Allegato A

Comune di Chiusi
elazione sull'attuazione del Piano di razionalizzazione 2020 delle società partecipate
(c. 4 art. 20 D. Lgs. 175/2016)

Presentazione

Il c. 4 dell'art. 20 del D. Lgs. 175/2016 (Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica) prevede che, in caso di adozione di misure di razionalizzazione nei confronti delle partecipate, le stesse debbano essere rendicontate entro il 31 dicembre dell'anno successivo attraverso una specifica relazione sull'attuazione del piano, evidenziando i risultati conseguiti. Tale relazione deve essere poi inviata alla Direzione VIII del Dipartimento del Tesoro ed alla competente Sezione regionale di Controllo della Corte dei conti.
La mancata predisposizione della relazione comporta la sanzione amministrativa del pagamento di una somma da un minimo di euro 5.000 a un massimo di euro 500.000, salvo il danno eventualmente rilevato in sede di giudizio amministrativo contabile, comminata dalla competente sezione giurisdizionale regionale della Corte dei conti. In base al combinato disposto del c. 7 dell'art. 20 e del c. 5 dell'art. 24 del D. Lgs. 175/2016, in caso di mancata adozione della relazione di rendicontazione dei risultati del piano di razionalizzazione periodica, il socio pubblico non può esercitare i diritti sociali nei confronti della società.

Per quanto riguarda i contenuti della relazione, il legislatore non impone uno schema obbligatorio per la conduzione della rendicontazione; si ritiene pertanto che ogni amministrazione possa seguire un'articolazione dei contenuti funzionale a rendicontare i risultati conseguiti in modo coerente con l'impostazione e le indicazioni contenute nel Piano di razionalizzazione periodica precedentemente adottato. Per la redazione della presente relazione si è tenuto anche conto della scheda di rilevazione degli esiti della razionalizzazione periodica 2020 approntata dalla Struttura di indirizzo, monitoraggio e controllo sull'attuazione del Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica e messa a disposizione a partire dal 04 novembre 2021.

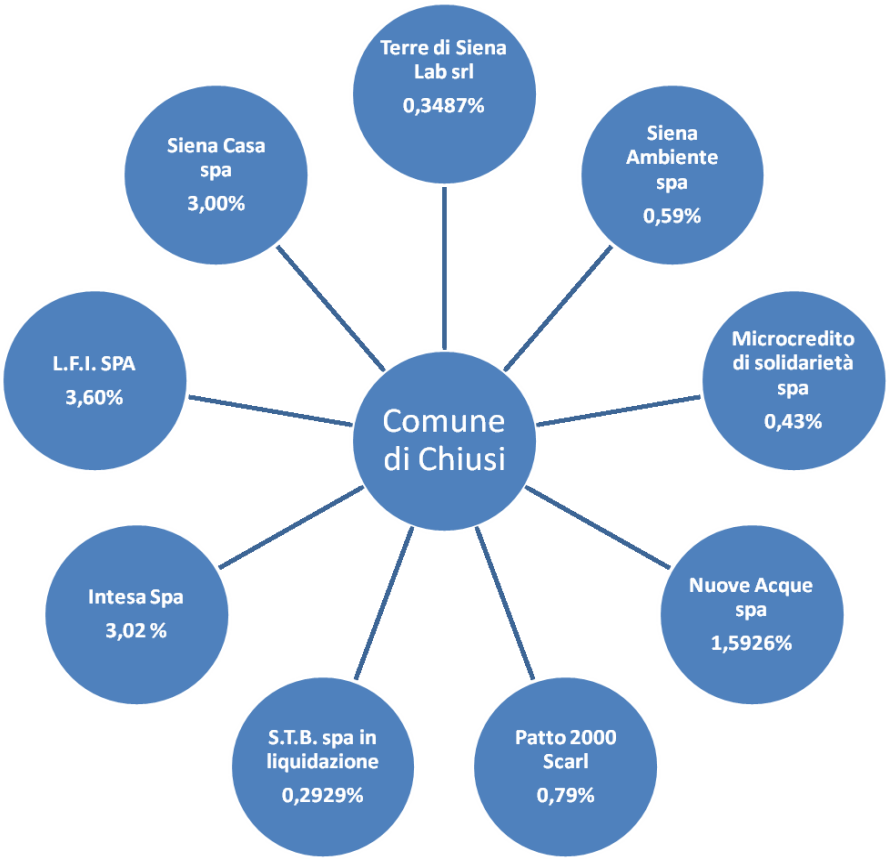
Il Comune di Chiusi ha adottato il provvedimento di analisi delle proprie società partecipate ed il conseguente piano di razionalizzazione periodica 2020 con Deliberazione del Consiglio Comunale N. 70 del 23/12/2020.
Di seguito si presentano i risultati conseguiti dall'adozione del suddetto piano secondo la seguente articolazione dei contenuti.

1. Articolazione delle società partecipate al 31 dicembre 2019
2. Le misure previste nel piano di razionalizzazione periodica 2020 delle partecipate del Comune di Chiusi
3. I risultati conseguiti per singola partecipata

Con riferimento alle risultanze contabili, si è proceduto ad effettuare un'analisi di bilancio delle società direttamente partecipate su cui non si prevedono interventi di dismissione. In appendice alla presente relazione, si riporta l'illustrazione del modello di analisi di bilancio impiegato per le realtà aventi ad oggetto attività produttive di beni e servizi.

Con la citata deliberazione non erano state previste misure di razionalizzazione o di alienazione, pertanto la presente relazione dà atto solo dei piani di mantenimento delle quote di partecipazione detenute al 31.12.2019.

1. Articolazione delle società partecipate al 31.12.2019



2. Le misure previste nel piano di razionalizzazione periodica 2020

Nelle tabelle che seguono si riporta l'elenco delle partecipazioni dirette ed indirette detenute al 31 dicembre 2019 dal Comune di Chiusi con le azioni definite nel piano di razionalizzazione periodica 2020 approvato con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 70 del 23/12/2020.

Partecipazioni dirette

N. progr.	NOME PARTECIPATA	CODICE FISCALE PARTECIPATA	QUOTA DI PARTECIPAZIONE	AZIONI PREVISTE DA PDRP 2020	NOTE
1	Terre di Siena Lab S.r.l.	01422570521		Mantenimento senza interventi	
3	Siena Ambiente S.p.a.	00727560526		Mantenimento senza interventi	
4	Microcredito di Solidarietà S.p.a.	01174090520		Mantenimento senza interventi	
5	La Ferroviaria Italiana S.p.a. – LFI S.p.a.	00092220516		Mantenimento senza interventi	
6	Patto 2000	02322700549		Mantenimento senza interventi	
7	Nuove Acque s.p.a.	01616760516		Mantenimento senza interventi	
8	S.T.B. spa	01831610975		Società in liquidazione	
9	Intercomunale telecomunicazioni energia servizi acqua s.p.a. INTESA	00156300527		Mantenimento senza interventi	

3. I risultati conseguiti per singola partecipata

3.1 Terre di Siena Lab S.r.l.

Terre di Siena Lab S.r.l. è una società in house partecipata da più comuni presenti nel territorio senese e dalla Provincia di Siena, la quale ricopre il ruolo di socio di maggioranza detenendo, al 31.12.2020, il 69,06% delle quote. Si segnala che, a seguito di acquisto delle quote del Comune di Siena, con atto di cessione rep. 76 del 13.09.2021, al 31.12.2021 la quota detenuta dalla Provincia di Siena risulta essere aumentata al 71,09%. Il Comune di Chiusi partecipa alla Società per il 0,33% del capitale sociale.

La Società offre alle Amministrazioni socie numerosi servizi, tra cui il supporto per lo sviluppo di progetti e nell'individuazione delle modalità e degli strumenti di finanziamento per realizzarli, con principale focus nei seguenti ambiti:

- turismo e territorio,
- giovani ed imprese,
- innovazione urbana e sostenibilità.

Nel piano di razionalizzazione periodica 2020 l'Ente ha definito il mantenimento della partecipazione in Terre di Siena Lab S.r.l. senza l'adozione di specifiche azioni di razionalizzazione.

Si segnala che, ad oggi, risultano in corso:

- le procedure di iscrizione della Società nell'elenco delle società in house istituito presso ANAC; in particolare, a seguito di riscontro dell'Autorità pervenuto con lettera prot. 5205 del 06.04.2021, ove venivano rilevate alcune criticità nello Statuto vigente, sono state approvate modifiche statutarie ed Patti Parasociali (deliberazione del Consiglio provinciale n. 44 del 30.09.2021), al fine di poter proseguire con l'iter di iscrizione.
- l'aggiornamento della convenzione quadro avente ad oggetto la gestione in forma associata del servizio europeo di area vasta erogato dalla Società.

Di seguito si presentano le risultanze dell'analisi di bilancio condotta sui valori contabili della Società Terre di Siena Lab S.r.l. relativi agli ultimi esercizi. Si riportano dapprima i valori economici e patrimoniali riclassificati secondo il modello di valutazione presentato nella relazione tecnica; viene poi riepilogato l'andamento triennale degli indici funzionali a monitorare l'andamento degli equilibri patrimoniale, economico e finanziario unitamente ad una valutazione circa l'attuale situazione in cui si trova la società partecipata.

