioni previste nelle convenzioni in essere.

Obiettivi di medio periodo relativi al triennio 2026-2028:

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

3. La politica del personale e i costi di funzionamento

In merito alla **politica del personale**, ferma restando la necessità di contenere le relative spese, senza tuttavia ridurre il livello qualitativo e quantitativo dei servizi erogati, nel triennio 2026-2028 la Società dovrà continuare a seguire le procedure previste nel vigente *“Regolamento per il reclutamento del personale”*, in modo che sia sempre garantito il rispetto dei principi, anche di derivazione europea, previsti all'art. 19 del D.lgs. 175/2016, di trasparenza, pubblicità, imparzialità, economicità, celerità di espletamento delle procedure, rispetto delle pari opportunità fra lavoratrici e lavoratori, decentramento delle procedure di selezione, nonché di quanto previsto dalla normativa vigente in materia di composizione delle commissioni esaminatrici.

I Soci esprimono l'indirizzo di superare l'attuale condizione di temporaneità dell'incarico di Direttore Generale, al fine di assicurare continuità gestionale, stabilità organizzativa e piena coerenza nello sviluppo delle linee strategiche aziendali. Per questo motivo, nel corso del 2026 la Società dovrà individuare il Direttore Generale mediante procedura di selezione interna aperta a tutto il personale di NetSpring in possesso dei requisiti professionali necessari, nel rispetto dei principi di trasparenza, imparzialità, pubblicità e valorizzazione delle professionalità interne. Al Direttore Generale dovrà essere riconosciuta una specifica indennità di funzione pari a 50.000 euro annui lordi, distinta e aggiuntiva rispetto alla retribuzione in essere e al premio di risultato, che costituisce componente variabile della retribuzione. Resta in ogni caso inteso che il trattamento economico complessivo del Direttore Generale non potrà essere complessivamente superiore a quello riconosciuto ai dirigenti dell'ente socio di maggioranza, in coerenza con i principi di contenimento della spesa, proporzionalità del trattamento economico e armonizzazione con i limiti retributivi propri del settore pubblico e delle società a controllo pubblico. All'esito della procedura selettiva, la Società conferirà l'incarico di Direttore Generale a tempo indeterminato al soggetto che risulterà vincitore, subordinatamente alla verifica di piena coerenza con il quadro normativo e regolamentare applicabile alla Società.

Come evidenziato anche nelle precedenti relazioni sulla gestione, nel periodo compreso tra il 2020 e il 2024 la Società ha registrato le dimissioni volontarie di personale tecnico-informatico nella misura di cinque dipendenti a tempo indeterminato e di un dipendente a tempo determinato e, conseguentemente, è sorta la necessità di integrare nuove risorse: un dispendioso processo di turnover per un'azienda con 15 dipendenti, che ha generato una pesante perdita di valore del capitale umano, considerando soprattutto la specializzazione professionale necessaria e non facilmente reperibile nel mercato del lavoro, come purtroppo emerso dai risultati delle selezioni pubbliche espletate, alcune delle quali concluse con assenza di candidati idonei. Sebbene nel tempo siano state integrate alcune nuove assunzioni, l'organico risulta ancora parzialmente ridotto a 13 unità.

Nel corso degli anni la Società ha attivato tirocini formativi rivolti a giovani diplomati, nell'ambito di un percorso finalizzato a favorire l'acquisizione di competenze pratiche e la conoscenza diretta delle attività aziendali. Tale iniziativa si inserisce in una più ampia strategia di valorizzazione delle risorse umane e di raccordo con il territorio, con l'obiettivo di proseguire anche nei prossimi esercizi quale canale di formazione e osservazione di potenziali professionalità da destinare, in prospettiva, a future esigenze di collaborazione, in coerenza con le necessità organizzative della Società.

Si renderà necessaria una crescita professionale interna, valutata su basi oggettive, con percorsi di progressione verticale per valorizzare le competenze esistenti e assicurare la sostenibilità operativa.

