

COMUNE DI UMBERTIDE

Verbale n. 2/22

VERBALE DEL NUCLEO PER IL CONTROLLO DELLE PARTECIPATE DEL GIORNO 05 Agosto 2022

Oggi, giovedì 5 agosto 2022, alle ore 10,00 si è riunito presso la residenza municipale il Nucleo per il controllo delle società partecipate.

Sono presenti:

Dott. Francesco Giulietti, membro interno

Dott. Marco Silvestrelli, membro interno

Rag. Amedeo Fiorucci, membro esterno

Nella seduta odierna il Nucleo intende porre l'attenzione sui bilanci disponibili alla data odierna delle società partecipate, ponendo in relazione i risultati in essi contenuti con i parametri stabiliti con delibera della Giunta Comunale n. 83 del 12/05/2022, relativamente all'anno 2021.

OBIETTIVO PER INDICATORE

PFN/PN	PFN/EBITDA	ROI	ROE	ROS	Rapporto di indebitamento
<3,00	>-2,00 <2,00	>0,00	>0,00	>0,00	<0,75

INDICATORI RAGGIUNTI

SOCIETA'	PFN/PN <3,00	PFN/EBITDA >-2,00 <2,00	ROI >0,00	ROE >0,00	ROS >0,00	Rapporto di indebitamento <0,75
CONAP SRL (*)	-	-	-	-	-	-
IST. PROSPERIUS TIBERINO SPA (*)	-	-	-	-	-	-
MULTISERVICES SRL	0,06	0,49	7%	19%	13%	0,75
SIENERGIA SPA IN LIQ.NE (**)	-	-	-	-	-	-
SVILUPPUMRIA SPA	0,11	1,07	1,22%	0,63%	7,36%	0,51
UMBRA ACQUE SPA	1,11	1,85	0,80%	9,39%	8,50%	0,75
UMBRIA DIGITALE S.C.A.R.L.	0,38	1,06	7,39%	0,92%	1,33%	0,78

(*) Il bilancio non è stato ad oggi pubblicato al Registro delle Imprese

(**)La società è stata messa in liquidazione nel 2015 e quindi nel 2021 non ha operato

INDICI DI ALLERTA DI CRISI DI IMPRESA:

Si allega scheda riassuntiva per le società partecipate di cui ad oggi si dispone dei dati necessari alla loro compilazione con gli indici di riferimento previsti per ciascuna società in base al proprio codice ATECO e gli indici rilevati per gli anni 2020 e 2021. Per la società Sienergia Spa lo stato di liquidazione non consente di acquisire i dati necessari.

Dall'analisi dei dati sopra riportati, il Nucleo, relativamente ad ogni partecipazione, osserva quanto segue:

CONSORZIO ACQUEDOTTI PERUGIA SRL – CONAP SRL: il bilancio non è stato ad oggi pubblicato al Registro delle Imprese

ISTITUTO PROSPERIUS TIBERINO SPA: il bilancio non è stato ad oggi pubblicato al Registro delle Imprese. La società e i soci sono attivamente impegnati per la determinazione degli adempimenti connessi alle disposizioni contenute nella L.R. n. 10/2021

AZIENDA SERVIZI INTERCOMUNALI MULTISERVICES SRL: la Società riveste un'importanza strategica della rete di distribuzione di gas/metano che la società gestisce sulla base di un contratto di concessione.

Si sottolinea però che è necessario prestare attenzione alla gestione economica, patrimoniale e finanziaria della società. Dall'esame degli indicatori adottati dal CNDCEC emerge che due di questi sono oltre la soglia di allerta fissata per il settore: la società risulta non rispettare i limiti di allerta in riferimento sia all'indice di liquidità che a quello di indebitamento previdenziale e tributario. Considerato l'esito della verifica si ritiene dunque di valutare attentamente il prevedibile sviluppo della gestione.

Al tempo stesso si sottolinea che il risultato che emerge dall'analisi dell'esercizio chiuso al 31/12/2021 è ancora significativamente influenzato dagli effetti negativi generati dalla diffusione pandemica del virus Covid-19.

SIENERGIA SPA IN LIQUIDAZIONE: la società è in liquidazione ed è auspicabile la chiusura della procedura di liquidazione entro il corrente anno.

SOCIETA' REGIONALE PER LO SVILUPPO ECONOMICO DELL'UMBRIA – SVILUPPUMBRIA SPA: la partecipazione rappresenta un valore aggiunto per l'Ente. L'indicatore PFN/EBITDA è rientrato entro i limiti previsti; si rileva la marginalità nella partecipazione detenuta dal Comune di Umbertide. Si ricorda che la società è inserita nell'allegato "A" al D.Lgs. 175/2016.

UMBRA ACQUE SPA: il bilancio della società nell'anno 2021 ha garantito il rispetto di quasi tutti gli indicatori. Solo il Rapporto di Indebitamento risulta essere al limite di quanto prestabilito;

UMBRIA DIGITALE S.C.A.R.L.: la società ha terminato la fase propedeutica alla fusione che prende l'avvio dall'anno 2022. Ogni valutazione sugli effetti in termini di bilancio sarà fatto con il bilancio del corrente anno.

Nel complesso le società partecipate dal Comune di Umbertide hanno contenuto l'impatto negativo dell'emergenza economico – sanitaria, in molti casi grazie al supporto economico – finanziario dei soci pubblici.

Alle ore 12 e 00 la seduta è tolta previa redazione, lettura e sottoscrizione del presente verbale.

Dott. Marco Silvestrelli

Dott. Francesco Giulietti

Rag. Amedeo Fiorucci



**RELAZIONE SULLA SOCIETA' PARTECIPATA AZIENDA SERVIZI INTERCOMUNALIMULTISERVICES
S.R.L.**

Esercizio 2021

1. DATI ANAGRAFICI DELLA SOCIETA': Azienda servizi intercomunali –MULTISERVICES S.R.L.
Sede Legale: Umbertide(PG) Piazza Matteotti 1, CAP 06019
Codice Fiscale/ P. iva: 02617890542
Forma Giuridica: Società a responsabilità limitata
Data atto di costituzione: 30.08.2002
Capitale Sociale: € 10.000,00
Codice Ateco: 35.2
2. COMPOSIZIONE COMPAGINE SOCIETARIA
Comune di Umbertide 52,03%
Comune di San Giustino 42,29%
Comune di Montone 5,68%
3. OGGETTO SOCIALE:

La Società svolge le seguenti attività:

- Gestire reti, impianti ed altre attrezzature relative al servizio metano;
- Svolgere e realizzare per conto proprio e dei comuni associati, opere ed interventi di manutenzione ordinaria e straordinaria di qualsiasi specie;
- Gestire opere e servizi sia a rilevanza industriale che non a rilevanza industriale;
- Provvedere all'esercizio di attività in settori complementari o affini a quelli precedentemente citati;

4. EVENTUALI TRASFERIMENTI BILANCIO 2021

Nel corso dell'esercizio non si segnala alcun trasferimento da parte delle amministrazioni pubbliche socie verso la Società, né quindi alcun trasferimento che in alcun modo possa configurarsi quale aiuto di Stato.

5. VINCOLI STATUTARI PER RECESSO O VENDITA QUOTE

La Società non è per vincolo statutario a totale controllo pubblico, per tale ragione non vi sono vincoli al recesso o alla vendita delle quote.