- Le risultanze di Terre di Siena Lab S.r.l. -

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO									
Attivo	*2017*	*2018*	*2019*	*2020*	*Passivo*	*2017*	*2018*	*2019*	*2020*
ATTIVO FISSO	96.305,00	37.320,00	35.560,00	88.967,00	MEZZI PROPRI	120.546,00	60.678,00	61.792,00	62.874,00
Immobilizzazioni immateriali	23.466,00	34.240,00	32.198,00	30.157,00	Capitale sociale	107.169,00	90.000,00	90.000,00	90.000,00
Immobilizzazioni materiali	4.297,00	2.928,00	3.210,00	58.413,00	Riserve	12.722,00	39.051,00	-29.322,00	-28.209,00
Immobilizzazioni finanziarie	68.542,00	152,00	152,00	397,00	Utile di esercizio	655,00	-68.373,00	1.114,00	1.083,00
					PASSIVITA' CONSOLIDATE	170.385,00	259.421,00	270.735,00	270.338,00
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	328.585,00	545.320,00	602.746,00	343.684,00					
Disponibilità	-	94.544,00	24.988,00	24.392,00					
Liquidità differite	309.970,00	364.807,00	398.938,00	233.440,00	PASSIVITA' CORRENTI	133.959,00	262.541,00	305.779,00	99.439,00
Liquidità immediate	18.615,00	85.969,00	178.820,00	85.852,00					

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO									
Attivo	*2017*	*2018*	*2019*	*2020*	*Passivo*	*2017*	*2018*	*2019*	*2020*
CAPITALE INVESTITO (CI)	424.890,00	582.640,00	638.306,00	432.651,00	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	424.890,00	582.640,00	638.306,00	432.651,00

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO				
	2017	2018	2019	2020
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	136.828,00	278.256,00	322.946,00	337.566,00
Variazione delle rimanenze	-	-	-	-
Incrementi alle immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	-
Altri ricavi e proventi (esclusa gestione straordinaria e accessoria)	49.518,00	42.133,00	50.326,00	102.914,00
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	186.346,00	320.389,00	373.272,00	440.480,00
Costi esterni operativi	111.246,00	310.718,00	257.600,00	289.268,00
Valore aggiunto	75.100,00	9.671,00	115.672,00	151.212,00
Costi del personale	251.090,00	362.590,00	318.546,00	312.164,00
EBITDA	- 175.990,00	- 352.919,00	- 202.874,00	- 160.952,00
Ammortamenti e accantonamenti	2.369,00	3.595,00	3.187,00	3.236,00
EBIT CARATTERISTICO	- 178.359,00	- 356.514,00	- 206.061,00	- 164.188,00
Risultato dell'area accessoria	180.178,00	291.269,00	209.763,00	169.624,00
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	-	- 842,00	-	-
EBIT AZIENDALE	1.819,00	- 66.087,00	3.702,00	5.436,00
Oneri finanziari	7,00	2.286,00	1.194,00	541,00
EBIT CORRENTE	1.812,00	- 68.373,00	2.508,00	4.895,00
Risultato dell'area straordinaria	-	-	-	-
EBT	1.819,00	- 66.087,00	3.702,00	5.436,00
Imposte sul reddito	1.157,00	-	1.394,00	3.812,00
RISULTATO NETTO	655,00	- 68.373,00	1.114,00	1.083,00

- Evoluzione della situazione economica patrimoniale e finanziaria -

Il prospetto che segue riepiloga i principali indici di bilancio riferiti alla società partecipata, aggiornati al 31.12.2020 ed aggregati secondo le dimensioni di analisi rilevanti presentate nel modello descritto in appendice.

PROFILO DI SOLIDITA'				
INDICATORE	FORMULA	2018	2019	2020
Rapporto di indebitamento	MT/MP	8,60	9,33	5,88
Elasticità impieghi	Att corrente/AFN	14,61	16,95	3,86
Composizione MT	Db/MT	50%	53%	27%
	Dml/MT	56%	50%	47%
Margine di struttura primario	MP-AFN	23.358,00	26.232,00	- 26.093,00
Margine di struttura secondario	MP+Pml-AFN	194.626,00	282.779,00	296.967,00
Grado copertura AFN	MP/AFN	1,63	1,74	0,71
Grado copertura AFN di 2 livello	(MP+ Pml)/AFN	8,58	9,35	3,75

PROFILO DI REDDITIVITA'				
INDICATORE	FORMULA	2018	2019	2020
ROA	EBIT/CI	-15,55%	0,64%	0,85%
ROS	EBIT/Ricavi netti	-23,75%	1,15%	1,61%
Asset Turnover	Ricavi netti/CI	0,65	0,55	0,53
Tasso di rotazione circolante	AC/CI	0,94	0,94	0,79

PROFILO DI REDDITIVITA'				
INDICATORE	FORMULA	2018	2019	2020
Tasso di rotazione AFN	AFN/CI	0,06	0,06	0,21
Leva operativa	Delta EBIT/Delta ricavi netti	-0,48	1,56	0,12
ROE	Rn/PN	-56,72%	1,84%	1,75%
Costo medio mezzi di terzi	OF/MT	0,44%	0,21%	0,15%
Tasso di incidenza della gestione accessoria e finanziaria	(Ris.Acc + Ris.Fin)/EBIT	-81%	-102%	-103%
Tasso di incidenza gestione tributaria	Imposte/risultato prima delle imposte	0,00%	55,58%	77,88%

PROFILO DI LIQUIDITA'				
INDICATORE	FORMULA	2018	2019	2020
CCN finanziario	Attivo corrente - Passivo Corrente	282.779,00	296.967,00	244.245,00
Margine di tesoreria	Liquidità immediate + Liquidità differite - Passivo corrente	188.235,00	271.979,00	219.853,00
Indice liquidità primaria	Liquidità immediate + Liquidità differite / Passivo corrente	1,72	1,89	3,21
Indice liquidità secondaria	Attivo corrente/Passivo corrente	2,08	1,97	3,46
Capitale circolante operativo	Clienti + Magazzino - Fornitori	26.002,00	68.089,00	110.996,00
Durata media crediti vs clienti	((Crediti vs clienti/1+%IVA)/Ricavi di vendita) * 360	459	365	204
Durata media debiti verso fornitori	Deb vs forn/1+%IVA/costo acquisto beni e servizi*360	95	-	275
Indice di ritorno liquido dell'attivo	EBITDA/CI	-41%	-61%	-32%

- Valutazioni sull'andamento di Terre di Siena Lab S.r.l. -

In merito alla situazione di solidità, nel 2020 si rileva un calo dell'indebitamento rispetto agli esercizi 2018/2019. Considerando che la composizione dell'indebitamento è data prevalentemente da debiti vs. fornitori e che, nel 2020, i debiti vs. banche sono assenti, non risulta quindi una situazione preoccupante. Il patrimonio netto, però, non è molto elevato a seguito dei limitati risultati reddituali. Gli indici di redditività, infatti, restituiscono risultati piuttosto bassi, ed occorre rilevare anche il fatto che, in assenza dei contributi in c/esercizio, sarebbero negativi. Ciò è comunque in parte connaturato alla natura dell'attività esercitata dalla Società.

Per quanto riguarda la situazione di liquidità si rilevano risultati positivi a livello strutturale, ma si evidenza il risultato negativo dell'indice di ritorno liquido dell'attivo, dovuto ad un basso valore dell'EBITDA, coerentemente con le considerazioni sopra esposte in merito alla redditività.

3.2 Siena Ambiente S.p.a.

Siena Ambiente S.p.a. è una società a capitale misto, a maggioranza pubblica, partecipata dal Comune di Chiusi per il0,59 % del capitale sociale. Il socio privato detiene il 40% delle quote.

La Società svolge attività di recupero, valorizzazione e smaltimento nel settore dei rifiuti solidi urbani, rifiuti industriali e fanghi biologici residui della depurazione delle acque.

Nel piano di razionalizzazione periodica 2020 il mantenimento della partecipazione in Siena Ambiente S.p.a. senza l'adozione di specifiche azioni di razionalizzazione.

Di seguito si presentano le risultanze dell'analisi di bilancio condotta sui valori contabili della Società Siena Ambiente S.p.a. relativi agli ultimi esercizi. Si riportano dapprima i valori economici e patrimoniali riclassificati secondo il modello di valutazione presentato nella relazione tecnica; viene poi riepilogato l'andamento triennale degli indici funzionali a monitorare l'andamento degli equilibri patrimoniale, economico e finanziario unitamente ad una valutazione circa l'attuale situazione in cui si trova la società partecipata.

- Le risultanze di Siena Ambiente S.p.a.-

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO									
Attivo	*2017*	*2018*	*2019*	*2020*	*Passivo*	*2017*	*2018*	*2019*	*2020*
ATTIVO FISSO	50.585.348,00	55.179.007,00	49.111.874,00	45.453.040,00	MEZZI PROPRI	19.172.441,00	22.822.388,00	23.493.202,00	24.678.254,00
Immobilizzazioni immateriali	1.957.016,00	1.801.519,00	1.433.381,00	1.388.293,00	Capitale sociale	2.866.575,00	2.866.575,00	2.866.575,00	2.866.575,00
Immobilizzazioni materiali	29.260.368,00	28.002.007,00	26.292.424,00	25.740.608,00	Riserve	15.798.259,00	17.526.638,00	19.955.810,00	20.659.754,00
Immobilizzazioni finanziarie	19.367.964,00	25.375.481,00	21.386.069,00	18.324.139,00	Utile di esercizio	507.607,00	2.429.175,00	670.817,00	1.151.925,00
					PASSIVITA' CONSOLIDATE	34.898.163,00	32.709.717,00	29.833.036,00	28.208.169,00
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	24.282.215,00	20.791.282,00	21.870.484,00	20.624.813,00					
Magazzino	2.279.953,00	2.212.538,00	1.106.693,00	1.004.859,00					
Liquidità differite	20.953.368,00	17.408.689,00	17.169.122,00	14.390.598,00	PASSIVITA' CORRENTI	20.796.959,00	20.438.184,00	17.656.120,00	13.191.430,00
Liquidità immediate	1.048.894,00	1.170.055,00	3.594.669,00	5.229.356,00					
CAPITALE INVESTITO (CI)	74.867.563,00	75.970.289,00	70.982.358,00	66.077.853,00	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	74.867.563,00	75.970.289,00	70.982.358,00	66.077.853,00

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO				
	2017	2018	2019	2020
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.133.306,00	22.508.158,00	23.252.889,00	22.086.037,00
Variazione delle rimanenze	-	-	-	-
Incrementi alle immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	-
Altri ricavi e proventi (esclusa gestione straordinaria e accessoria)	995.898,00	1.750.561,00	1.272.973,00	1.206.628,00
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	23.129.204,00	24.258.719,00	24.525.862,00	23.292.665,00
Costi esterni operativi	10.130.082,00	11.939.905,00	11.820.032,00	11.374.117,00
Valore aggiunto	12.999.122,00	12.318.814,00	12.705.830,00	11.918.548,00
Costi del personale	5.749.890,00	5.884.310,00	5.759.994,00	5.773.421,00
EBITDA	7.249.232,00	6.434.504,00	6.945.836,00	6.145.127,00
Ammortamenti e accantonamenti	6.131.233,00	5.064.717,00	4.095.301,00	3.486.680,00
EBIT CARATTERISTICO	1.117.999,00	1.369.787,00	2.850.535,00	2.658.447,00
Risultato dell'area accessoria	2.467.229,00	2.328.437,00	2.573.755,00	2.167.086,00
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	- 1.004.569,00	544.299,00	- 2.717.424,00	- 2.139.245,00
EBIT AZIENDALE	2.580.659,00	4.242.523,00	2.706.866,00	2.686.288,00
Oneri finanziari	1.065.724,00	731.769,00	368.775,00	276.572,00
EBIT CORRENTE	1.514.935,00	3.510.754,00	2.338.091,00	2.409.716,00
Risultato dell'area straordinaria	-	-	-	-
EBT	2.580.659,00	4.242.523,00	2.706.866,00	2.686.288,00
Imposte sul reddito	1.007.328,00	1.081.579,00	1.667.274,00	1.257.791,00
RISULTATO NETTO	507.607,00	2.429.175,00	670.817,00	1.151.925,00

- Evoluzione della situazione economica patrimoniale e finanziaria -

Il prospetto che segue riepiloga i principali indici di bilancio riferiti alla società partecipata, aggiornati al 31.12.2020 ed aggregati secondo le dimensioni di analisi rilevanti presentate nel modello descritto in appendice.