Verificato che le dimissioni registrate sono state dovute esclusivamente a ricezione di offerte economiche maggiormente vantaggiose per i dipendenti in questione, la Società, onde evitare ulteriori perdite di personale, è stata autorizzata dai soci a potenziare le politiche di fidelizzazione del personale, già approvate nel corso dell'assemblea dei soci del 25/02/2020, attraverso l'adozione del "Regolamento per l'incentivazione della produttività" di NetSpring.

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

In considerazione del fatto che nel corso degli ultimi anni la gestione della Società non ha mai presentato inefficienze tali da rendere necessari interventi di contenimento dei costi di funzionamento, si conferma anche per il triennio 2026-2028 che l'obiettivo principale a cui tendere la gestione è quello di ridurre, per quanto possibile, l'incidenza dei costi di funzionamento sulle singole commesse, senza tuttavia pregiudicare il soddisfacente livello qualitativo delle prestazioni finora raggiunto. Questo obiettivo può continuare ad essere perseguito principalmente attraverso il conseguimento di nuove economie di scala che potrebbero derivare: (i) dall'estensione a tutti i soci dei servizi che vengono attualmente erogati solo ad una parte di essi, (ii) dall'ampliamento della gamma dei servizi complessivamente offerti dalla Società.

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

Preso atto dei buoni risultati finora raggiunti dalla Società anche nel contenimento dei costi di funzionamento e nella gestione del personale, è comunque necessario, in generale, che anche nel triennio 2026-2028 le scelte dell'organo amministrativo continuino ad essere improntate a criteri di efficienza, efficacia ed economicità, in modo che ogni prestazione della

Società, a parità di livello qualitativo dei servizi, sia sempre erogata con il minor dispendio possibile di risorse e a prezzi congrui rispetto a quelli di mercato.

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

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

4. Le ipotesi operative

Lo sviluppo del Conto economico, dello Stato patrimoniale e del Rendiconto finanziario per il periodo 2026-2028 è stato effettuato sulla base delle seguenti ipotesi operative:

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

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

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

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

righe della stessa sono indicate le uniche commesse previste da soggetti che non sono soci della Società, nei limiti e alle condizioni previste dall'art. 16, comma 3 e 3-bis del D.lgs. 175/2026 ⁽²⁾:

RICAVI					INCIDENZA (%)		
N.	Commessa	2026	2027	2028	2026	2027	2028
33	SED - COMUNE GR	200.000	200.000	200.000	12,21	15,57	15,57
33 LED WALL	LED WALL	17.500	-	-	1,07	-	-
42	GESTIONE CENTRO SERVIZI - PROV. GR	91.803	91.803	91.803	5,60	7,15	7,15
42 BIS	ADEGUAMENTO SUAP MIS 2.2.3 BIS	73.714	-	-	4,50	-	-
42 TER	ADEGUAMENTO SUAP MIS 2.2.3 TER	142.719	-	-	8,71	-	-
42 QUATER	ADEGUAMENTO SUAP MIS 2.2.3 QUATER - SUE	27.684	-	-	1,69	-	-
48 RTPA	GESTIONE RTPA	277.082	277.082	277.082	16,91	21,57	21,57
487 GREN WAY	GROSSETO GREN WAY	8.313	-	-	0,51	-	-
48 GAVORRANO	GAVORRANO	3.755	-	-	0,23	-	-
48 PERETA	MAGLIANO PERETA	20.000	-	-	1,22	-	-
55	ASSISTENZA CED - PROV. GR	164.335	164.335	164.335	10,03	12,79	12,79
55 CLOUD	CLOUD	28.092	28.092	28.092	1,71	2,19	2,19
88	GESTIONE WIRELESS - COM. GR	10.000	10.000	10.000	0,61	0,78	0,78
111	PRATICHE EDILIZIE - COM GR	103.000	103.000	103.000	6,29	8,02	8,02
109/1	ESTENSIONE VIDEOSORVEGLIANZA GROSSETO	37.700	-	-	2,30	-	-
109/2	VIDEOSORVEGLIANZA ASSISTENZA - COM. GR	34.000	34.000	34.000	2,08	2,65	2,65
109/3	VIDEOSORVEGLIANZA LOTTA ABBANDONO RIFIUTI - COM GR	22.081	-	-	1,35	-	-
109/4	MANUTENZIONE VIDEOSORVEGLIANZA ORBETELLO	12.295	17.700	17.700	0,75	1,38	1,38
109/5	ASSISTENZA VIDEOSORVEGLIANZA - CASTIGLIONE	16.000	16.000	16.000	0,98	1,25	1,25
109/6	ASSISTENZA VIDEOSORVEGLIANZA - FOLLONICA	17.160	17.160	17.160	1,05	1,34	1,34
109/7	ASSISTENZA VIDEOSORVEGLIANZA - GIGLIO	6.600	6.600	6.600	0,40	0,51	0,51
109/8	ASSISTENZA VIDEOSORVEGLIANZA - MAGLIANO	5.328	5.328	5.328	0,33	0,41	0,41
109/9	ASSISTENZA VIDEOSORVEGLIANZA - METALLIFERE	20.000	20.000	20.000	1,22	1,56	1,56
109/10	ASSISTENZA VIDEOSORVEGLIANZA - ARGENTARIO	9.960	9.960	9.960	0,61	0,78	0,78
109/11	ASSISTENZA VIDEOSORVEGLIANZA - CIVITELLA PAGANICO	11.000	11.000	11.000	0,67	0,86	0,86
109/12	ASSISTENZA VIDEOSORVEGLIANZA - SCARLINO	5.500	5.500	5.500	0,34	0,43	0,43
109/13	ASSISTENZA VIDEOSORVEGLIANZA - CINIGIANO	9.600	9.600	9.600	0,59	0,75	0,75
109/14	ASSISTENZA VIDEOSORVEGLIANZA - MANCIANO	14.247	10.500	10.500	0,87	0,82	0,82
109/15	ASSISTENZA VIDEOSORVEGLIANZA - SCANSANO	8.750	8.750	8.750	0,53	0,68	0,68
109/16	ASSISTENZA VIDEOSORVEGLIANZA - GAVORRANO	9.400	9.400	9.400	0,57	0,73	0,73
109/17	ASSISTENZA VIDEOSORVEGLIANZA - SANTA FIORA	8.750	9.000	9.000	0,53	0,70	0,70
109/18	VIDEOSORVEGLIANZA - ORBETELLO	38.500	-	-	2,35	-	-
109/19	REVISIONE IMPIANTO LOTTA ABBANDONO RIFIUTI - MANCIANO	19.155	-	-	1,17	-	-
109/20	VIDEOSORVEGLIANZA - P.ZA POPOLO - GAVORRANO	2.240	-	-	0,14	-	-
109/21	CENREALE POLIZIA MUNICIPALE GIGLIO	3.688	-	-	0,23	-	-
109/22	ESTENSIONE VIDEOSORVEGLIANZA - MANCIANO	91.741	-	-	5,60	-	-
109/23	ESTENSIONE VIDEOSORVEGLIANZA - FOLLONICA	39.583	-	-	2,42	-	-
109/99	NUOVI PROGETTI	-	220.000	220.000	-	17,12	17,12
109/24	CENTRO COMMERCIALE AURELIA NORD	23.749	-	-	1,45	-	-
109/25	CONFRATERNITA MISERICORDIA	3.276	-	-	0,20	-	-
Totale		1.638.300	1.284.810	1.284.810	100	100	100

⁽²⁾ "3. Gli statuti delle società di cui al presente articolo devono prevedere che oltre l'ottanta per cento del loro fatturato sia effettuato nello svolgimento dei compiti a esse affidati dall'ente pubblico o dagli enti pubblici soci. 3 bis. La produzione ulteriore rispetto al limite di fatturato di cui al comma 3, che può essere rivolta anche a finalità diverse, è consentita solo a condizione che la stessa permetta di conseguire economie di scala o altri recuperi di efficienza sul complesso dell'attività principale della società."