SECONDA SEZIONE
VERIFICA DEI REQUISITI DI LEGGE
VERIFICA DEI REQUISITI ART. 4

6. INDISPENSABILITA' DELLA PARTECIPATA:

Attraverso l'affidamento alla Società delle attività e dei servizi indicati nell'oggetto sociale, le Amministrazioni pubbliche socie perseguono le seguenti finalità:

- Gestire reti, impianti ed altre attrezzature relative al servizio metano;
- Svolgere e realizzare per conto proprio e dei comuni associati, opere ed interventi di manutenzione ordinaria e straordinaria di qualsiasi specie;

7. RAGIONI E FINALITA' CHE GIUSTIFICANO LA SCELTA SOTTO IL PROFILO DELLA CONVENIENZA ECONOMICA E SOSTENIBILITA' FINANZIARIA

L'investimento nella partecipata è giustificato dall'importanza del servizio che la stessa svolge per la comunità. Sotto il profilo economico la partecipata incontra delle difficoltà legate specificatamente al settore di appartenenza, ovvero quello dell'energia e dei meccanismi di prezzo regolati dall'autorità vigilante.

Nonostante le problematiche a livello prettamente operativo, sommate alle difficoltà generate dall'avvicinarsi della scadenza della concessione, la società risulta essere ben patrimonializzata.

Considerata l'importanza del servizio sociale che svolge, gli enti pubblici soci dovrebbero mantenere l'investimento, pur tenendo sotto controllo i dati economico-finanziari.

8. POSSIBILITA' DI IMPIEGO ALTERNATIVO DELLE RISORSE PUBBLICHE IMPIEGATE

Non sono prese in considerazione possibilità di impiego alternativo delle risorse, in quanto il servizio gestito è fondamentale e la sua gestione produce risultati economici positivi.

Le risorse pubbliche impiegate dai soci della Società sono rappresentate dal valore del capitale sociale pari ad € 10.000,00. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 le amministrazioni pubbliche socie hanno erogato alla società un contributo in conto esercizio per € 100.000, al fine di garantire la copertura di costi di gestione e di alleviare le conseguenze negative dovute all'emergenza pandemica da Covid-19.

9. GESTIONE ESTERNALIZZATA DEL SERVIZIO AFFIDATO

Il servizio affidato alla società Multiservices Srl non può essere oggetto di gestione diretta da parte degli enti pubblici, in quanto comporterebbe un aumento di costo per questi ultimi che andrebbero a peggiorare la performance economica della società.

10. RISPETTO DEI PRINCIPI DI EFFICIENZA, EFFICACIA ED ECONOMICITA'

Il rispetto dei principi di efficienza, efficacia ed economicità è verificato dagli enti soci attraverso la valutazione e l'approvazione dei bilanci d'esercizio e dei bilanci di sostenibilità che avviene nelle forme e nei modi previsti dal sistema di governance e che assicura l'esercizio del cosiddetto "controllo analogo congiunto".

Nei suddetti documenti di consuntivo vengono altresì rendicontati gli obiettivi e gli indirizzi impartiti alla società dai soci e i provvedimenti con cui la Società, ai sensi dell'art. 19, comma 6, del D. lgs. 175/2016, garantisce il concreto perseguimento degli obiettivi fissati dalle amministrazioni pubbliche socie sulle spese di funzionamento, ivi comprese quelle per il personale.

11. COMPATIBILITA' CON LA DISCIPLINA EUROPEA ED IN PARTICOLARE CON LA DISCIPLINA IN MATERIA DI AIUTI DI STATO

Quanto enunciato ai punti precedenti fornisce già adeguata informativa sul rispetto della disciplina europea di riferimento, ivi compresa quella in materia di aiuti di stato.

12. ELEMENTI DI VALUTAZIONE ECONOMICA FINANZIARIA

1.1 TABELLA RIASSUNTIVA DEI DATI DI BILANCIO DEGLI ULTIMI TRE ESERCIZI

Dalla valutazione del bilancio d'esercizio 2019 si evincono le seguenti informazioni contabili:

Anno	CS	PN	Attivo fisso netto	Debiti v/banche
2019	10.000	472.102	1.159.972	144.931
2020	10.000	559.697	1.176.480	121.868
2021	10.000	571.780	1.146.179	103.983

Anno	Valore della produzione	Utile di esercizio	EBITDA	EBIT	ROE	ROI	ROS
2019	1.248.071	9.617	99.730	-1.654	2%	3%	5%
2020	1.411.758	87.865	65.362	-38.299	19%	7%	13%
2021	1.250.534	33.341	99.213	-5.943	2%	2%	3%

13. CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Conto Economico riclassificato	2020	2021
Ricavi Netti	1.160.736	1.153.082
Totale costi operativi	767.063	734.261
Valore aggiunto	393.673	418.821
EBITDA	65.362	99.213
EBIT	-38.299	-5.943
Risultato ante imposte	143.693	33.341
Risultato netto	87.865	11.811

14. INDICATORI, RITENUTI I PIU' SIGNIFICATIVI CHE POSSANO FUNGERE DA MISURE D'ALLERTA E SEGNALI DI EARLY WARNING E CHE SONO RIPORTATI PER ESTESO NELLA RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO EX ART. 6 DEL TUSP

	2019	2020	2021
Risultato d'esercizio	9.617	87.865	11.811
PFN	5.925	32.494	81.211
EBITDA	99.730	65.362	99.213
(PFN/EBITDA)	0,06	0,49	0,82
PFN/PN	0,01	0,06	0,14

A partire dall'esercizio 2018 sono stati valutati ulteriori indici di bilancio relativi alla valutazione della situazione finanziaria della società.

INDICI DI BILANCIO	2020	2021
Oneri finanziari/Valore della produzione	0,9%	0,3%
Oneri finanziari/EBITDA	20,3%	4,75%
CCN*	-464.107	-449.896
Indice di indebitamento**	2,99	2,71

*ATTIVO CORRENTE – PASSIVO CORRENTE

** (Totale passivo – Patrimonio netto/Patrimonio netto)

15. DEBITI DELL'ENTE VERSO LA PARTECIPATA

DESCRIZIONE	IMPORTO
Fatture anno 2021	2.550,24

16. CREDITI DELL'ENTE NEI CONFRONTI DELLA PARTECIPATA

DESCRIZIONE	IMPORTO
Fatture anno 2021	287.066,13

17. NUMERO DIPENDENTI

Al 31/12/2021 il numero di dipendenti in organico è pari a 6 unità. Rispetto all'esercizio 2020 è stata assunta una nuova unità nel ruolo di addetto contabile-amministrativo.

18. NUMERO AMMINISTRATORI

Numero amministratori al 31.12.2021: 1

La società ha variato il numero di amministratori in adeguamento dello statuto alle disposizioni del TUSP.

19. RICOGNIZIONE DI EVENTUALI CRITICITA' EX art. 20, comma 2, lettere da a) a g) del TUSP

Analizzando il dettato dell'art. 20, comma 2 del TUSP si ritiene che alla chiusura dell'esercizio 2021 sia necessario un piano di razionalizzazione dei costi d'esercizio al fine di ottenere un Margine Operativo Lordo in grado di coprire per la totalità il rilevante ammontare degli ammortamenti. Si deve infatti tenere conto della rideterminazione degli ammortamenti eseguita in relazione all'imminente approssimarsi della scadenza del contratto di concessione della rete.

Una criticità rilevante è legata alla necessità di continui investimenti per mantenere in sicurezza la rete, nonostante la gestione finanziaria presenti più di qualche problema.

La carenza di personale operativo ha costretto l'amministrazione a esternalizzare alcune opere comportando un aggravamento alla struttura dei costi che ha conseguentemente ridotto i margini.

L'organo amministrativo si impegna, di concerto con i comuni soci, a monitorare i dati consuntivi con quelli preventivati nel piano di razionalizzazione dei costi di funzionamento da presentare all'organo amministrativo della società e di valutare il raggiungimento dei risultati sulla base dello stesso.