PROFILO DI SOLIDITA'				
INDICATORE	FORMULA	2018	2019	2020
Rapporto di indebitamento	MT/MP	2,33	2,02	1,68
Elasticità impieghi	Att corrente/AFN	0,38	0,45	0,45
Composizione MT	Db/MT	38%	37%	32%
	Dml/MT	63%	62%	63%
Margine di struttura primario	MP-AFN	- 32.356.619,00	- 25.618.672,00	- 20.774.786,00
Margine di struttura secondario	MP+Pml-AFN	353.098,00	4.214.364,00	7.433.383,00
Grado copertura AFN	MP/AFN	0,41	0,48	0,54
Grado copertura AFN di 2 livello	(MP+ Pml)/AFN	1,01	1,09	1,16
Indice di ritorno liquido dell'attivo	EBITDA/CI	8,595%	9,143%	8,657%

PROFILO DI REDDITIVITA'				
INDICATORE	FORMULA	2018	2019	2020
ROA	EBIT/CI	5,67%	3,56%	3,78%
ROS	EBIT/Ricavi netti	18,85%	11,64%	12,16%
Asset Turnover	Ricavi netti/CI	0,30	0,31	0,31
ROE	Rn/PN	12,67%	2,94%	4,90%
Rapporto di indebitamento finanziario	MT esplicitamente onerosi/MP	0,82	0,73	0,59
Costo dell'indebitamento finanziario	OF/MT esplicitamente onerosi	3,89%	2,16%	1,90%
ROI	RisOpCaratt/CI netto caratteristico	3,09%	6,85%	6,56%
Tasso di incidenza della gestione accessoria e finanziaria	(Ris.Acc + Ris.Fin)/EBIT	210%	-5%	1%
Tasso di incidenza gestione tributaria	Imposte/risultato prima delle imposte	30,81%	71,31%	52,20%

PROFILO DI LIQUIDITA'				
INDICATORE	FORMULA	2018	2019	2020
CCN finanziario	Attivo corrente - Passivo Corrente	353.098,00	4.214.364,00	7.433.383,00
Margine di tesoreria	Liquidità immediate + Liquidità differite - Passivo corrente	- 1.859.440,00	3.107.671,00	6.428.524,00
Indice liquidità primaria	Liquidità immediate + Liquidità differite / Passivo corrente	0,91	1,18	1,49
Indice liquidità secondaria	Attivo corrente/Passivo corrente	1,02	1,24	1,56
Capitale circolante operativo	Clienti + Magazzino - Fornitori	3.390.351,00	- 3.680.609,00	- 3.520.862,00
Durata media crediti vs clienti	((Crediti vs clienti/1+%IVA)/Ricavi di vendita) * 360	285	247	217
Durata media debiti verso fornitori	(Deb vs forn/1+%IVA/costo acquisto beni e servizi)*360	142	180	203

- Valutazioni sull'andamento di Siena Ambiente S.p.a.-

Il trend della situazione di indebitamento è in miglioramento. I mezzi di terzi sono ampiamente maggiori rispetto al patrimonio netto, ma non tali da far presupporre una situazione di squilibrio.
L'attivo è composto prevalentemente da immobilizzazioni e l'indebitamento è prevalentemente a medio lungo termine.
Il margine di struttura assume un valore ampiamente negativo e non è interpretabile positivamente per la situazione di solidità. Tuttavia, il trend è in miglioramento per il fisiologico processo di ammortamento e l'incremento del patrimonio netto, motivo per cui non si ritiene un elemento di criticità, nonostante la necessità di monitorare la situazione di patrimonializzazione in relazione al capitale investito. Con l'intervento del passivo a medio lungo si denota la capienza delle fonti consolidate nella copertura del AFN e si ribadisce che anche tale indice risulta in forte miglioramento.
Il trend del ROA registra un leggero calo, e per quanto concerne il ROS il valore è soddisfacente a livello assoluto, ma anch'esso in calo. Completando la composizione del ROA, il turnover assume un valore costante, anche se piuttosto basso a causa dell'elevata consistenza dell'attivo immobilizzato.
L'indebitamento bancario risulta in calo, il ché è interpretabile positivamente anche se riduce lo sfruttamento del differenziale positivo della leva finanziaria. Anche il costo percentuale del denaro preso a prestito è in calo. Il risultato netto risulta maggiormente influenzato dalla componente accessoria e finanziaria. Il 2019 è l'unico anno in cui l'area finanziaria restituisce risultato positivo e ciò deriva dal fatto che in quell'anno non sono state operate svalutazioni delle partecipazioni. A tal fine l'Ente chiede alla Società il monitoraggio sull'andamento delle partecipazioni indirette.
In merito agli indici di liquidità, sia il primario che il secondario sono ampiamente positivi, così come in valore assoluto il CCN finanziario e margine di tesoreria.
Per quanto concerne il CCN operativo, il calo del valore dei crediti porta nel 2019 e nel 2020 il valore ad essere negativo. Risultato non propriamente efficiente, ma non critico per la liquidità. Riflette, infatti, le diverse tempistiche di dilazione di incasso e pagamento dei debiti.

3.3 Microcredito di Solidarietà S.p.a.

Microcredito di Solidarietà S.p.a. è una società a capitale misto, a maggioranza privata, partecipata al 0,43% dal Comune di Chiusi.

La Società svolge attività bancarie inerenti l'erogazione di finanziamenti a favore di soggetti "deboli" (principalmente persone fisiche o piccole attività) che trovano difficoltà ad accedere ai canali ordinari del credito bancario, non essendo in possesso di un'adeguata situazione giuridico-patrimoniale ed idonee garanzie, ma che comunque appaiono moralmente in grado di impegnarsi in un progetto di sviluppo delle proprie potenzialità che passa anche attraverso l'utilizzo consapevole del denaro.

Nel piano di razionalizzazione periodica 2020 l'Ente ha definito il mantenimento della partecipazione in Microcredito di Solidarietà S.p.a. senza l'adozione di specifiche azioni di razionalizzazione.

La Società svolge attività inerenti l'erogazione di finanziamenti a favore di soggetti "deboli" (principalmente persone fisiche o piccole attività) che trovano difficoltà ad accedere ai canali

ordinari del credito bancario, non essendo in possesso di un'adeguata situazione giuridico-patrimoniale ed idonee garanzie, ma che comunque appaiono moralmente in grado di impegnarsi in un progetto di sviluppo delle proprie potenzialità che passa anche attraverso l'utilizzo consapevole del denaro.

Attualmente risulta essere stato ipotizzato da parte della Società un processo di trasformazione in impresa sociale, per il quale è stato avanzato un quesito al MEF che ha fornito riscontro in data 10.07.2020. E' volontà della Società approfondire il parere anche con l'ausilio di un Consulente esterno, allo scopo di disporre di ulteriori valutazioni ed accertamenti sulla fattibilità e progettazione del processo individuato, vista la complessità dello stesso. Per tale ragione, il progetto di trasformazione risulta ad oggi ancora in corso e, come da comunicazione del 10.05.2021 pervenuta dalla Società, non risulta ancora possibile fissare un termine per il completamento dello stesso.

Di seguito si presentano le risultanze dell'analisi di bilancio condotta sui valori contabili della Società Microcredito di Solidarietà S.p.a. relativi agli ultimi esercizi. A tal fine si sottolinea che la Società, dalla sua costituzione nel 2006, ha sempre presentato bilanci in utile. Si riportano i valori economici e patrimoniali classificati secondo lo schema previsto per il bilancio delle società finanziarie, fornendo altresì una sintetica valutazione circa l'attuale situazione della partecipata.

- Le risultanze di Microcredito di Solidarietà S.p.a. -

STATO PATRIMONIALE				
	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Cassa e disponibilità liquide	260.811	254.007	319.037	329.491
Crediti verso banche ed enti finanziari	140.650	150.033	201.381	270.367
Crediti verso clientela	1.099.503	1.059.917	1.089.146	991.541
Obbligazioni e altri titoli di debito	382.669	402.128	247.739	295.011
Altre attività	11.740	7.196	6.197	5.842
Ratei e risconti attivi:	1.412	1.412	870	864
TOTALE DELL'ATTIVO	**1.896.785**	**1.874.693**	**1.864.370**	**1.893.116**
Altre passività	413.084	385.167	370.645	400.089
Fondi per rischi e oneri	948	1.800	1.699	276
Capitale	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Riserve:	477.075	482.753	487.726	492.027
a) riserva legale	*3.852*	*4.136*	*4.385*	*4.600*
c) riserve statutarie	*73.223*	*78.617*	-	-
d) altre riserve	*400.000*	*400.000*	*483.341*	*487.427*
Utile (perdita) dell'esercizio	5.678	4.973	4.300	724
TOTALE DEL PASSIVO	**1.896.785**	**1.874.693**	**1.864.370**	**1.893.116**

CONTO ECONOMICO				
	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Interessi attivi e proventi assimilati di cui:	**36.642**	**36.630**	**30.714**	**31.678**
- su crediti verso clientela	*29.364*	*30.148*	*26.722*	*27.515*
- su crediti verso banche	*2.018*	*456*	*1.349*	*1.518*
- su titoli di debito	*5.260*	*6.026*	*2.643*	*2.645*
Interessi passivi e oneri assimilati di cui:	**- 3**	**-**	**-**	**-**
- su debiti verso banche	*- 3*	-	-	-
- su crediti verso clientela	-	-	-	-