- i costi operativi sono stati previsti partendo da quelli del quinquennio 2021-2025, stimando la loro prevedibile evoluzione futura, anche tenendo presente l’andamento e la scadenza delle attuali commesse e la possibilità che ne vengano acquisite di nuove;
- per quanto riguarda la dinamica dei crediti verso clienti è stato ipotizzato che in ciascuno degli anni compresi nel triennio 2026-2028 la Società incasserà il 100% del valore dei crediti esistenti al 31 dicembre dell’esercizio precedente e il 75% del valore delle fatture di vendita emesse nel corso dell’esercizio;
- per quanto riguarda la dinamica dei debiti verso fornitori è stato ipotizzato che in ciascuno degli anni compresi nel triennio 2026-2028 la Società salderà il 100% del valore dei debiti esistenti al 31 dicembre dell’esercizio precedente e l’80% del valore delle fatture di acquisto ricevute nell’esercizio;
- per la gestione dell’IVA è stata prevista l’applicazione del meccanismo della “scissione dei pagamenti” (split payment), ai sensi dell’art. 17-ter del D.P.R. 633/72;
- le imposte IRES e IRAP sono state determinate secondo le disposizioni ad oggi vigenti ed è stato previsto il versamento degli acconti e dei saldi delle imposte dovute entro i termini di legge;
- sono stati previsti interventi di manutenzione straordinaria alla Rete Telematica delle Pubbliche Amministrazioni del valore di 10.000 euro da realizzare nel corso dell’esercizio 2026 e l’acquisto di nuove attrezzature per ufficio per 10.000 euro nel corso del 2027;
- al fine di salvaguardare la liquidità aziendale e garantire così il puntuale pagamento delle obbligazioni assunte, non è stata ipotizzata la distribuzione ai soci degli utili conseguiti (peraltro previsti in misura modesta) ed è stato prudenzialmente scelto, come di consueto, di prevedere il riporto a nuovo degli stessi;
- nell’elaborazione delle previsioni dei costi è stata tenuta in considerazione l’attuale dinamica dell’inflazione, anche se vi sono notevoli incertezze al riguardo, anche a causa della complessa situazione geopolitica attuale.

5. I risultati economico-finanziari attesi nel triennio 2026-2028

Di seguito sono riportati i risultati economico-finanziari della Società attesi nel periodo 2026-2028; le elaborazioni sono state effettuate partendo dalla situazione economico-patrimoniale della Società risultate dal bilancio d'esercizio al 31/12/2025.

Conto economico previsionale 2026-2028

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

CONTO ECONOMICO		2026	2027	2028
A) VALORE DELLA PRODUZIONE, di cui:		1.638.300	1.284.810	1.284.810
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		1.638.300	1.284.810	1.284.810
2) Variaz. rimanenze prod. in corso di lav., semilav. e finiti		0	0	0
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione		0	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		0	0	0
5) Altri ricavi e proventi		0	0	0
B) COSTO DELLA PRODUZIONE, di cui:		1.616.516	1.273.592	1.271.640
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		328.724	94.077	94.077
7) Per servizi		509.084	401.270	401.270
8) Per godimento di beni di terzi		0	0	0
9) Per il personale		732.600	732.600	732.600
10) Ammortamenti e svalutazioni		7.203	6.740	4.788
11) Variaz. rimanenze m.p., sussid., cons. e merci		0	0	0
12) Accantonamento per rischi		0	0	0
13) Altri accantonamenti		0	0	0
14) Oneri diversi di gestione		38.905	38.905	38.905
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTO DELLA PRODUZIONE (A-B)		21.784	11.218	13.170
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI, di cui:		2.800	2.800	2.800
15) Proventi da partecipazioni		0	0	0
16) Altri proventi finanziari		2.800	2.800	2.800
17) Interessi ed altri oneri finanziari		0	0	0
17bis) Utili e perdite su cambi		0	0	0
D) RETTIFICHE VALORE E ATTIVITA' FINANZIARIE, di cui:		0	0	0
18) Rivalutazioni		0	0	0
19) Svalutazioni		0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B +/- C +/- D +/- E)		24.584	14.018	15.970
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO				
22) Imposte correnti, differite ed anticipate		13.494	10.448	11.011
UTILE (PERDITE) DELL'ESERCIZIO		11.090	3.570	4.959

Conto economico previsionale 2026-2028

(rielaborato secondo il criterio funzionale)