20. ALTRE INFORMAZIONI

L'esercizio 2021 si è chiuso con un risultato netto positivo. Nonostante il risultato fatto registrare dalla società è importante focalizzarsi sui risultati derivanti dalla gestione operativa. Gli indicatori sintetici "EBITDA" ed "EBIT" evidenziano che le marginalità della gestione operativa sono in lieve miglioramento rispetto all'esercizio precedente. Nonostante ciò l'EBIT negativo determina l'incapacità della gestione caratteristica di far fronte ad i costi operativi.

Una delle ragioni di questo fatto è sicuramente la rimodulazione degli ammortamenti di particolari immobilizzazioni, per adeguarli alla scadenza del contratto di concessione della rete.

Il risultato netto positivo è dunque frutto della voce sopravvenienza attiva che non rappresenta una componente positiva caratteristica, ma straordinaria.

L'amministratore unico, nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione, rinnova l'invito agli enti soci, fatto anche in precedenti esercizi, a rimodulare le fonti di finanziamento della società attraverso un aumento di capitale che migliori il rapporto tra risorse proprie e fonti di finanziamento da terzi. L'invito si collega all'obbligo della società di rispettare gli investimenti previsti dal piano alla base dell'ottenimento della concessione della rete e di effettuare gli interventi di manutenzione necessari a mantenere in sicurezza gli impianti.

Come affermato al punto precedente, l'Ente si impegnerà nel futuro prossimo a valutare azioni, di concerto con gli altri enti pubblici soci, che possano permettere di scongiurare ulteriori impieghi di risorse pubbliche.

TERZA SEZIONE

CONCLUSIONI ISTRUTTORIE

Considerando l'importanza strategica della rete di distribuzione di gas/metano che la società gestisce sulla base di un contratto di concessione si ritiene necessario proseguire nell'investimento. Al tempo stesso si sottolinea però che è necessario prestare attenzione alla gestione economica, patrimoniale e finanziaria della società. In tal senso si rinvia all'analisi sviluppata sulla base degli indicatori adottati dal CNDCEC in relazione all'entrata in vigore del nuovo codice della crisi d'impresa, dalla quale emerge che due indicatori sono oltre la soglia di allerta fissata per il settore.

Dall'analisi svolta tramite gli indicatori di allerta approvati dal CNDCEC si segnala che la società risulta non rispettare i limiti di allerta sia con riferimento all'indice di liquidità che a quello di indebitamento previdenziale e tributario. Considerato l'esito della verifica si ritiene dunque di valutare attentamente il prevedibile sviluppo della gestione.

Al tempo stesso si sottolinea che il risultato che emerge dall'analisi dell'esercizio chiuso al 31/12/2021 è ancora influenzato dagli effetti negativi generati dalla diffusione pandemica del virus Covid-19.

Società: ASIM MULTISERVICE SRL

Codice ATECO : 35.22.00

INDICE CNDCEC	Soglie settori indice CNDCEC	Bilancio al 31/12/2021	Bilancio al 31/12/2020
(1) Indice di sostenibilità degli oneri finanziari	> 2,1%	0,41%	1,15%
(2) Indice di adeguatezza patrimoniale	< 6,3%	42,44%	37,60%
(3) Indice di ritorno liquido dell'attivo	< 0,6%	6,55%	9,25%
(4) Indice di liquidità	< 101,4%	76,79%	76,35%
(5) Indice di indebitamento previd.le e tributario	> 2,9%	3,07%	3,94%

Situazione riassuntiva: Si rilevano problemi di liquidità evidenziato dall'indice n. 4 e un leggero disallineamento relativamente all'indice 5 più contenuto rispetto allo scorso anno.

Handwritten signature

Handwritten signature

SCHEMA DEL PIANO DI RAZIONALIZZAZIONE PORTANTE I DATI ECONOMICI DELLA SOCIETA'

COMUNE DI UMBERTIDE

PRIMA SEZIONE

DESCRIZIONE DELLA SOCIETA' E CONTESTO DI RIFERIMENTO

Esercizio 2021

1. DATI ANAGRAFICI DELLA SOCIETA' Sienergia Spa in liquidazione
Sede Legale: Perugia(PG) via Fratelli Cairoli 24, CAP 06125 stradario 81111
Codice Fiscale/ P. iva: 01175590544
Forma Giuridica: Società per azioni
Data atto di costituzione: 08.10.1980
Capitale Sociale: € 132.000,00
Codice Ateco: - (l'attività è stata cessata a partire dall' esercizio 2015)
2. QUOTA DI PARTECIPAZIONE DEL COMUNE DI UMBERTIDE
Quota diretta di partecipazione 0,93%; € 1.229,00
3. COMPOSIZIONE COMPAGINE SOCIETARIA

ACEA Spa	42,08%
Comune di Perugia	36,61%
Gesenu Spa	7,58%
Comune di Bastia Umbra	2,34%
Comune di Corciano	2,30%
Comune di Assisi	2,08%
Comune di Umbertide	0,93%
Altri enti locali	6,09%
4. OGGETTO SOCIALE
La società al momento è inattiva in quanto è in corso la procedura di liquidazione
5. EVENTUALI TRASFERIMENTI BILANCIO 2021
Non si segnala alcun trasferimento da parte delle amministrazioni pubbliche socie verso la Società, né quindi alcun trasferimento che in alcun modo possa configurarsi quale aiuto di Stato.
6. VINCOLI STATUTARI PER RECESSO O VENDITA QUOTE
La Società non è per vincolo statutario a totale controllo pubblico, per tale ragione non vi sono vincoli al recesso o alla vendita delle quote.

SECONDA SEZIONE

VERIFICA DEI REQUISITI DI LEGGE

VERIFICA DEI REQUISITI ART. 4

7. INDISPENSABILITA' DELLA PARTECIPAZIONE PER IL PERSEGUIMENTO DEI FINI ISTITUZIONALI DELL'ENTE
Come già anticipato al punto 4, la società risulta essere inattiva a causa della procedura di liquidazione. Pertanto i soci sono in attesa della conclusione del procedimento per poter completare il disinvestimento.
8. RAGIONI E FINALITA' CHE GIUSTIFICANO LA SCELTA SOTTO IL PROFILO DELLA CONVENIENZA ECONOMICA E SOSTENIBILITA' FINANZIARIA

La società è stata messa in liquidazione poiché l'investimento non era più sostenibile economicamente.

9. POSSIBILITA' DI IMPIEGO ALTERNATIVO DELLE RISORSE PUBBLICHE IMPIEGATE

Le risorse pubbliche impiegate dai soci della Società sono rappresentate dal valore del capitale sociale pari ad € 76.449,00.

10. COMPATIBILITA' CON LA DISCIPLINA EUROPEA ED IN PARTICOLARE CON LA DISCIPLINA IN MATERIA DI AIUTI DI STATO

Quanto enunciato ai punti precedenti fornisce già adeguata informativa sul rispetto della disciplina europea di riferimento, ivi compresa quella in materia di aiuti di stato.

11. ANALISI ANDAMENTO DELLA LIQUIDAZIONE

Non è stato possibile concludere la liquidazione della società nel corso del 2021, in quanto sono ancora in essere dei procedimenti giudiziari che vedono coinvolta la società, che possono influenzare alcune sue poste di bilancio.