CONTO ECONOMICO				
	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
- su debiti rappresentati da titoli	-	-	-	-
MARGINE D'INTERESSE	**36.639**	**36.630**	**30.714**	**31.678**
Commissioni attive	-	-	-	-
Commissioni passive	- 190	- 508	- 620	- 444
COMMISSIONI NETTE	**- 190**	**- 508**	**- 620**	**- 444**
Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie	10.497	1.250	- 350	- 385
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	**46.946**	**37.372**	**29.744**	**30.849**
Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	- 24.786	- 18.500	- 11.000	- 21.500
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	**22.160**	**18.872**	**18.744**	**9.349**
Spese amministrative	- 15.836	- 14.388	- 15.744	- 12.467
Accantonamenti per rischi e oneri	-	-	-	-
Rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali	-	-	-	-
Altri proventi di gestione	-	1.973	3.213	975
Altri oneri di gestione	-	-	-	-
COSTI OPERATIVI	**- 15.836**	**- 12.415**	**- 12.531**	**- 11.492**
Utile (Perdita) delle attività ordinarie	**6.324**	**6.457**	**6.213**	**- 2.143**
Proventi straordinari	124	318	48	3.173
Oneri straordinari	- 70	- 2	- 29	- 7
Utile (Perdita) straordinario	**54**	**316**	**19**	**3.166**
Imposte sul reddito dell'esercizio	- 700	- 1.800	- 1.932	- 299
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	**5.678**	**4.973**	**4.300**	**724**

- Valutazioni sull'andamento di Microcredito di Solidarietà S.p.a. -

L'andamento dei risultati economici e della situazione patrimoniale risulta sostanzialmente costante, con un leggero trend al rialzo, fattore interpretato positivamente. Non si rilevano elementi di criticità sostanziale.

3.4 La Ferroviaria Italiana S.p.a. - L.F.I. S.p.a.

L.F.I. S.p.a. è una società mista a maggioranza pubblica, partecipata al 3,60 % dal Comune di Chiusi.

La Società svolge attività di gestione delle infrastrutture ferroviarie presenti nelle linee Arezzo/Sinalunga Arezzo/Stia.

Rispetto ai precedenti indirizzi di cessione della partecipazione a titolo oneroso, confermati in sede di revisione straordinaria delle partecipate, nel corso del 2019, a seguito di sottoscrizione di atto transattivo tra la Provincia e la Società (rep. 116 del 31.10.2019), l'Amministrazione ha mutato l'indirizzo di dismissione, rinvenendo strategicità nel suo mantenimento. In tal senso nel piano di razionalizzazione periodica 2020 l'Ente ha confermato il mantenimento della partecipazione in L.F.I. S.p.a. con l'adozione di specifiche azioni di razionalizzazione. Tale mantenimento risulta strettamente collegato all'ampliamento dei servizi offerti dalla Società anche al territorio amministrato dalla Provincia, ovvero ad azioni di potenziamento dei servizi automobilistici nel territorio della Valdichiana Senese, anche attraverso interventi di miglioria sulla sicurezza stradale e

di miglioramento della rete del servizio di trasporto pubblico locale (T.P.L.), tramite le previsioni di servizi più capillari, coincidenze puntuali con altri treni, elettrificazione della rete. Ad oggi gli interventi prospettati sono ancora in corso di sviluppo.

Stato di attuazione della procedura di mantenimento della partecipazione con azioni di razionalizzazione della società	
DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA	
Codice Fiscale	00092220516
Denominazione	La Ferroviaria Italiana S.p.a. - L.F.I. S.p.a.

NOME DEL CAMPO	Indicazioni per la compilazione
Stato di attuazione della procedura	Interventi di razionalizzazione della società in corso
Interventi di razionalizzazione previsti	Interventi di potenziamento dei servizi automobilistici nel territorio della Valdichiana Senese, anche attraverso interventi di miglioria sulla sicurezza stradale e di miglioramento della rete del servizio di trasporto pubblico locale (T.P.L.), anche tramite le previsioni di servizi più capillari, coincidenze puntuali con altri treni, di elettrificazione della rete.
Motivazioni del mancato avvio degli interventi di razionalizzazione previsti	-
Interventi di razionalizzazione realizzati	Potenziamento dei servizi in corso
Ulteriori informazioni	-

Di seguito si presentano le risultanze dell'analisi di bilancio condotta sui valori contabili della Società L.F.I. S.p.a. relativi agli ultimi esercizi. Si riportano dapprima i valori economici e patrimoniali riclassificati secondo il modello di valutazione presentato nella relazione tecnica; viene poi riepilogato l'andamento triennale degli indici funzionali a monitorare l'andamento degli equilibri patrimoniale, economico e finanziario unitamente ad una valutazione circa l'attuale situazione in cui si trova la società partecipata.

- Le risultanze di La Ferroviaria Italiana S.p.a. -

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO									
Attivo	2017	2018	2019	2020	*Passivo*	2017	2018	2019	2020
ATTIVO FISSO	50.198.659,00	49.546.082,00	49.404.644,00	49.595.471,00	MEZZI PROPRI	54.275.718,00	54.888.546,00	55.660.555,00	56.450.848,00
Immobilizzazioni immateriali	5.504,00	2.796,00	3.555,00	3.352,00	Capitale sociale	3.163.752,00	3.163.752,00	3.163.752,00	3.163.752,00
Immobilizzazioni materiali	18.888.679,00	18.217.095,00	17.486.457,00	16.813.692,00	Riserve	50.693.435,00	51.111.965,00	51.724.796,00	51.696.801,00
Immobilizzazioni finanziarie	31.304.476,00	31.326.191,00	31.914.632,00	32.778.427,00	Utile di esercizio	418.531,00	612.829,00	772.007,00	1.590.295,00
					PASSIVITA' CONSOLIDATE	3.623.671,00	2.829.249,00	2.282.715,00	1.851.296,00
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	10.889.276,00	10.802.110,00	11.294.480,00	13.196.316,00					
Disponibilità	301.398,00	327.806,00	297.898,00	244.553,00					
Liquidità differite	3.781.763,00	3.523.656,00	3.379.130,00	2.599.193,00	PASSIVITA' CORRENTI	3.188.546,00	2.630.397,00	2.755.854,00	4.489.643,00
Liquidità immediate	6.806.115,00	6.950.648,00	7.617.452,00	10.352.570,00					
CAPITALE INVESTITO (CI)	61.087.935,00	60.348.192,00	60.699.124,00	62.791.787,00	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	61.087.935,00	60.348.192,00	60.699.124,00	62.791.787,00

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO				
	2017	2018	2019	2020
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.493.237,00	6.492.908,00	6.569.579,00	6.546.368,00
Variazione delle rimanenze	-	-	-	-

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO				
	2017	2018	2019	2020
Incrementi alle immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	-
Altri ricavi e proventi (esclusa gestione straordinaria e accessoria)	468.922,00	403.255,00	416.228,00	1.145.665,00
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	6.962.159,00	6.896.163,00	6.985.807,00	7.692.033,00
Costi esterni operativi	3.219.408,00	3.249.654,00	3.448.256,00	3.559.768,00
Valore aggiunto	3.742.751,00	3.646.509,00	3.537.551,00	4.132.265,00
Costi del personale	2.350.347,00	2.370.676,00	2.295.651,00	2.368.373,00
EBITDA	1.392.404,00	1.275.833,00	1.241.900,00	1.763.892,00
Ammortamenti e accantonamenti	757.667,00	892.777,00	808.409,00	890.054,00
EBIT CARATTERISTICO	634.737,00	383.056,00	433.491,00	873.838,00
Risultato dell'area accessoria	263.651,00	277.079,00	259.470,00	269.855,00
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	- 168.328,00	202.137,00	320.383,00	828.897,00
EBIT AZIENDALE	730.060,00	862.272,00	1.013.344,00	1.972.590,00
Oneri finanziari	36.203,00	27.674,00	18.930,00	9.983,00
EBIT CORRENTE	693.857,00	834.598,00	994.414,00	1.962.607,00
Risultato dell'area straordinaria	-	-	-	-
EBT	730.060,00	862.272,00	1.013.344,00	1.972.590,00
Imposte sul reddito	275.326,00	221.769,00	222.407,00	372.312,00
RISULTATO NETTO	418.531,00	612.829,00	772.007,00	1.590.295,00

- Evoluzione della situazione economica patrimoniale e finanziaria -

Il prospetto che segue riepiloga i principali indici di bilancio riferiti alla società partecipata, aggiornati al 31.12.2020 ed aggregati secondo le dimensioni di analisi rilevanti presentate nel modello descritto in appendice.

PROFILO DI SOLIDITA'				
INDICATORE	FORMULA	2018	2019	2020
Rapporto di indebitamento	MT/MP	**0,10**	**0,09**	**0,11**
Elasticità impieghi	Att corrente/AFN	**0,22**	**0,23**	**0,27**
Composizione MT	Db/MT	**48%**	**55%**	**71%**
	Dml/MT	**53%**	**52%**	**45%**
Margine di struttura primario	MP-AFN	**5.342.464,00**	**6.255.911,00**	**6.855.377,00**
Margine di struttura secondario	MP+Pml-AFN	**7.700.730,00**	**8.171.713,00**	**8.538.626,00**
Grado copertura AFN	MP/AFN	**1,11**	**1,13**	**1,14**
Grado copertura AFN di 2 livello	(MP+ Pml)/AFN	**1,16**	**1,17**	**1,18**

PROFILO DI REDDITIVITA'				
INDICATORE	FORMULA	2018	2019	2020
ROA	EBIT/CI	**1,41%**	**1,68%**	**3,25%**
ROS	EBIT/Ricavi netti	**13,28%**	**15,42%**	**30,13%**
Asset Turnover	Ricavi netti/CI	**0,1063**	**0,1089**	**0,1078**
ROE	Rn/PN	**1,13%**	**1,41%**	**2,86%**
Rapporto di indebitamento finanziario	MT esplicitamente onerosi/MP	**0,024**	**0,009**	**0,003**
Costo dell'indebitamento finanziario	OF/MT esplicitamente onerosi	**2,11%**	**3,61%**	**5,64%**
ROI	RisOpCaratt/CI netto caratteristico	**0,68%**	**0,77%**	**1,56%**