CONTO ECONOMICO		2026	2027	2028
+	ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.638.300	1.284.810	1.284.810
+	variaz. riman. prod. in corso di lavoraz., semilav. e finiti	0	0	0
+	variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0
+	incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0	0
+	altri ricavi e proventi	0	0	0
Valore della produzione		1.638.300	1.284.810	1.284.810
-	costi per m. p., sussidiarie, di consumo e merci	-328.724	-94.077	-94.077
+/-	variaz. rimanenze di m. p., sussid., cons. e merci	0	0	0
-	costi per servizi	-509.084	-401.270	-401.270
-	costi per godimento di beni di terzi	0	0	0
Margine di contribuzione (MdC)		800.492	789.463	789.463
-	costi per il personale	-732.600	-732.600	-732.600
-	oneri diversi di gestione	-38.905	-38.905	-38.905
Margine operativo lordo (MOL)		28.987	17.958	17.958
-	ammortamenti immobilizzazioni immateriali	-2.405	-2.400	-2.400
-	ammortamenti immobilizzazioni materiali	-4.798	-4.340	-2.388
-	accantonamenti e svalutazioni	0	0	0
Reddito operativo		21.784	11.218	13.170
+	proventi finanziari	2.800	2.800	2.800
-	oneri finanziari	0	0	0
+	rivalutazioni	0	0	0
-	svalutazioni	0	0	0
+	proventi straordinari	0	0	0
-	oneri straordinari	0	0	0
Risultato ante imposte		24.584	14.018	15.970
+/-	imposte correnti, anticipate e differite	-13.494	-10.448	-11.011
Risultato netto		11.090	3.570	4.959

Conto economico previsionale 2026-2028

(a costi e ricavi diretti/indiretti)

CONTTO ECONOMICO	2026	2027	2028
Ricavi diretti delle vendite e delle prestazioni	1.638.300	1.284.810	1.284.810
Costi diretti della produzione, di cui:	-1.314.173	-971.712	-971.712
- costi diretti per m. p., sussidiarie, di consumo e merci	-328.724	-94.077	-94.077
+/- variaz. rimanenze di m. p., sussid., cons. e merci	0	0	0
- costi diretti per servizi	-422.017	-314.203	-314.203
- costi diretti per godimento di beni di terzi	0	0	0
- costi diretti per il personale	-563.432	-563.432	-563.432
Differenza fra ricavi e costi diretti	324.128	313.099	313.099
Altri ricavi indiretti della gestione operativa, di cui:	0	0	0
+ variaz. riman. prod. in corso di lavoraz., semilav. e finiti	0	0	0
+ variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0
+ incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0	0
+ altri ricavi e proventi	0	0	0
Altri costi indiretti della gestione operativa, di cui:	-302.344	-301.881	-299.929
- costi indiretti per m. p., sussidiarie, di consumo e merci	0	0	0
- costi indiretti per servizi	-87.067	-87.067	-87.067
- costi indiretti per godimento di beni di terzi	0	0	0
- costi indiretti per il personale	-169.169	-169.169	-169.169
- oneri diversi di gestione	-38.905	-38.905	-38.905
- ammortamenti e svalutazioni	-7.203	-6.740	-4.788
Risultato della gestione finanziaria, di cui:	2.800	2.800	2.800
+ proventi finanziari	2.800	2.800	2.800
+ rivalutazioni	0	0	0
- oneri finanziari	0	0	0
- svalutazioni	0	0	0
Risultato della gestione straordinaria, di cui:	0	0	0
+ proventi straordinari	0	0	0
- oneri straordinari	0	0	0
Risultato ante imposte	24.584	14.018	15.970
+/- imposte correnti, anticipate e differite	-13.494	-10.448	-11.011
Risultato netto	11.090	3.570	4.959