Per quanto riguarda il processo in essere presso la Commissione tributaria, riguardante il credito IRES acquisito in riferimento all'operazione di cessione della partecipazione in Sinergetica. La CTR dell'Umbria, interpellata a seguito di ricorso avverso la sentenza della CTP di Perugia, ha riconosciuto il credito ma non ha ritenuto legittima la cessione e con essa anche il diritto al rimborso. Pertanto è stato richiesto all'originaria società cedente di riavviare l'iter per il rimborso e di destinare il ricavato alla società, che sulla base dell'esito di altre richieste presentate Sinergetica, deve ritenersi interamente realizzabile.

Per quanto riguarda la posizione debitoria nei confronti di MPS capital Service sta procedendo la trattativa circa il saldo e stralcio delle posizioni debitorie della società, relative ad una garanzia rilasciata dalla società nei confronti di SiEnergy Project (società fallita nel 2016). Alla richiesta dell'istituto finanziario di Euro 300.000, i liquidatori hanno risposto con l'offerta iniziale di Euro 100.000, poi successivamente incrementata a € 200.000 e successivamente a Euro 310.000. Si attende una risposta all'ultima offerta.

Per quanto riguarda l'ultimo giudizio pendente relativo all'azione di risarcimento danni mossa da Consenergia, sulla base del parere dei legali della società e dell'esito del procedimento arbitrale, il liquidatore ha ritenuto di dover rimborsare € 69.000.

Sulla base di quanto detto si ritiene che la procedura possa risolversi in bonis entro il 31/12/2022

12. NECESSITA' DI AGGREGAZIONE DI SOCIETA'

Si ritiene che, per tutte le motivazioni e le finalità sopra indicate, Sienergia Spa sia prossima alla cancellazione dal registro delle imprese, in attesa della conclusione del processo di liquidazione

TERZA SEZIONE

CONCLUSIONI ISTRUTTORIE

La società è in liquidazione. Si rimane in attesa di aggiornamenti da parte dei liquidatori circa il buon esito della procedura.

SCHEMA DEL PIANO DI RAZIONALIZZAZIONE PORTANTE I DATI ECONOMICI DELLA SOCIETA'

COMUNE DI UMBERTIDE

PRIMA SEZIONE

DESCRIZIONE DELLA SOCIETA' E CONTESTO DI RIFERIMENTO

2021

- DATI ANAGRAFICI DELLA SOCIETA' Società Regionale per lo Sviluppo Economico dell'Umbria-Sviluppumbria Spa

Sede Legale: Perugia(PG) via Don Bosco 11, CAP 06121 stradario 83190

Codice Fiscale/ P. iva: 00267120541

Forma Giuridica: Società per azioni

Data atto di costituzione: 22.10.1973

Capitale Sociale: €5.801.403,00

Codice Ateco: 70.22.09

- QUOTA DI PARTECIPAZIONE DEL COMUNE DI UMBERTIDE

Quota diretta di partecipazione 0,29%; € 17.085,00

- COMPOSIZIONE COMPAGINE SOCIETARIA

Regione dell' Umbria 92,3%

Comune di Terni 2,43%

Amministrazione provinciale di Terni 2,23%

Comune di Foligno 1,16%

Amministrazione provinciale di Perugia 0,99%

Camera di commercio IAA di Perugia 0,36%

Comune di Umbertide 0,29%

Altri comuni 0,24%

- OGGETTO SOCIALE

La Società opera per lo sviluppo economico e la competitività del territorio mediante le seguenti attività:

- Elaborazione ed attuazione di programmi e misure di sostegno e promozione dello sviluppo nell'ambito della programmazione regionale;

- Elaborazione ed attuazione di progetti di sviluppo locale come previsto dalla legge regionale 9 luglio 2007, n. 23 e S.M.I.;
 - Attività di animazione economica e quelle a supporto dell'attuazione di misure di politiche regionali di sviluppo, con particolare riferimento all'innovazione ed all'internazionalizzazione ;
 - Le attività connesse ai progetti di cooperazione internazionale allo sviluppo, decentrata e transnazionale della regione;
 - Le attività connesse alle politiche preventive volte ad evitare crisi settoriali e/o aziendali;
- EVENTUALI TRASFERIMENTI BILANCIO 2021

Si sottolinea che la società rappresenta lo strumento attraverso cui la Regione Umbria finanzia progetti di sviluppo nel tessuto imprenditoriale umbro. Per tale ragione la società ogni anno deve gestire le risorse messe a disposizione dal socio di maggioranza per finanziare i progetti in essere.

- VINCOLI STATUTARI PER RECESSO O VENDITA QUOTE

La Società è per vincolo statutario a totale controllo pubblico, per tale ragione vi sono vincoli al recesso o alla vendita delle quote. Queste infatti possono essere offerte esclusivamente a soggetti pubblici, previa adesione alla Convenzione di quest' ultimi.

SECONDA SEZIONE

VERIFICA DEI REQUISITI DI LEGGE

VERIFICA DEI REQUISITI ART. 4

- INDISPENSABILITA' DELLA PARTECIPAZIONE PER IL PERSEGUIMENTO DEI FINI ISTITUZIONALI DELL'ENTE

Attraverso l'affidamento alla Società delle attività e dei servizi indicati nell'oggetto sociale, le Amministrazioni pubbliche socie perseguono le seguenti finalità:

- Promozione e sostegno allo sviluppo economico della Regione Umbria;
 - Elaborazione ed attuazione di progetti condivisi;
- RAGIONI E FINALITA' CHE GIUSTIFICANO LA SCELTA SOTTO IL PROFILO DELLA CONVENIENZA ECONOMICA E SOSTENIBILITA' FINANZIARIA
- Presa visione dei documenti contabili approvati dall'Amministratore unico, la Società risulta in grado di operare grazie al supporto finanziario costante da parte del socio Regione. Per tale ragione, considerata l'importanza del servizio sociale che svolge, gli enti pubblici soci dovrebbero continuare ad investirvi.
- POSSIBILITA' DI IMPIEGO ALTERNATIVO DELLE RISORSE PUBBLICHE IMPIEGATE

Non sono prese in considerazione possibilità di impiego alternativo delle risorse, in quanto, per lo scopo sociale ricercato, la Società rappresenta il miglior investimento.

Le risorse pubbliche impiegate dai soci della Società sono rappresentate dal valore del capitale sociale pari ad €5.801.403,00 e dai fondi messi a disposizione da parte di Regione Umbria per lo sviluppo dell'attività caratteristica della società.

- **GESTIONE ESTERNALIZZATA DEL SERVIZIO AFFIDATO**

Il servizio affidato alla società Sviluppumbria Spa non può essere oggetto di gestione diretta da parte degli enti pubblici, in quanto comporterebbe un aumento di costo per questi ultimi che andrebbero a peggiorare la performance economica della società. Inoltre verrebbe a mancare una guida unitaria in grado di permettere lo sviluppo coordinato.

- **RISPETTO DEI PRINCIPI DI EFFICIENZA, EFFICACIA ED ECONOMICITA'**

Il rispetto dei principi di efficienza, efficacia ed economicità è verificato dagli enti soci attraverso la valutazione e l'approvazione dei bilanci d'esercizio e dei bilanci di sostenibilità che avviene nelle forme e nei modi previsti dal sistema di governante e che assicura l'esercizio del cosiddetto "controllo analogo congiunto".

Nei suddetti documenti di consuntivo vengono altresì rendicontati gli obiettivi e gli indirizzi impartiti alla società dai soci e i provvedimenti con cui la Società garantisce il concreto perseguimento degli obiettivi fissati dalle amministrazioni pubbliche socie sulle spese di funzionamento, ivi comprese quelle per il personale.