PROFILO DI REDDITIVITA'				
INDICATORE	FORMULA	2018	2019	2020
Tasso di incidenza della gestione accessoria e finanziaria	(Ris.Acc + Ris.Fin)/EBIT	**125%**	**134%**	**126%**
Tasso di incidenza gestione tributaria	Imposte/risultato prima delle imposte	**26,57%**	**22,37%**	**18,97%**

PROFILO DI LIQUIDITA'				
INDICATORE	FORMULA	2018	2019	2020
CCN finanziario	Attivo corrente - Passivo Corrente	**8.171.713,00**	**8.538.626,00**	**8.706.673,00**
Margine di tesoreria	Liquidità immediate + Liquidità differite - Passivo corrente	**7.843.907,00**	**8.240.728,00**	**8.462.120,00**
Indice liquidità primaria	Liquidità immediate + Liquidità differite / Passivo corrente	**3,98**	**3,99**	**2,88**
Indice liquidità secondaria	Attivo corrente/Passivo corrente	**4,11**	**4,10**	**2,94**
Capitale circolante operativo	Clienti + Magazzino - Fornitori	**661.799,00**	**26.722,00**	**269.787,00**
Durata media crediti vs clienti	((Crediti vs clienti/1+%IVA)/Ricavi di vendita) * 360	**145**	**148**	**114**
Durata media debiti verso fornitori	((Deb vs forn/1+%IVA)*360)/costo acquisto beni e servizi	**144**	**81**	**127**
Durata media magazzino materie prime	Rim.MP/(Consumi/360)	**2**	**10**	**6**
Indice di ritorno liquido dell'attivo	EBIDTA/CI	**2,089%**	**2,058%**	**2,906%**

- Valutazioni sull'andamento di La Ferroviaria Italiana S.p.a. -

La situazione patrimoniale risulta ampiamente positiva. Il grado di dipendenza da terze economie è molto scarso e la patrimonializzazione molto elevata. L'attivo è composto prevalentemente da investimenti a lungo termine. Lo scarso indebitamento è prevalentemente a breve, con trend in crescita sempre per l'indebitamento a lungo. La situazione di forte patrimonializzazione rende anche il risultato di tale indice ampiamente positivo.

L'indice ROA restituisce valori modesti ma soddisfacenti ed il trend è in crescita. Il ROS denota valori molto positivi ed un trend in considerevole crescita, mentre il turnover del capitale investito è piuttosto lento, rappresenta la causa del ROA modesto e deriva dalla composizione dell'attivo fortemente immobilizzato. Per quanto concerne la redditività netta, il ROE assume valori modesti ma soddisfacenti ed il trend è in crescita.

Il rapporto di indebitamento restituisce un valore basso e trend in diminuzione ed è interpretabile positivamente in merito al profilo di solidità.

Il costo medio dell'indebitamento è, invece, in crescita nonostante l'indebitamento vs. banche si sia ridotto nel corso del 2020. È pertanto leggermente meno sfruttata la leva finanziaria e, considerato anche il fatto che si è ridotto il differenziale tra ROI e costo dell'indebitamento, attenua l'impatto di tale riduzione.

Importante è l'incidenza dell'area accessoria e finanziaria, in quanto descrive l'impatto sul risultato dei contributi in conto esercizio. Il risultato netto è in forte crescita, sarebbe più basso in assenza dei contributi, anche se allo stato attuale non riveste un elemento di criticità.

3.1.1 Patto 2000 S.c.a.r.l.

Patto 2000 S.c.a.r.l. è una società partecipata direttamente dal Comune di Chiusi, che ne detiene lo 0,79% del capitale sociale.

La Società si occupa della realizzazione del Patto Territoriale per lo sviluppo dell'area Valdichiana - Amiata - Trasimeno – Orvietano.

Come evidenziato nel piano di razionalizzazione periodica 2020, la Società risulta essere esclusa dalle procedure di razionalizzazione previste-* dall'art. 20 del D.lgs. 175/2016 in quanto il co. 7 dell'art. 26 del medesimo decreto fa salve, fino al completamento dei relativi progetti, le partecipazioni pubbliche nelle società costituite per il coordinamento e l'attuazione dei patti territoriali e dei contratti d'area per lo sviluppo locale, ai sensi della delibera Cipe 21 marzo 1997.

In assenza del bilancio 2020, di seguito si fornisce rendicontazione dei principali risultati di bilancio della stessa, con riferimento agli esercizi 2019 e 2018:

Patto 2000 S.c.a.r.l.	31/12/2018	.31/12/2019	Var. %
STATO PATRIMONIALE			
Attivo immobilizzato	1.592	582	-63,44%
Attivo circolante	245.979	350.436	42,47%
Ratei e risconti attivi	4.813	4.841	0,58%
Totale dell'Attivo	**252.384**	**355.859**	**41,00%**
Patrimonio netto	128.251	226.126	76,32%
Fondi per rischi ed oneri	0	0	-
TFR	69.650	77.978	11,96%
Debiti	43.794	38.129	-12,94%
Ratei e risconti passivi	10.689	13.626	27,48%
Totale del Passivo	**252.384**	**355.859**	**41,00%**

Patto 2000 S.c.a.r.l.	31/12/2018	31/12/2019	Var. %
CONTO ECONOMICO			
Valore della produzione	215.310	91.901	-57,32%
Costi della produzione	181.282	171.576	-5,35%
di cui per acquisto beni	*318*	*302*	-5,03%
di cui per servizi	*33.146*	*28.239*	-14,80%
di cui godimento di beni di terzi	*4.541*	*4.551*	0,22%
di cui per personale	*139.633*	*134.332*	-3,80%
Risultato della gestione operativa	**34.028**	**-79.675**	-334,15%
Proventi ed oneri finanziari	**-1.187**	**-638**	-46,25%
Risultato prima delle imposte	**32.841**	**-80.313**	-344,55%
Imposte sul reddito	2.825	0	-100,00%
Risultato di esercizio	**30.016**	**-80.313**	**-367,57%**

Appendice

IL MODELLO DI ANALISI DI BILANCIO

Premessa

Il modello di valutazione impiegato per le società aventi ad oggetto "attività produttive di beni e servizi" si basa sull'analisi andamentale dell'azienda; tale approccio richiede di mettere in relazione le grandezze rilevanti del bilancio, opportunamente riclassificate, al fine di verificare se emergono legami virtuosi ovvero se, sulla base dei valori assunti dagli indici di bilancio, sono riscontrabili delle criticità.

Riclassificazione dei bilanci: tale operazione, da condursi preliminarmente all'analisi andamentale, comporta l'aggregazione e la valorizzazione delle voci più significative degli schemi di bilancio; lo stato patrimoniale viene riclassificato secondo uno schema in cui si suddividono/articolano le voci dell'attivo e del passivo in base alla loro propensione a tornare in forma liquida o a divenire esigibili nel medio lungo periodo (attivo immobilizzato e capitali permanenti) oppure nel breve periodo (attivo corrente e passivo corrente); il conto economico viene riclassificato secondo un prospetto scalare che evidenzia dapprima la capacità dell'azienda di creare valore attraverso l'acquisizione dei fattori produttivi esterni (valore aggiunto operativo) e successivamente va a verificare la capacità di tale valore aggiunto operativo, di coprire le varie componenti operative di costo, nonché i risultati della gestione finanziaria, straordinaria e fiscale, fino a giungere alla valorizzazione del risultato di esercizio

Nel prospetto che segue sono presentati i due schemi di riclassificazione adottati, con una sintetica descrizione delle voci che li compongono.

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO	
Attivo	*Passivo*
ATTIVO FISSO	MEZZI PROPRI
Immobilizzazioni immateriali Immobilizzazioni materiali Immobilizzazioni finanziarie	Capitale sociale Riserve Utile di esercizio
	PASSIVITA' CONSOLIDATE
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	
Magazzino Liquidità differite Liquidità immediate	PASSIVITA' CORRENTI
CAPITALE INVESTITO (CI)	CAPITALE DI FINANZIAMENTO

Il capitale investito rappresenta il totale dell'attivo della società e si suddivide in attivo fisso e attivo circolante a seconda delle tempistiche di ritorno dell'impiego in forma liquida. Si ritiene circolante se il ciclo di ritorno dell'impiego si presume si completi nel corso di un esercizio.

Il capitale di finanziamento rappresenta il totale delle fonti di finanziamento con cui vengono effettuate le coperture degli impieghi. La fonte più virtuosa è data dai mezzi propri, i quali non

hanno un esplicito costo del finanziamento, se non il rendimento atteso dei soci. I mezzi di terzi si suddividono in passività a medio lungo e passività correnti, a seconda che il ciclo di esigibilità si concluda entro o oltre l'esercizio. I mezzi propri e le passività a medio lungo compongono insieme le cosiddette passività consolidate, le quali avendo un ciclo di esigibilità più lento comportano una minore esposizione di liquidità nel breve termine.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO
Ricavi delle vendite e delle prestazioni
Variazione delle rimanenze
Incrementi alle immobilizzazioni per lavori interni
Altri ricavi e proventi (esclusa gestione straordinaria e accessoria)
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA
Costi esterni operativi
Valore aggiunto
Costi del personale
EBITDA
Ammortamenti e accantonamenti
EBIT CARATTERISTICO
Risultato dell'area accessoria
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)
EBIT AZIENDALE
Oneri finanziari
EBIT CORRENTE
Risultato dell'area straordinaria
EBT
Imposte sul reddito
RISULTATO NETTO

Il Valore Aggiunto, misura l'incremento di valore generato dalla produzione, decurtati i costi esterni sostenuti per l'acquisizione di materie prime e servizi.
Il Margine Operativo Lordo (MOL), o EBITDA, misura il reddito che residua una volta sottratti dai ricavi l'insieme dei costi operativi che abbiano generato un'uscita di cassa o banca e siano strettamente connessi alla gestione caratteristica.
Il Margine Operativo Netto Caratteristico o EBIT caratteristico, misura il reddito al netto dei soli costi direttamente imputabili alla gestione operativa caratteristica compresi però i costi operativi di competenza della gestione caratteristica anche se non monetari, quali ad esempio gli ammortamenti tecnici.
Il Margine Operativo Aziendale o EBIT Aziendale, misura il reddito al netto dei costi imputabili alla gestione caratteristica e di quella accessoria e finanziaria.
Il Margine Operativo Corrente o EBIT corrente misura il reddito operativo al netto del costo dell'indebitamento.
Il risultato prima delle imposte o EBT misura il risultato di esercizio prima della componente fiscale.