Stato patrimoniale 2026-2028

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

STATO PATRIMONIALE		2026	2027	2028
ATTIVO				
A) CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		0	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI, di cui:		16.755	20.015	15.227
Immobilizzazioni immateriali nette		10.600	8.200	5.800
Immobilizzazioni materiali nette		4.764	10.424	8.036
Immobilizzazioni finanziarie		1.391	1.391	1.391
C) ATTIVO CIRCOLANTE, di cui:		943.137	885.699	930.190
Rimanenze		0	0	0
Crediti, di cui:		552.433	325.922	325.922
<i>verso clienti</i>		546.356	319.845	319.845
<i>verso altri</i>		6.077	6.077	6.077
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		0	0	0
Disponibilità liquide		390.704	559.777	604.268
D) RATEI E RISCONTI		0	0	0
TOTALE ATTIVO		959.892	905.714	945.417
PASSIVO				
A) PATRIMONIO NETTO		261.919	265.490	270.450
Capitale		110.400	110.400	110.400
Riserva legale		7.022	7.577	7.756
Altre riserve		133.407	143.943	147.335
Utili (perdite) portate a nuovo		0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio		11.090	3.570	4.959
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		0	0	0
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORD.		383.848	423.591	463.334
D) DEBITI, di cui:		314.125	216.633	211.633
<i>debiti verso fornitori</i>		179.342	96.850	106.850
<i>debiti verso altri</i>		134.783	119.783	104.783
E) RATEI E RISCONTI		0	0	0
TOTALE PASSIVO		959.892	905.714	945.417

Stato patrimoniale 2026-2028
(rielaborato secondo il criterio funzionale)

STATO PATRIMONIALE	2026	2027	2028
+ magazzino	0	0	0
+ clienti	546.356	319.845	319.845
+ altre attività correnti	749	749	749
- fornitori	-179.342	-96.850	-106.850
- altre passività correnti	-134.783	-119.783	-104.783
+/- erario c/iva	5.328	5.328	5.328
Capitale circolante netto (A)	238.308	109.289	114.289
+ Immobilizzazioni immateriali	10.600	8.200	5.800
+ Immobilizzazioni materiali nette	4.764	10.424	8.036
+ Immobilizzazioni finanziarie	1.391	1.391	1.391
Totale attività immobilizzate (B)	16.755	20.015	15.227
- fondo TFR	-383.848	-423.591	-463.334
- fondi per rischi ed oneri	0	0	0
Totale fondi (C)	-383.848	-423.591	-463.334
CAPITALE INVESTITO NETTO (A+B-C)	-128.785	-294.287	-333.818
+ liquidità immediate gestione extracaratteristica	0	0	0
+ altre immobilizzazioni gestione extracaratteristica	0	0	0
+ passività gestione extracaratteristica	0	0	0
Capitale investito netto gestione extracaratt. (D)	0	0	0
CAPITALE INVESTITO NETTO TOTALE (A+B-C+D)	-128.785	-294.287	-333.818
+ indebitamento corrente	0	0	0
+ indebitamento a medio/lungo termine	0	0	0
+ IVA c/rimborso	0	0	0
+ prestiti dei soci	0	0	0
Totale mezzi di terzi	0	0	0
- liquidità	-390.704	-559.777	-604.268
Posizione finanziaria netta (E)	-390.704	-559.777	-604.268
+ capitale sociale	110.400	110.400	110.400
- versamenti dei soci ancora dovuti	0	0	0
+ riserve	140.429	151.520	155.091
+/- risultato economico netto	11.090	3.570	4.959
Totale mezzi propri (F)	261.919	265.490	270.450
TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO (E+F)	-128.785	-294.287	-333.818

Rendiconto finanziario 2026-2028

RENDICONTO FINANZIARIO		2026	2027	2028
+	flussi dai ricavi	1.647.984	1.284.810	1.284.810
-	flussi dai costi	-1.552.692	-1.227.109	-1.227.109
Flussi di circolante della gestione corrente (A)		95.292	57.701	57.701
+/-	variazioni delle scorte	0	0	0
+/-	variazioni dei crediti commerciali	161.558	226.511	0
+/-	variazioni dei debiti commerciali	-75.968	-82.492	10.000
+/-	variazioni dei crediti diversi	17	1	1
+/-	variazioni dei debiti diversi	-53.992	-15.000	-15.000
+/-	variazione della posizione debito/credito IVA	0	0	0
Variazioni del capitale circolante netto (B)		31.615	129.020	-4.999
Flussi di cassa della gestione corrente (C = A + B)		126.907	186.721	52.702
+/-	investimenti/disinvestimenti immobilizzazioni immateriali	-10.000	0	0
+/-	investimenti/disinvestimenti immobilizzazioni materiali	0	-10.000	0
+/-	investimenti/disinvestimenti altre attività fisse	0	0	0
Investimenti netti (D)		-10.000	-10.000	0
+/-	variazione finanziamenti netti da terzi	0	0	0
+/-	aumenti/diminuzioni di capitale sociale	0	0	0
-	distribuzione utili	0	0	0
Area dei finanziamenti (E)		0	0	0
+	proventi finanziari	2.800	2.800	2.800
-	oneri finanziari	0	0	0
Area finanziaria (F)		2.800	2.800	2.800
+	proventi straordinari	0	0	0
-	oneri straordinari	0	0	0
Area straordinaria (G)		0	0	0
Area degli esborsi tributari (H)		-44.297	-10.448	-11.011
Flussi di cassa complessivi della gestione (I = C+D+E+F+G+H)		75.410	169.073	44.491