- **COMPATIBILITA' CON LA DISCIPLINA EUROPEA ED IN PARTICOLARE CON LA DISCIPLINA IN MATERIA DI AIUTI DI STATO**

Quanto enunciato ai punti precedenti fornisce già adeguata informativa sul rispetto della disciplina europea di riferimento, ivi compresa quella in materia di aiuti di stato.

- **ELEMENTI DI VALUTAZIONE ECONOMICA FINANZIARIA**

- **TABELLA RIASSUNTIVA DEI DATI DI BILANCIO DEGLI ULTIMI ESERCIZI**

Anno	CS	PN	Attivo fisso netto	Debiti v/banche
2019	5.801.403	6.562.347	11.098.473	1.260.899
2020	5.801.403	6.570.058	10.294.427	1.153.768
2021	5.801.403	6.611.245	10.867.095	811.417

Anno	Valore della produzione	Utile di esercizio	EBITDA	EBIT	ROE
2019	8.671.958	388.694	1.132.635	683.190	5,92%
2020	6.868.247	6.418	445.047	31.696	0,10%
2021	7.530.809	41.795	683.518	224.331	0,63%

- CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Conto Economico riclassificato	2020	2021
Valore della produzione	6.868.247	7.530.809
Totale costi operativi	1.790.504	2.030.927
Valore aggiunto	5.077.743	5.499.882
EBITDA	445.047	683.518
EBIT	31.696	224.331
Risultato ante imposte	5.154	201.600
Risultato netto	6.418	41.795

- INDICATORI, RITENUTI I PIU' SIGNIFICATIVI CHE POSSANO FUNGERE DA MISURE D'ALLERTA E SEGNALI DI EARLY WARNING E CHE SONO RIPORTATI PER ESTESO NELLA RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO EX ART. 6 DEL TUSP

Anno	ROE	ROI	PFN/EBITDA	PFN/PN	Margine di struttura secondario
2021	0,63%	1,22%	1,07	0,11	4.612.140
2020	0,10%	0,17%	(6,36)	(0,43)	4.362.215
2019	5,92%	3,40%	(2,59)	(0,45)	4.713.539

A partire dall'esercizio 2018 sono stati valutati ulteriori indici di bilancio relativi alla valutazione della situazione finanziaria della società.

INDICI DI BILANCIO	2020	2021
Oneri finanziari/Valore della produzione	0,42%	0,31%
Oneri finanziari/EBITDA	6,50%	3,46%
CCN*	4.632.215	4.162.140
Indice di indebitamento***	1,88	1,79

*ATTIVO CORRENTE – PASSIVO CORRENTE

*** (Totale passivo – Patrimonio netto / Patrimonio netto)

- NUMERO AMMINISTRATORI E DIPENDENTI

Numero dipendenti al 31.12.2021: 81

Numero amministratori al 31.12.2021: 1

ATTIVITA' SIMILARI SVOLTE DA ALTRE SOCIETA' O DA ENTI PUBBLICI STRUMENTALI

L'attività di sviluppo ragionale non è svolta da altre Società o da enti pubblici strumentali.

- FATTURATO MEDIO DELL' ULTIMO TRIENNIO

	2019	2020	2021	Media
Valore della Produzione	8.671.958	6.868.247	7.530.809	7.690.338

- INDICATORI ECONOMICI E FINANZIARI DEGLI ULTIMI TRE ANNI

	2020	2021
Risultato d'esercizio	6.418	41.795
PFN	(2.833.237)	730.620
EBITDA	445.047	683.518
(PFN/EBITDA)	(6,36)	1,07

- NECESSITA' DI CONTENIMENTO DEI COSTI DI FUNZIONAMENTO

In base ai dati economici dei bilanci approvati non risulta la necessità di contenere i costi di funzionamento, in quanto questi sono in linea con i valori di un'impresa efficiente.

	2020	2021
Costi del personale	4.632.696	4.816.364
Altri costi della produzione	1.790.504	2.030.927
Totale costi della produzione (al netto degli ammortamenti)	6.423.200	6.847.291

- NECESSITA' DI AGGREGAZIONE DI SOCIETA'

Si ritiene che, per tutte le motivazioni e le finalità sopra indicate, Sviluppumbria Spa non debba essere oggetto né di messa in liquidazione né di aggregazione in altre società esistenti.

- RICOGNIZIONE DI EVENTUALI CRITICITA' EX art. 20, comma2, lettere da a) a g) del TUSP
Analizzando il dettato dell'art. 20, comma 2 del TUSP si ritiene che, sulla base degli indicatori economici e finanziari, non siano necessari piani di razionalizzazione dei costi, in quanto la struttura risulta ben organizzata ed in grado di sostenere i costi gestionali. Si sottolinea che l'amministrazione della società pone in essere un costante controllo dei costi al fine di mantenere livelli ottimali di efficienza.
- ALTRE INFORMAZIONI
La società ha scelto statutariamente di dotarsi di un amministratore unico al fine di allinearsi alle previsioni del TUSP. Nel corso del 2020 si è verificato l'avvicendamento del precedente amministratore in favore della Dott.ssa Michela Sciarpa.
Lo statuto di Sviluppumbria rispetta i requisiti richiesti dal comma 9 del TUSP.

A. G.

M
A

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 18 c.2 del D.L. 112/2008 Sviluppo Umbria effettua il reclutamento del personale con procedure che si ispirano ai principi di trasparenza, pubblicità e imparzialità. La società annualmente procede all'adozione di un budget per l'esercizio successivo, nel quale si fissano gli obiettivi dell'attività anche in relazione al contenimento delle spese, sulla base degli indirizzi strategici e gestionali ricevuti dall'azionista di maggioranza Regione Umbria. La società procede annualmente ad un meccanismo di valutazione della performance.

TERZA SEZIONE

CONCLUSIONI ISTRUTTORIE

Si ritiene che, per tutte le motivazioni e finalità sopra indicate, la Società rappresenti un valore aggiunto per gli Enti Locali soci.

Una parte fondamentale della promozione dello sviluppo economico regionale viene svolta attraverso una società a responsabilità limitata a totale capitale pubblico, che assicura un servizio fondamentale per la comunità e al contempo attua il proprio ruolo nel rispetto dei principi di sostenibilità economica e finanziaria.

Il piano di ristrutturazione completato e il rafforzamento della posizione come obiettivo futuro consiglia di mantenere inalterata la partecipazione detenuta dal Comune.

Società: SVILUPPUMBRIA SPA

Codice ATECO : 70.22.09

INDICE CNDCEC	Soglie settori indice CNDCEC	Bilancio al 31/12/2021	Bilancio al 31/12/2020
(1) Indice di sostenibilità degli oneri finanziari	> 1,8%	0,78%	1,25%
(2) Indice di adeguatezza patrimoniale	< 5,2%	166,53%	122,16%
(3) Indice di ritorno liquido dell'attivo	< 1,7%	4,38%	3,64%
(4) Indice di liquidità	< 95,4%	162,23%	153,73%
(5) Indice di indebitamento previd.le e tributario	> 11,9%	2,34%	1,83%

Situazione riassuntiva: L'attività svolta dalla società esula dai parametri tipici delle società di capitali, a tal fine rileva il suo inserimento nell'allegato "A" del D.Lgs. 175/2016; gli indici sono allineati ai parametri previsti.