I diversi margini e valori aggregati ottenuti dal riclassificato vanno a definire le diverse dimensioni e profili dell'azienda e sono tra di loro correlati. Si enucleano di seguito le principali correlazioni

funzionali alla comprensione dello stato di salute e della generale condizione economica, patrimoniale e finanziaria del soggetto sottoposto ad analisi.

1a correlazione - Fonti di capitale → Capitale investito*: la correlazione è funzionale a verificare se esiste un rapporto equilibrato tra l'articolazione delle fonti di capitale con cui viene finanziata l'attività dell'azienda e la ripartizione del capitale investito; obiettivo dell'analisi, secondo l'approccio andamentale, è verificare che le fonti di capitale di medio lungo periodo sostengano in modo adeguato gli investimenti durevoli ed al contempo che le risorse del circolante siano in grado di fronteggiare i finanziamenti di terzi a breve termine. La correlazione tra queste grandezze restituisce la capacità dell'azienda di perseguire l'equilibrio patrimoniale nel tempo; gli indici di riferimento per verificare la correlazione in oggetto, funzionale a monitorare l'equilibrio patrimoniale, sono: Coefficiente di copertura, Indice di liquidità corrente, Indici di rotazione.*

2a correlazione - Capitale investito → Margine operativo netto*: la correlazione è funzionale a verificare la capacità dell'azienda di generare un saldo economico positivo dalla gestione caratteristica rispetto all'entità complessiva del capitale investito nella stessa; maggiore sarà il margine positivo generato e maggiore sarà la capacità dell'azienda di impiegare al meglio l'entità e l'articolazione del capitale investito. La correlazione tra queste grandezze restituisce la capacità dell'azienda di perseguire l'equilibrio economico nel tempo; l'indice di riferimento per verificare la correlazione in oggetto, funzionale a monitorare l'equilibrio economico, è rappresentato dal ROI (Return On investment).*

3a correlazione – Margine operativo netto → Costo delle fonti di capitale*: la correlazione è funzionale a verificare la capacità dell'azienda di remunerare adeguatamente, con il margine economico generato dalla gestione caratteristica, il costo delle fonti di capitali; tale ultimo costo è rappresentato, in via principale, dagli oneri finanziari correlati ai capitali di terzi impiegati nell'azienda (in genere debiti verso il sistema bancario) e dall'utile atteso dai proprietari dell'azienda (azionisti o detentori delle quote del capitale sociale); anche questa correlazione è funzionale a monitorare l'andamento economico dell'azienda; posto che nel caso delle aziende pubbliche non dovrebbe essere ravvisabile il fine lucrativo, l'equilibrio nella presente correlazione è garantito dalla capacità dell'azienda di fare fronte almeno agli oneri finanziari sostenuti sul capitale di terzi. Tenuto conto della peculiarità della relazione, non sono previsti specifici indici dedicati al monitoraggio della stessa.*

4a correlazione –Costo delle fonti di capitale → Fonti di capitale*: la correlazione è funzionale a verificare che la capacità di ripagare puntualmente il costo delle fonti di capitale consenta di mantenere e/o incrementare le stesse fonti nel finanziamento del capitale investito; in tal senso, la composizione tra le fonti di capitale (da suddividersi tra quelle proprie e quelle di terzi) può assumere una composizione diversa nel tempo, a seconda dell'opportunità di incrementare l'incidenza del capitale proprio ovvero del capitale di terzi; proprio il rapporto tra queste due grandezze (capitale proprio – capitale di terzi) è funzionale a monitorare l'equilibrio finanziario dell'azienda, verificando*

che ci sia una giusta proporzione tra il capitale di terzi ed il capitale investito dal proprietario dell'azienda; l'indice di riferimento per verificare la correlazione in oggetto, funzionale a monitorare l'equilibrio finanziario, è rappresentato dalla Leva finanziaria.

Di seguito si presenta, infine, la disamina dei diversi profili indagati e dei singoli indicatori, con specifica descrizione del metodo di calcolo ed interpretazione di ognuno.

PROFILO DI SOLIDITA'

Indica la capacità di un'azienda di perdurare nel tempo in modo autonomo, facendo fronte con successo a eventi interni ed esterni particolarmente significativi.

PROFILO DI SOLIDITA'		
INDICATORE	FORMULA	DESCRIZIONE
Rapporto di indebitamento	MT/MP	Esprime la dipendenza finanziaria da terze economie e il livello di rischio finanziario dell'azienda. Occorre tenere in considerazione il trend temporale, lo stadio di vita dell'azienda (in crescita, in ridimensionamento, ecc.) la qualità dell'indebitamento, il segno e l'ampiezza dell'effetto di leva finanziaria, la congruità fonti/impieghi Secondo la prassi, valori superiori a 3 sono associati a un profilo di rischio medio/alto.
Elasticità impieghi	Att corrente/AFN	Esprime la composizione dell'attivo. Più è elevato l'indicatore più elastica e snella è la struttura patrimoniale.
Composizione MT	Db/MT	Definiscono la composizione dell'indebitamento, sia in termini di tempistiche dell'esigibilità, sia per la natura dell'interlocutore.
	Dml/MT	
Margine di struttura primario	MP-AFN	Esprimono la capacità di coprire l'intero ammontare delle immobilizzazioni solamente con il ricorso ai mezzi propri (Margine di Struttura primario) o con i mezzi propri sommati al passivo consolidato (Margine di Struttura secondario) che rappresentano le fonti di finanziamento durevoli a disposizione dell'azienda.
Margine di struttura secondario	MP+Pml-AFN	
Grado copertura AFN	MP/AFN	Segnala le modalità attraverso le quali l'azienda finanzia gli investimenti durevoli. >1 Capita+D18:L23li sufficienti a coprire l'AFN e a supportare scelte di espansione o contingenti situazioni negative =1 capitalizzazione soddisfacente < capitalizzazione insoddisfacente
Grado copertura AFN di 2 livello	(MP+ Pml)/AFN	

PROFILO DI REDDITIVITA'

Rappresenta la stabilizzata attitudine a remunerare in modo congruo tutti i fattori della produzione, compreso il capitale di rischio apportato dai soggetti proprietari dell'azienda. Indica la capacità di produrre redditi positivi e soddisfacenti in un arco temporale di medio lungo periodo.

PROFILO DI REDDITIVITA'

INDICATORE	FORMULA	DESCRIZIONE
ROA	EBIT/CI	Indica il rendimento del capitale investito in azienda, prescindendo dalle scelte di finanziamento (e quindi dall'onerosità dei mezzi di terzi) e dagli effetti dell'imposizione fiscale.
ROS	EBIT/Ricavi netti	Fornisce una misura (%) della capacità di generare margini dell'impresa attraverso l'attività caratteristica e con l'ausilio delle altre fonti di ricavo della gestione patrimoniale. Riflette il livello di efficienza dei processi produttivi, la capacità commerciale dell'impresa, il mix di prodotti venduti, l'ammontare dei proventi accessori-patrimoniali netti e dei proventi finanziari netti
Asset Turnover	Ricavi netti/CI	Esprime una misura di quante volte l'attivo netto è stato idealmente rinnovato nel corso dell'anno attraverso le vendite (velocità di disinvestimento delle risorse aziendali). Esprime, inoltre, l'ammontare di fatturato generato per ogni euro di capitale investito nell'attivo netto dell'impresa.
ROE	Rn/PN	Indica il tasso medio di rendimento del capitale di pieno rischio apportato dai soggetti titolari del rischio d'impresa. Fornisce una prima indicazione del tasso di sviluppo interno dell'impresa ossia del livello di crescita degli investimenti realizzabili dall'impresa senza aumentare il rapporto d'indebitamento.
Costo medio mezzi di terzi	OF/MT	Misura il costo medio che sostiene l'impresa per finanziarsi tramite il ricorso ai mezzi di terzi, a prescindere dalla loro natura commerciale o finanziaria. ≠ COSTO MEDIO DELL'INDEBITAMENTO FINANZIARIO Risente di consuetudini del settore, forza contrattuale vs fornitori e vs banche, andamento tassi ufficiali di interesse, strategie di finanziamento. Non esiste valore ottimale, ma il punto di rifermento è il ROA.
Costo dell'indebitamento finanziario	OF/MT esplicitamente onerosi	Esprime il costo dell'indebitamento che genera esplicitamente un costo finanziario. Viene confrontato con il rendimento del capitale investito operativo, al fine di valutare la convenienza nello sfruttamento della leva finanziaria.
ROI	RisOpCaratt/CI netto caratteristico	Indica il rendimento del capitale investito in azienda, prescindendo dalle scelte di finanziamento (e quindi dall'onerosità dei mezzi di terzi) e dagli effetti dell'imposizione fiscale e anche dell'incidenza della componente straordinaria, accessoria e finanziaria.
Tasso di incidenza della gestione accessoria e finanziaria	(Ris.Acc + Ris.Fin)/EBIT	Indica quanto incidono la componente finanziaria ed accessoria sul risultato netto
Tasso di incidenza dell'area straordinaria	Ris.straord./EBIT normalizzato	Indica quanto incide la componente straordinaria sul risultato netto.
Tasso di incidenza gestione tributaria	Imposte/risultato prima delle imposte	Fornisce una misura dell'assorbimento di risorse generato dallo Stato sul reddito globale lordo dell'impresa. La quota parte del RGL che si tramuta in RN è quindi pari a (1-t). Può essere influenzato da agevolazioni fiscali legate al settore e/o struttura costi/ricavi dell'impresa.

PROFILO DI LIQUIDITA'

Indica la capacità di attivare nel tempo fonti di finanziamento idonee a coprire i fabbisogni finanziari generati dalle operazioni di gestione. L'equilibrio finanziario è rispettato nel momento in cui l'impresa può disporre di disponibilità finanziarie tali da far fronte ai propri impieghi economicamente e tempestivamente.