Variazioni nella liquidità

	Variazioni di cassa	0	0	0
	Variazioni c/c bancario	75.410	169.073	44.491
Variazione della liquidità aziendale		75.410	169.073	44.491

Dall'analisi dei dati riportati nelle tabelle precedenti emerge chiaramente che, qualora le previsioni dovessero trovare conferma nella realtà, anche nel triennio 2026-2028 la Società manterrà il proprio **equilibrio economico e finanziario**, così come avvenuto nel corso degli ultimi anni.

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

- il **marginale di contribuzione (MdC)**, dato dalla differenza fra il valore della produzione ed i costi variabili di produzione, assumerà i seguenti valori: 800.492 euro nel 2026 e 789.463 euro nel 2027 (a consuntivo 2025 il valore è stato pari a 777.860 euro);

- il **marginale operativo lordo (MOL o EBITDA)**, dato dalla differenza fra il valore della produzione ed i costi di produzione al netto degli ammortamenti e delle svalutazioni, assumerà i seguenti valori: 28.987 euro nel 2026 e 17.958 euro nel 2026 e 2027 (a consuntivo 2025 il valore è stato pari a 21.844 euro);
- il **reddito operativo (EBIT)**, dato dalla differenza fra il valore della produzione ed i costi della produzione, assumerà i seguenti valori: 21.784 euro nel 2026, 11.218 euro nel 2027 e 13.170 euro nel 2028 (a consuntivo 2025 il valore è stato pari a 15.809 euro);
- il **risultato economico netto** (dopo le imposte) assumerà i seguenti valori: 11.090 euro nel 2026, 3.570 euro nel 2027 e 4.959 euro nel 2028 (il risultato economico netto del 2025 è stato pari a 861 euro).

L'equilibrio economico sarà garantito dai ricavi derivanti dallo svolgimento di attività tecnico-amministrative affidate direttamente dai soci pubblici e in misura molto marginale (pari all'1,65% del fatturato complessivo) da due commesse affidata da soggetti terzi. Come si può osservare dai dati riportati nei prospetti precedenti, nel 2026 il valore della produzione dovrebbe attestarsi a circa 1.638.300 euro – quindi in aumento rispetto a quello registrato a consuntivo 2025, pari a 1.410.460 euro – per poi scendere nel corso degli anni successivi a circa 1.284.810 euro.

Per quanto riguarda l'**aspetto finanziario**, le previsioni mostrano una liquidità a livelli ottimali e in crescita nel triennio 2026-2028. Il mantenimento dell'equilibrio fra i flussi di cassa in entrata ed i flussi di cassa in uscita garantirà la liquidità necessarie per soddisfare puntualmente tutte le obbligazioni assunte nei confronti dei fornitori, dei dipendenti e collaboratori e dei professionisti esterni. Sebbene la Società negli ultimi anni non abbia mai avuto problemi di ordine finanziario, nel corso del prossimo triennio sarà comunque importante continuare a perseguire una politica degli incassi mirata al rispetto dei termini contrattuali previsti nelle convenzioni stipulate con le Amministrazioni pubbliche socie.