SCHEMA DEL PIANO DI RAZIONALIZZAZIONE PORTANTE I DATI ECONOMICI DELLA SOCIETA'

COMUNE DI UMBERTIDE

PRIMA SEZIONE

DESCRIZIONE DELLA SOCIETA' E CONTESTO DI RIFERIMENTO

2021

1. DATI ANAGRAFICI DELLA SOCIETA' Umbra Acque S.p.a.

Sede Legale: Perugia(PG) via G. Benucci 162, CAP 06135

Codice Fiscale/ P. iva: 02634920546

Forma Giuridica: Società per azioni

Data atto di costituzione: 14.12.2002

Capitale Sociale: € 15.549.889,00

Codice Ateco: 36

2. QUOTA DI PARTECIPAZIONE DEL COMUNE DI UMBERTIDE

Quota diretta di partecipazione 1,26%; € 196.104,00

3. COMPOSIZIONE COMPAGINE SOCIETARIA

ACEA Spa	40%
Comune di Perugia	33,33%
Comune di Assisi	3,51%
Comune di Città di Castello	3,13%
Comune di Corciano	2,68%
Comune di Bastia Umbra	2,61%
Comune di Gualdo Tadino	1,91%
Comune di Marsciano	1,65%
Comune di Magione	1,54%
Comune di Todi	1,38%
Comune di Umbertide	1,26%
Comune di Gubbio	1,19%
Comune di Deruta	0,9%
Comune di Passignano sul Trasimeno	0,7%
Comune di Torgiano	0,62%
Campeggio Listro del Comune di Castiglione del Lago	0,61%
Comune di Valfabbrica	0,59%
Comune di Collazzone	0,38%
Comune di Bettona	0,33%
Comune di Sigillo	0,29%
Comune di San Giustino	0,25%
Comune di Fratta Todina	0,19%
Comune di Città della Pieve	0,18%
Comune di Cannara	0,17%
Comune di Panicale	0,14%
Comune di Massa Martana	0,12%
Comune Monte Castello Bivio	0,1%
Comune di San Venanzo	0,1%

Comune di Piegaro	0,1%
Comune di Paciano	0,03%
Comune di Citerna	0,01%
Comune di Montone	0,01%
Comune di Pietralunga	0,01%
Comune di Monte Santa Maria Tiberina	< 0,005%
Comune di Tuoro sul Trasimeno	<0,005%
Comune di Gualdo Cattaneo	<0,005%
Comune di Giano dell'Umbria	<0,005%

4. OGGETTO SOCIALE

La Società ha per oggetto la gestione di servizi idrici integrati, quali definiti dalla legislazione tempo per tempo vigente, comprese le attività di esecuzione dei lavori connessi all'esecuzione del servizio, nonché la concessione di costruzione e gestione di reti.

5. EVENTUALI TRASFERIMENTI BILANCIO

Non si segnala alcun trasferimento da parte delle amministrazioni pubbliche socie verso la Società, né quindi alcun trasferimento che in alcun modo possa configurarsi quale aiuto di Stato.

6. VINCOLI STATUTARI PER RECESSO O VENDITA QUOTE

La Società non è per vincolo statutario a totale controllo pubblico, per tale ragione non vi sono vincoli al recesso o alla vendita delle quote.

SECONDA SEZIONE VERIFICA DEI REQUISITI DI LEGGE

VERIFICA DEI REQUISITI ART. 4

7. INDISPENSABILITA' DELLA PARTECIPAZIONE PER IL PERSEGUIMENTO DEI FINI ISTITUZIONALI DELL'ENTE

Attraverso l'affidamento alla Società delle attività e dei servizi indicati nell'oggetto sociale, le Amministrazioni pubbliche socie perseguono le seguenti finalità:

- gestione di servizi idrici integrati;

8. RAGIONI E FINALITA' CHE GIUSTIFICANO LA SCELTA SOTTO IL PROFILO DELLA CONVENIENZA ECONOMICA E SOSTENIBILITA' FINANZIARIA

Presa visione dei documenti contabili approvati dal consiglio di amministrazione, la Società risulta essere finanziariamente solida ed in grado di produrre risultati economici positivi. Per tale ragione, considerata l'importanza del servizio sociale che svolge, gli enti pubblici soci dovrebbero continuare ad investirvi.

9. POSSIBILITA' DI IMPIEGO ALTERNATIVO DELLE RISORSE PUBBLICHE IMPIEGATE

Non sono prese in considerazione possibilità di impiego alternativo delle risorse, in quanto il servizio di riferimento è fondamentale per la comunità e la sua gestione produce risultati economici positivi.

Le risorse pubbliche impiegate dai soci della Società sono rappresentate dal valore del capitale sociale pari ad €9.329.933,40.

10. GESTIONE ESTERNALIZZATA DEL SERVIZIO AFFIDATO

Il servizio affidato alla società Umbra acque Spa non può essere oggetto di gestione diretta da parte degli enti pubblici, in quanto comporterebbe un aumento di costo per questi ultimi che andrebbero a peggiorare la performance economica della società.

11. RISPETTO DEI PRINCIPI DI EFFICIENZA, EFFICACIA ED ECONOMICITA'

Il rispetto dei principi di efficienza, efficacia ed economicità è verificato dagli enti soci attraverso la valutazione e l'approvazione dei bilanci d'esercizio e dei bilanci di sostenibilità che avviene nelle forme e nei modi previsti dal sistema di governance e che assicura l'esercizio del cosiddetto "controllo analogo congiunto".

12. COMPATIBILITA' CON LA DISCIPLINA EUROPEA ED IN PARTICOLARE CON LA DISCIPLINA IN MATERIA DI AIUTI DI STATO

Quanto enunciato ai punti precedenti fornisce già adeguata informativa sul rispetto della disciplina europea di riferimento, ivi compresa quella in materia di aiuti di stato.

13. ELEMENTI DI VALUTAZIONE ECONOMICA FINANZIARIA

13.1 TABELLA RIASSUNTIVA DEI DATI DI BILANCIO DEGLI ULTIMI ESERCIZI

Anno	CS	PN	Attivo fisso netto	Debiti v/banche
2019	15.549.889	38.016.774	103.342.854	45.931.879
2020	15.549.889	45.069.355	114.071.465	52.838.827
2021	15.549.889	50.115.936	125.803.159	57.386.120

Anno	Valore della produzione	Utile di esercizio	EBITDA	EBIT	ROE
2019	97.145.516	5.829.563	36.060.948	9.235.223	15,33%
2020	94.463.391	6.997.535	31.695.744	9.137.825	15,53%
2021	91.649.556	4.706.976	29.963.557	6.608.981	9,39%

13.2 CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Conto Economico riclassificato	2020	2021
Valore della produzione	94.463.391	91.649.556
Totale costi operativi	42.960.433	40.473.308
Valore aggiunto	51.502.958	51.176.248
EBITDA	31.695.744	29.963.557
EBIT	9.137.825	6.608.981
Risultato ante imposte	9.351.743	6.394.655
Risultato netto	6.997.535	4.706.976

13.3 INDICATORI, RITENUTI I PIU' SIGNIFICATIVI CHE POSSANO FUNGERE DA MISURE D'ALLERTA E SEGNALI DI EARLY WARNING E CHE SONO RIPORTATI PER ESTESO NELLA RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO EX ART. 6 DEL TUSP

Anno	ROE	ROI	PFN/EBITDA	PFN/PN	Quoziente di struttura secondario*
2019	15,33%	11,00%	1,26	1,20	0,43
2020	15,53%	9,33%	1,66	1,17	0,40
2021	9,39%	6,15%	1,85	1,11	0,84

(*): mezzi propri + debiti m/l termine / Totale immobilizzazioni

A partire dall'esercizio 2018 sono stati valutati ulteriori indicatori relativi alla solidità finanziaria della società.