PROFILO DI LIQUIDITA'		
INDICATORE	FORMULA	DESCRIZIONE
CCN finanziario	Attivo corrente - Passivo Corrente	Verifica la capacità dell'impresa di far fronte alle fonti di finanziamento a breve termine con gli impieghi liquidabili nel breve termine. Se CCN>0, generalmente è segnale di una buona solvibilità a breve dell'azienda, ma se il trend è in rapida crescita, occorre porre attenzione alle ripercussioni economiche e finanziarie Occorre inoltre esaminare la relazione con il margine di struttura primario e la composizione dell'Attivo corrente.
Margine di tesoreria	Liquidità immediate + Liquidità differite - Passivo corrente	Verifica la capacità dell'impresa di far fronte alle fonti di finanziamento esigibili nel breve termine solamente con l'ausilio delle fonti più liquide dell'Attivo corrente: - se negativo e di importo elevato, è un forte segnale di rischio finanziario; - se positivo, è rivelatore di risorse finanziarie immediatamente o prontamente disponibili.
Indice liquidità primaria	Liquidità immediate + Liquidità differite / Passivo corrente	Se l'indice di disponibilità>1, nella prassi sono accettabili valori dell'indice di liquidità primaria prossimi a 0,7-0,8.
Indice liquidità secondaria	Attivo corrente/Passivo corrente	Se <1, segnala una situazione squilibrata: l'impresa si è avvalsa di passività a breve per finanziare l'attivo immobilizzato. Verificare se inferiore alla media del settore (es. commercio al dettaglio 89,8%, costruzione edifici 108%, hotel 86%, manifattura 93,7%, servizi alle persone 69,8%). Si tratta di un indicatore che fa parte del sistema degli indicatori di crisi, che evidenzia la capacità delle attività liquidabili nel bt di coprire passività correnti.
Capitale circolante operativo	Clienti + Magazzino - Fornitori	Da misura dell'efficienza finanziaria della gestione tipica. Conferisce informazioni in merito alla liquidità generata dalla gestione caratteristica. Da mettere in correlazione con il fatturato. Clienti + Magazzino - Fornitori --> Capitale Circolante Operativo (CCNop) CCNop / Rv Incidenza del CCNop --> nella prassi si attribuisce un giudizio positivo a valori dell'indicatore inferiori al 25-30%
Durata media crediti vs clienti	((Crediti vs clienti/1+%IVA)/Ricavi di vendita) * 360	Fornisce un'importante informazione sulle politiche commerciali attuate dall'impresa poiché esprime una misura delle dilazioni di pagamento concesse ai propri clienti.
Indice di ritorno liquido dell'attivo	EBITDA/CI	Si tratta di un indice, che fa parte del set del sistema degli indicatori di crisi, che evidenzia il rendimento del capitale investito nell'azienda in termini di cassa generata.

NUOVE ACQUE spa

DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA	
NOME DEL CAMPO	**Indicazioni per la compilazione**
Codice Fiscale	01616760516
Denominazione	NUOVE ACQUE S.p.A.
Data di costituzione della partecipata	1999

NOME DEL CAMPO	Indicazioni per la compilazione
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

(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.

SEDE LEGALE DELLA PARTECIPATA

NOME DEL CAMPO	Indicazioni per la compilazione
Stato	Italia
Provincia	Arezzo
Comune	Arezzo
CAP*	52100
Indirizzo*	Loc. Poggio Cuculo Fraz. Patrignone
Telefono*	0575 3391
FAX*	
Email*	Info@pec.nuoveacque.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. Non è più richiesto indicare il peso di ciascuna attività.

La lista dei codici Ateco è disponibile al link *http://www.istat.it/it/strumenti/definizioni-e-classificazioni/ateco-2007*

NOME DEL CAMPO	Indicazioni per la compilazione
Attività 1	36.00.00 Raccolta, trattamento e fornitura di acqua
Attività 2	37.00.00 Gestione delle reti fognarie
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 (3)	no
Società contenuta nell'allegato A al D.Lgs. n. 175/2016	
Società a partecipazione pubblica di diritto singolare (art.1, c. 4, lett. A) #	no
Riferimento normativo società di diritto singolare (3)	
La società adotta un sistema di contabilità analitica e separata per attività? §	si
Specificare se la disciplina applicata è stata dettata da:§	ARERA
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 (4)	

* 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".

(3) Compilare il campo solo se nel campo precedente è stato scelto "sì"

(4) 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 DT al seguente link:
http://www.dt.tesoro.it/export/sites/sitodt/modules/documenti_it/patrimonio_pubblico/patrimonio_pa/Orientamento_del_18_novembre_2019_xSocietx_a_partecipazione_pubblica_di_diritto_singolarex_.pdf

§ Nuovo campo rispetto alla rilevazione precedente.

DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP*	
NOME DEL CAMPO	**Anno 2020**
Tipologia di attività svolta	Attività produttive di beni e servizi
Numero medio di dipendenti	224 (222,41)
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	9
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	Euro 263.467
Numero dei componenti dell'organo di controllo	3 effettivi + 2 supplenti È altresì presente una società di revisione
Compenso dei componenti dell'organo di controllo	Euro 32.276 Euro 42.707 alla società di revisione

NOME DEL CAMPO	2020	2019	2018	2017	2016
Approvazione bilancio	sì	sì	sì	sì	sì
Risultato d'esercizio	5.299.664	6.645.785	6.068.139	6.148.412	5.270.899

* 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	2020	2019	2018
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	53.387.699	54.096.047	53.464.626
A5) Altri Ricavi e Proventi	2.909.643	2.146.721	1.824.822
di cui Contributi in conto esercizio	0	25.818	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	2020	2019	2018
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	2020	2019	2018
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	2020	2019	2018
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 [5]	1,5926%
Codice Fiscale Tramite [6]	
Denominazione Tramite (organismo) [6]	
Quota detenuta dalla Tramite nella società [7]	

[5] Se la partecipazione è diretta o sia diretta che indiretta, inserire la quota detenuta direttamente dall'Amministrazione nella società.

[6] 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.

[7] Inserire la quota di partecipazione che la "tramite" detiene nella società.

QUOTA DI POSSESSO – TIPO DI CONTROLLO

NOME DEL CAMPO	Indicazioni per la compilazione
Tipo di controllo	nessuno

INFORMAZIONI ED ESITO PER LA RAZIONALIZZAZIONE	
NOME DEL CAMPO	**Indicazioni per la compilazione**
Partecipazione ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento	**Sì**
Società controllata da una quotata	**No**
CF della società quotata controllante [8]	
Denominazione della società quotata controllante [8]	

[8] Compilare il campo solo se nel campo "Società controllata da una quotata" è stato scelto "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.

La partecipata svolge un'attività di produzione di beni e servizi a favore dell'Amministrazione?	Si
Attività svolta dalla Partecipata	produzione di un servizio di interesse generale (Art. 4, c. 2, lett. a)
Descrizione dell'attività	Raccolta, trattamento e fornitura di acqua, installazione impianti idraulici nel territorio comunale, raccolta e depurazione delle acque di scarico. Attività svolta sia in favore dell'Ente che in favore della collettività di riferimento
Quota % di partecipazione detenuta dal soggetto privato [9]	
Svolgimento di attività analoghe a quelle svolte da altre società (art.20, c.2 lett.c)	no
Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art.20, c.2 lett.f)	no
Necessita di aggregazione di società (art.20, c.2 lett.g)	no
L'Amministrazione ha fissato, con proprio provvedimento, obiettivi specifici sui costi di funzionamento della partecipata? (art.19, c, 5) [10]	Scegliere un elemento.
Esito della revisione periodica [11]	mantenimento senza interventi
Modalità (razionalizzazione) [12]	Scegliere un elemento.
Termine previsto per la razionalizzazione [12]	
Dichiarazione di Cessione a titolo oneroso in Revisione straordinaria[13] §	Scegliere un elemento.
Applicazione dell'art. 24, comma 5-bis[14] §	Scegliere un elemento.
Note*	La società è riconducibile ad una delle categorie ex art. 4, c. 2, T.U.S.P., e sono rispettate le altre condizioni richieste, non occorre adottare un piano di razionalizzazione ex art. 20, co. 2 T.U.S.P

[9] 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)".

[10] Compilare il campo se "Tipo di controllo" è stato selezionato elemento diverso da "nessuno".

[11] La compilazione del campo non è richiesta per le società in liquidazione, per quelle soggette a procedure concorsuali e per i GAL.

[12] Campo obbligatorio se per "Esito della revisione periodica" è stato selezionato "Razionalizzazione".

[13] 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)".

[14] Nel campo l'Amministrazione deve dichiarare se la misura di cessione a titolo oneroso non è stata attuata ai sensi dell'art. 24, comma 5-bis. Il campo va compilato nel caso in cui la risposta al campo precedente "Dichiarazione di Cessione a titolo oneroso in Revisione straordinaria" sia Sì.

§ Nuovo campo rispetto alla rilevazione precedente.
*Campo con compilazione facoltativa.

INTERCOMUNALE TELECOMUNICAZIONI ENERGIA SERVIZI ACQUA s.p.a. (INTESA)

DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA	
NOME DEL CAMPO	**Indicazioni per la compilazione**
Codice Fiscale	00156300527
Denominazione	INTERCOMUNALE TELECOMUNICAZIONI ENERGIA SERVIZI ACQUA S.p.A. (per brevità anche "Int.e.s.a. o Intesa") S.p.A.
Data di costituzione della partecipata	1974
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

(1) Compilare solo se nel campo "stato di attività della partecipata" è stato indicato che sono in corso procedure di liquidazione volontaria o scioglimento oppure procedure concorsuali.

(2) Nell'applicativo le società emittenti azioni o strumenti finanziari in mercati regolamentati e i Gruppi di Azione Locale (GAL) sono individuati mediante elenchi ufficiali.

SEDE LEGALE DELLA PARTECIPATA	
NOME DEL CAMPO	**Indicazioni per la compilazione**
Stato	Italia
Provincia	Italia
Comune	SIENA
CAP*	SIENA
Indirizzo*	53100
Telefono*	Viale Toselli n. 9/A
FAX*	0577 264534
Email*	0577 46473

*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. Non è più richiesto indicare il peso di ciascuna attività.