6. Il programma di valutazione del rischio di crisi aziendale per il triennio 2026-2028

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

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

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

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

La seguente tabella riporta i principali indici di struttura, finanziari e di redditività più significativi per il triennio 2026-2028 ed il valore assunto da ciascun indice a consuntivo 2025:

INDICI DI STRUTTURA	Consuntivo 2025	2026	2027	2028	media triennio
Peso delle immobilizzazioni (immobilizzazioni / totale attivo x 100)	1,28%	1,75%	2,21%	1,61%	1,86%
Peso del capitale circolante (attivo circolante / totale attivo x 100)	98,72%	98,25%	97,79%	98,39%	98,14%
Peso del capitale proprio (capitale netto / totale passivo x 100)	23,02%	27,29%	29,31%	28,61%	28,40%
Peso del capitale di terzi (debiti / totale passivo x 100)	76,98%	72,71%	70,69%	71,39%	71,60%

INDICI FINANZIARI	Consuntivo 2025	2026	2027	2028	media triennio
Capitale circolante netto (attivo circolante - passività correnti)	265.682	238.308	109.289	114.289	153.962
Margine di tesoreria (liquidità immed. + differite - passività correnti)	580.976	629.012	669.066	718.557	672.212
Margine di struttura (capitale proprio - immobilizzazioni nette)	236.871	245.164	245.475	255.223	248.621

INDICI DI REDDITIVITA'	Consuntivo 2025	2026	2027	2028	media triennio
E.B.I.T.D.A. (margine operativo lordo)	21.844	28.987	17.958	17.958	21.634
E.B.I.T. (reddito operativo)	15.809	21.784	11.218	13.170	15.391
R.O.I. (reddito operativo / totale attività)	1,45%	2,27%	1,24%	1,39%	1,63%
R.O.E. (risultato economico netto / patrimonio netto)	0,34%	4,23%	1,34%	1,83%	2,47%
R.O.S. (reddito operativo / ricavi netti delle prestazioni)	1,12%	1,33%	0,87%	1,03%	1,08%
Peso dei "costi operativi indiretti" sul totale "costi della produzione"	9,06%	18,70%	23,70%	23,59%	22,00%

Indici di struttura

Gli indici di struttura hanno lo scopo di quantificazione il “peso” percentuale di determinati aggregati dell’attivo e del passivo, rispetto al totale delle attività o delle passività; dai dati riportati nella precedente tabella si può notare che nel triennio 2026-2028:

- le immobilizzazioni rappresentano mediamente solo l’1,86% degli impieghi, in leggero incremento rispetto all’esercizio 2025 per effetto dei modesti investimenti previsti nel prossimo triennio;
- il peso percentuale del capitale proprio sul totale delle fonti di finanziamento, mediamente pari al 28,40%, subisce variazioni poco significative nel corso del triennio, anche per effetto della mancata distribuzione dell’utile netto.

Indici finanziari

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

Dai dati riportati nella tabella precedente si può notare che nel triennio 2026-2028 i due indici finanziari assumono sempre valori positivi; in particolare, il “capitale circolante netto” assume nel triennio un valore medio pari a 153.962 euro, mentre il “margine di tesoreria” assume un valore medio pari a 672.212 euro; entrambi gli indici assumono valori positivi in tutte le annualità del triennio considerato, confermando così che la Società ha raggiunto nel tempo un equilibrio finanziario stabile.

Il “margine di struttura” è costituito dalla differenza tra il capitale proprio (patrimonio netto) e le attività immobilizzate nette, ed evidenzia la capacità dell’azienda di coprire gli investimenti nella struttura fissa con i mezzi propri. Nel triennio 2026-2028 si prevede che assuma sempre un risultato positivo, mediamente pari a 248.621 euro, importo leggermente superiore a quello rilevato a consuntivo 2025.

Indici di redditività

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

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

Tutti gli indici sopra descritti assumono nel periodo 2026-2028 valori positivi. Coerentemente con la propria missione di società strumentale "in house" degli Enti locali soci, i risultati economici attesi sono modesti, ma comunque sempre positivi.

Si può quindi concludere che, sulla base delle previsioni effettuate, nel triennio 2026-2028 la gestione si manterrà in equilibrio economico e finanziario, così come già avvenuto nel corso degli ultimi anni.

Grosseto, 12 maggio 2026

L'Amministratore Unico

Dott. Andrea Cavallo