INDICI DI BILANCIO	2020	2021
Oneri Finanziari/Ricavi delle vendite e delle prestazioni	0,84%	1,40%
Oneri Finanziari/EBITDA	2,16%	3,64%
CCN*	(48.013.816)	(456.489)
ROS	8,58%	6,05%
Indice di indebitamento***	3,37	3,01

*ATTIVO CORRENTE – PASSIVO CORRENTE

*** (TOTALE PASSIVO – PATRIMONIO NETTO/ PATRIMONIO NETTO)

La società risulta solida a livello finanziario, specialmente nel far fronte al pagamento degli oneri finanziari, come dimostra il rapporto tra gli stessi e l'EBITDA dell'esercizio.

Si sottolinea una rilevante diminuzione dei crediti commerciali rispetto all'esercizio precedente, che ha in parte contribuito alla riduzione del capitale circolante netto.

14. NUMERO AMMINISTRATORI E DIPENDENTI

Numero dipendenti al 31.12.2021: 390

Numero amministratori al 31.12.2021: 9

15. ATTIVITA' SIMILARI SVOLTE DA ALTRE SOCIETA' O DA ENTI PUBBLICI STRUMENTALI

L'attività di gestione di servizi idrici integrati non è svolta da altre società o enti pubblici strumentali.

FATTURATO MEDIO DELL' ULTIMO TRIENNIO

	2019	2020	2021	Media triennio
Valore della Produzione	97.145.516	94.463.391	91.649.556	94.419.488

16. INDICATORI ECONOMICI E FINANZIARI DEGLI ULTIMI TRE ANNI

	2019	2020	2021
Risultato d'esercizio	5.829.563	6.997.535	4.706.976
PFN	(45.437.217)	(52.679.594)	(55.433.446)
EBITDA	36.060.948	31.695.744	29.963.557
(PFN/EBITDA)	1,26	1,66	1,85

La gestione caratteristica della società è in grado di creare un buon margine, anche se si evidenzia un peggioramento della posizione finanziaria netta, legato alla necessità di accendere nuovi finanziamenti per permettere la realizzazione del piano di investimenti approvato. A dimostrazione di ciò la società ha una PFN negativa in peggioramento rispetto ai precedenti esercizi.

17. NECESSITA' DI CONTENIMENTO DEI COSTI DI FUNZIONAMENTO

In base ai dati economici dei bilanci approvati non risulta la necessità di contenere i costi di funzionamento, in quanto questi sono in linea con i valori di un'impresa efficiente.

	2020	2021
Costi del personale	19.807.214	21.212.691
Altri costi della produzione	42.960.433	40.473.308
Totale costi della produzione (al netto degli ammortamenti)	62.767.647	61.685.999

18. DEBITI DELL'ENTE VERSO LA PARTECIPATA

DESCRIZIONE	IMPORTO
Fatture per utenze 2021	4.691,96

19. CREDITI DELL'ENTE NEI CONFRONTI DELLA PARTECIPATA

DESCRIZIONE	IMPORTO
Fattura da emettere anno 2021	26.000,00

20. NECESSITA' DI AGGREGAZIONE DI SOCIETA'

Si ritiene che, per tutte le motivazioni e le finalità sopra indicate, Umbra acque Spa non debba essere oggetto né di messa in liquidazione né di aggregazione in altre società esistenti.

21. ALTRE INFORMAZIONI

La società non mette a disposizione del pubblico, mediante proprio sito internet, informazioni relative a budget o piani, che invece vengono citati negli allegati al bilancio d'esercizio. Pertanto l'unica analisi che può essere svolta è quella sui dati economico/finanziari a consuntivo.

Il bilancio d'esercizio non contiene l'allegato relativo alla "relazione sul governo societario", ma illustra i rischi a cui potrebbe essere soggetta la società. Rischi che sono gestiti dall'organismo di vigilanza creato in conformità con il decreto legislativo 231/2001.

L'assenza della relazione sul governo societario è legata alla definizione della controversia circa la qualificazione della società come "società a controllo pubblico" di cui si parla in seguito.

La società si è dotata per scelta statutaria di un consiglio di amministrazione composto da 9 membri, in cui però si deve rilevare il non rispetto del principio dell'equilibrio di genere almeno nel rapporto di un terzo, in quanto solamente due amministratori sono di sesso femminile.

La società è partecipata da soggetti pubblici per il 60%, mentre il 40% è di proprietà di ACEA, una partecipata mista pubblico-privato dove il comune di Roma detiene il 51% del capitale. La delibera n. 5/2019VSGO dell'11 gennaio 2019 della Corte dei Conti – Sezione Regionale di Controllo per l'Umbria, ha affermato il controllo pubblico nella società. Rispetto alla posizione restrittiva assunta originariamente dalla Sezione Regionale di Controllo per l'Umbria della Corte dei Conti con la summenzionata Delibera, è succeduto un orientamento sempre più affermato e più volte ribadito che afferma l'esistenza di un controllo pubblico solo in presenza di un coordinamento formale istituzionalizzato tra i Comuni Soci (ad esempio mediante stipula di apposito patto parasociale, stante la sostanziale irrilevanza di un coordinamento di mero fatto) ed esclude comunque il controllo pubblico laddove il Socio o i Soci privati abbiano (anche solo) un potere di veto in ordine alle modifiche statutarie che sarebbero necessarie per adeguare la società alle regole dettate dal

TUSP per le società a controllo pubblico. Pertanto Umbria Acque S.p.A. deve essere considerata una società a partecipazione mista pubblico-privata.

La società ha proceduto ad adottare un regolamento interno per il reclutamento delle risorse umane che è accessibile al pubblico tramite il sito internet della stessa. Inoltre annualmente, in occasione della presentazione del bilancio d'esercizio, si fa una ricognizione del personale, valutando eventuali esuberi e garantendo una gestione controllata dei costi.

TERZA SEZIONE

CONCLUSIONI ISTRUTTORIE

Si ritiene che, per tutte le motivazioni e finalità sopra indicate, la Società rappresenti un valore aggiunto per gli Enti Locali soci.

Attraverso la Società una parte fondamentale del servizio di gestione di servizi idrici integrati viene svolta in tutto il territorio comunale da un unico soggetto, una società per azione a capitale misto, pubblico e privato, che assicura un servizio fondamentale per la comunità e al contempo attua il proprio ruolo nel rispetto dei principi di sostenibilità economica e finanziaria.

Società: UMBRA ACQUE SPA

Codice ATECO : 36.00.00

INDICE CNDCEC	Soglie settori indice CNDCEC	Bilancio al 31/12/2021	Bilancio al 31/12/2020
(1) Indice di sostenibilità degli oneri finanziari	> 2,6%	1,40%	0,84%
(2) Indice di adeguatezza patrimoniale	< 6,7%	36,09%	32,11%
(3) Indice di ritorno liquido dell'attivo	< 1,9%	14,09%	15,13%
(4) Indice di liquidità	< 84,2%	47,86%	27,14%
(5) Indice di indebitamento previd.le e tributario	> 6,5%	0,98%	0,98%

Situazione riassuntiva: Gli indici evidenziano solo un problema di liquidità (indice n. 4) che comunque risulta migliorato rispetto all'esercizio precedente.