La lista dei codici Ateco è disponibile al link *http://www.istat.it/it/strumenti/definizioni-e-classificazioni/ateco-2007*

NOME DEL CAMPO	Indicazioni per la compilazione
Attività 1	64.2 Holding

ULTERIORI INFORMAZIONI SULLA PARTECIPATA	
NOME DEL CAMPO	**Indicazioni per la compilazione**
Società in house	no
Previsione nello statuto di limiti sul fatturato (3)	---
Società contenuta nell'allegato A al D.Lgs. n. 175/2016	no
Società a partecipazione pubblica di diritto singolare (art.1, c. 4, lett. A) #	no
Riferimento normativo società di diritto singolare (3)	
La partecipata svolge attività economiche protette da diritti speciali o esclusivi insieme con altre attività svolte in regime di mercato ##	no
Riferimento legislativo, regolamentare o amministrativo con cui si concedono diritti speciali o esclusivi (3)	
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 (4)	

(3) Compilare il campo solo se nel campo precedente è stato scelto "sì"

(4) Compilare il campo solo se in uno dei campi precedenti è stato scelto "sì"

DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP	
NOME DEL CAMPO	**Anno 2020**
Tipologia di attività svolta	Attività consistenti nell'assunzione di partecipazioni in società esercenti attività diverse da quella creditizia e finanziaria (Holding)
Numero medio di dipendenti	1 dipendente + 4 unità distaccate dalla Società Estra Spa + 1 unità distaccata da estra clima Spa
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	3
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	€. 27.400
Numero dei componenti dell'organo di controllo	5
Compenso dei componenti dell'organo di controllo	€. 29.120

NOME DEL CAMPO	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Approvazione bilancio	si	sì	sì	sì	sì	sì
Risultato d'esercizio	6.279.073	3.758.700	2.956.818	2.696.442	2.856.228	913.117

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	2020	2019	2018	2017
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	2020	2019	2018	2017
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	818.092	686.621	743.994	898.754
A5) Altri Ricavi e Proventi	1.010.660	1.119.364	2.653.459	1.074.477
di cui Contributi in conto esercizio	0	0	0	0
C15) Proventi da partecipazioni	6.199.705	3.708.063	3.086.688	2.818.821
C16) Altri proventi finanziari	34.873	56.259	28.079	32.781
C17 bis) Utili e perdite su cambi	0	0	0	0
D18 a) Rettifiche di valore di attività finanziarie - Rivalutazioni di partecipazioni	0	0	0	0

QUOTA DI POSSESSO (quota diretta e/o indiretta)	
NOME DEL CAMPO	**Indicazioni per la compilazione**
Tipologia di Partecipazione	Partecipazione diretta
Quota diretta [5]	7,396%
Codice Fiscale Tramite [6]	
Denominazione Tramite (organismo) [6]	
Quota detenuta dalla Tramite nella società [7]	

[5] Se la partecipazione è diretta o sia diretta che indiretta, inserire la quota detenuta direttamente dall'Amministrazione nella società.

[6] 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.

[7] Inserire la quota di partecipazione che la "tramite" detiene nella società.

QUOTA DI POSSESSO – TIPO DI CONTROLLO	
NOME DEL CAMPO	**Indicazioni per la compilazione**
Tipo di controllo	nessuno

INFORMAZIONI ED ESITO PER LA RAZIONALIZZAZIONE	
NOME DEL CAMPO	**Indicazioni per la compilazione**
Partecipazione ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento	**Sì**
Società controllata da una quotata	**No**
CF della società quotata controllante [8]	
Denominazione della società quotata controllante [8]	**m**

[8] Compilare il campo solo se nel campo "Società controllata da una quotata" è stato scelto "sì".

Se la partecipazione non è più detenuta alla data di adozione del provvedimento non deve essere indicato l'esito della revisione periodica ma deve essere compilata la scheda in base alla tipologia della razionalizzazione realizzata.

NOME DEL CAMPO	Indicazioni per la compilazione
La partecipata svolge un'attività di produzione di beni e servizi a favore dell'Amministrazione?	No
Attività svolta dalla Partecipata	produzione di un servizio di interesse generale (Art. 4, c. 2, lett. a)
Descrizione dell'attività	Servizio manutenzione e illuminazione pubblica
Quota % di partecipazione detenuta dal soggetto privato (9)	
Svolgimento di attività analoghe a quelle svolte da altre società (art.20, c.2 lett.c)	no
Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art.20, c.2 lett.f)	no
Necessita di aggregazione di società (art.20, c.2 lett.g)	no
L'Amministrazione ha fissato, con proprio provvedimento, obiettivi specifici sui costi di funzionamento della partecipata? (art.19, c, 5) (10)	
Esito della revisione periodica	mantenimento senza interventi
Modalità (razionalizzazione) (11)	Scegliere un elemento.
Termine previsto per la razionalizzazione (11)	
Note*	

(9) 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)".

(10) Compilare il campo se "Tipo di controllo" è stato selezionato elemento diverso da "nessuno".

(11) Campo obbligatorio se per "Esito della revisione periodica" è stato selezionato "Razionalizzazione".

*Campo con compilazione facoltativa.

SIENA CASA s.p.a.

DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA	
NOME DEL CAMPO	**Indicazioni per la compilazione**
Codice Fiscale	01125210524
Denominazione	SIENA CASA S.P.A.
Anno di costituzione della società	2004
Forma giuridica	Società per azioni
Tipo di fondazione	Scegliere un elemento.
Altra forma giuridica	
Scegliere un elemento.	La Società è attiva
Anno 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

(1) Compilare il campo "anno di inizio della procedura" solo se nel campo "stato della società" è stato selezionato un elemento diverso da "La società è attiva"

(2) Nell'applicativo le società emittenti azioni o strumenti finanziari in mercati regolamentati e i Gruppi di Azione Locale (GAL) sono individuati mediante elenchi ufficiali.

SEDE LEGALE DELLA PARTECIPATA	
NOME DEL CAMPO	**Indicazioni per la compilazione**
Stato	Italia
Provincia	SIENA
Comune	SIENA
CAP*	53100

NOME DEL CAMPO	Indicazioni per la compilazione
Indirizzo*	VIA BIAGIO DI MONTLUC, 2
Telefono*	
FAX*	
Email*	SEGRETERIA@PEC.SIENACASA.IT

*campo con compilazione facoltativa

SETTORE DI ATTIVITÀ DELLA PARTECIPATA

La lista dei codici Ateco è disponibile al link *http://www.istat.it/it/strumenti/definizioni-e-classificazioni/ateco-2007*

NOME DEL CAMPO	Indicazioni per la compilazione
Attività 1	41.1 Sviluppo di progetti immobiliari senza costruzione
Peso indicativo dell'attività %	100%
Attività 2*	
Peso indicativo dell'attività %*	
Attività 3*	
Peso indicativo dell'attività %*	
Attività 4*	
Peso indicativo dell'attività %*	

*campo con compilazione facoltativa

ULTERIORI INFORMAZIONI SULLA PARTECIPATA

NOME DEL CAMPO	Indicazioni per la compilazione
Società in house	Si
Previsione nello statuto di limiti sul fatturato (3)	si
Società contenuta nell'allegato A al D.Lgs. n. 175/2016	no
Società a partecipazione pubblica di diritto singolare (art.1, c. 4, lett. A)	no
Riferimento normativo società di diritto singolare (3)	
La partecipata svolge attività economiche protette da diritti speciali o esclusivi insieme con altre attività svolte in regime di mercato	no
Riferimento normativo società con diritti speciali o esclusivi insieme con altre attività svolte in regime di mercato (3)	
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 (4)	

(3) Compilare il campo solo se nel campo precedente è stato scelto "sì"

(4) Compilare il campo solo se in uno dei campi precedenti è stato scelto "sì"

DATI DI BILANCIO PER LA VERIFICA TUSP

NOME DEL CAMPO	Anno 2020
Tipologia di attività svolta	Attività produttive di beni e servizi
Numero medio di dipendenti	24
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	3
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	29.000
Numero dei componenti dell'organo di controllo	6

NOME DEL CAMPO	Anno 2020
Compenso dei componenti dell'organo di controllo	23.000

NOME DEL CAMPO	2020	2019	2018	2017	2016
Approvazione bilancio	SI	si	sì	sì	sì
Risultato d'esercizio	216.293	375.206	297.971	156.523	253.347

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	2020	2019	2018	2017
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.795.296	4.392.613	4.524.807	4.282.055
A5) Altri Ricavi e Proventi	535.393	1.308.443	1.363.225	1.479.735
di cui Contributi in conto esercizio	330.733	858.761	939.052	595.820

QUOTA DI POSSESSO (quota diretta e/o indiretta)

NOME DEL CAMPO	Indicazioni per la compilazione
Tipologia di Partecipazione	Partecipazione diretta
Quota diretta (5)	
Codice Fiscale Tramite (6)	
Denominazione Tramite (organismo) (6)	
Quota detenuta dalla Tramite nella società (7)	

QUOTA DI POSSESSO – TIPO DI CONTROLLO

NOME DEL CAMPO	Indicazioni per la compilazione
Tipo di controllo	controllo congiunto - vincoli contrattuali

INFORMAZIONI ED ESITO PER LA RAZIONALIZZAZIONE

NOME DEL CAMPO	Indicazioni per la compilazione
Partecipazione ancora detenuta alla data di adozione del provvedimento	**Sì**
Società controllata da una quotata	**No**
CF della società quotata controllante (8)	
Denominazione della società quotata controllante (8)	

La partecipata svolge un'attività di produzione di beni e servizi a favore dell'Amministrazione?	Si

NOME DEL CAMPO	Indicazioni per la compilazione
Attività svolta dalla Partecipata	autoproduzione di beni o servizi strumentali all'ente o agli enti pubblici partecipanti o allo svolgimento delle loro funzioni (Art. 4, c. 2, lett. d)
Descrizione dell'attività	Gestione del patrimonio immobiliare comunale
Quota % di partecipazione detenuta dal soggetto privato (9)	
Svolgimento di attività analoghe a quelle svolte da altre società (art.20, c.2 lett.c)	no
Necessità di contenimento dei costi di funzionamento (art.20, c.2 lett.f)	no
Necessita di aggregazione di società (art.20, c.2 lett.g)	no
L'Amministrazione ha fissato, con proprio provvedimento, obiettivi specifici sui costi di funzionamento della partecipata? (art.19, c, 5) (10)	no
Esito della revisione periodica	mantenimento senza interventi
Modalità (razionalizzazione) (11)	
Termine previsto per la razionalizzazione (11)	
Note*	

(5) 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)".

(6) Compilare il campo se "Tipo di controllo" è stato selezionato elemento diverso da "nessuno".

(7) Campo obbligatorio se per "Esito della revisione periodica" è stato selezionato "Razionalizzazione".

*Campo con compilazione facoltativa