SCHEMA DEL PIANO DI RAZIONALIZZAZIONE PORTANTE I DATI ECONOMICI DELLA SOCIETA'

COMUNE DI UMBERTIDE

PRIMA SEZIONE

DESCRIZIONE DELLA SOCIETA' E CONTESTO DI RIFERIMENTO

2021

1. DATI ANAGRAFICI DELLA SOCIETA' Umbria digitale S.c.a.r.l.

Sede Legale: Perugia (PG) via G. B. Pontani 39, CAP 06128

Codice Fiscale/ P. iva: 03761180961

Forma Giuridica: Società consortile a responsabilità limitata

Data atto di costituzione: 18.12.2002

Capitale Sociale: € 4.000.000,00

Codice Ateco: 62.02; 42.22; 61.90.99

2. QUOTA DI PARTECIPAZIONE DEL COMUNE DI UMBERTIDE

Quota diretta di partecipazione 0,0018%; € 7,36

3. COMPOSIZIONE COMPAGINE SOCIETARIA

Regione Umbria 76,92%

Amministrazione provinciale di Perugia 5,37%

Comune di Perugia 5,09%

Comune di Terni 3,51%

Comune di Orvieto 2,51%

Comune di Umbertide 0,0018%

Altri soci 6,5782%

4. OGGETTO SOCIALE

La Società svolge le seguenti attività:

- Consulenza nel settore delle tecnologie dell'informatica;
- Produzione di beni immateriali;
- Fornitura di servizi strumentali;

5. EVENTUALI TRASFERIMENTI BILANCIO 2021

Nel corso del 2021 si segnala un contributo a sostegno delle spese di funzionamento relative alla gestione caratteristica, effettuato per € 90mila circa da Regione Umbria.

6. VINCOLI STATUTARI PER RECESSO O VENDITA QUOTE

La Società è per normativa statutaria a totale capitale pubblico, per tale ragione vige un vincolo alla trasferibilità delle quote, che impone il trasferimento solo a favore di soggetti pubblici, con il preventivo gradimento dell'Assemblea e previa sottoscrizione della Convenzione.



SECONDA SEZIONE
VERIFICA DEI REQUISITI DI LEGGE

VERIFICA DEI REQUISITI ART. 4

7. INDISPENSABILITA' DELLA PARTECIPAZIONE PER IL PERSEGUIMENTO DEI FINI ISTITUZIONALI DELL'ENTE

Attraverso l'affidamento alla Società delle attività e dei servizi indicati nell'oggetto sociale, le Amministrazioni pubbliche socie perseguono le seguenti finalità:

- Consulenza nel settore delle tecnologie dell'informatica;
- Produzione di beni immateriali e fornitura di servizi strumentali;
- Promozione dello sviluppo informatico regionale;

8. RAGIONI E FINALITA' CHE GIUSTIFICANO LA SCELTA SOTTO IL PROFILO DELLA CONVENIENZA ECONOMICA E SOSTENIBILITA' FINANZIARIA

La società rappresenta un fornitore strategico per gli enti soci, garantendo per le stesse il processo di transizione digitale della PA che è stato intrapreso dal governo nazionale. Per questa ragione è fondamentale mantenere l'investimento fatto inizialmente sulla stessa, promuovendo magari operazioni straordinarie con società pubbliche affini che consentano di ottenere economie di costo importanti.

Presa visione dei documenti contabili approvati dal consiglio di amministrazione, la Società risulta essere patrimonialmente solida, anche se si registrano importanti contributi da parte del socio Regione Umbria, attraverso sovvenzioni dirette per la copertura di costi di funzionamento e per la realizzazione di progetti strategici.

9. POSSIBILITA' DI IMPIEGO ALTERNATIVO DELLE RISORSE PUBBLICHE IMPIEGATE

Non sono prese in considerazione possibilità di impiego alternativo delle risorse, in quanto il servizio gestito è fondamentale e la sua gestione produce risultati positivi dal punto di vista sia economico che sociale.

Le risorse pubbliche impiegate dai soci della Società sono rappresentate dal valore del capitale sociale pari ad € 4.000.000,00.

10. GESTIONE ESTERNALIZZATA DEL SERVIZIO AFFIDATO

Il servizio affidato alla società Umbria Digitale Spa non può essere oggetto di gestione diretta da parte degli enti pubblici, in quanto comporterebbe un peggioramento dei conti comunali, per la necessità di dover creare una struttura interna. Inoltre si perderebbe l'efficacia di una gestione coordinata a livello regionale.

11. RISPETTO DEI PRINCIPI DI EFFICIENZA, EFFICACIA ED ECONOMICITA'

Il rispetto dei principi di efficienza, efficacia ed economicità è verificato dagli enti soci attraverso la valutazione e l'approvazione dei bilanci d'esercizio e dei bilanci di sostenibilità che avviene nelle forme e nei modi previsti dal sistema di governante e che assicura l'esercizio del cosiddetto "controllo analogo congiunto".

Nei suddetti documenti di consuntivo vengono altresì rendicontati gli obiettivi e gli indirizzi impartiti alla società dai soci e i provvedimenti con cui la Società, garantisce il concreto perseguimento degli obiettivi fissati dalle amministrazioni pubbliche socie sulle spese di funzionamento, ivi comprese quelle per il personale.

12. COMPATIBILITA' CON LA DISCIPLINA EUROPEA ED IN PARTICOLARE CON LA DISCIPLINA IN MATERIA DI AIUTI DI STATO

Quanto enunciato ai punti precedenti fornisce già adeguata informativa sul rispetto della disciplina europea di riferimento, ivi compresa quella in materia di aiuti di stato.

13. ELEMENTI DI VALUTAZIONE ECONOMICA FINANZIARIA

13.1 TABELLA RIASSUNTIVA DEI DATI DI BILANCIO DEGLI ULTIMI ESERCIZI

Anno	CS	PN	Attivo fisso netto	Debiti v/banche
2019	4.000.000	4.710.773	9.959.469	2.000.000
2020	4.000.000	4.735.887	9.547.931	1.200.000
2021	4.000.000	4.779.898	9.942.187	0

Anno	Valore della produzione	Utile di esercizio	EBITDA	EBIT	ROE
2019	14.371.792	8.689	1.063.393	150.200	0,19%
2020	14.461.168	25.114	1.274.977	211.553	0,53%
2021	16.494.762	44.011	1.696.787	221.431	0,92%

Nel 2019 il fatturato della società registra un'importante crescita. La gestione caratteristica della società produce un buon margine come testimonia l'EBITDA, che migliora rispetto all'esercizio precedente. Il rilevante valore di immobilizzazioni gestite dalla società impatta in maniera rilevante sul risultato operativo attraverso gli ammortamenti.

13.2 CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (Mila Euro)

Conto Economico riclassificato	2020	2021
Valore della produzione	14.459	16.494
Totale costi operativi	(7.214)	8.552
Valore aggiunto	7245	7.942
EBITDA	1.414	2.006
EBIT	211	220
Risultato ante imposte	120	194
Risultato netto	25	44

13.3 INDICATORI, RITENUTI I PIU' SIGNIFICATIVI CHE POSSANO FUNGERE DA MISURE D'ALLERTA E SEGNALI DI EARLY WARNING E CHE SONO RIPORTATI PER ESTESO NELLA RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO EX ART. 6 DEL TUSP

Anno	ROE	ROI	PFN/EBITDA	PFN/PN	Margine di struttura secondario
2021	0,92%	7,39%	1,06%	0,38	5.897.197
2020	0,53%	7,64%	1,61%	0,43%	6.067.386
2019	0,19%	2,66%	-0,77%	-0,17	5.778.291

A partire dall'esercizio 2018 sono stati analizzati ulteriori indicatori di bilancio, al fine di avere una visione migliore circa la solidità finanziaria della società.

INDICI DI BILANCIO	2020	2021
Oneri finanziari/Ricavi delle vendite e delle prestazioni	0,77%	0,16%
Oneri finanziari/EBITDA	7,18%	1,60%
CCN (Mila Euro)	(5.735)	(5.973)
Durata media crediti	151,97 giorni	216,19 giorni
ROS	1,46%	1,07%
Rapporto di indebitamento	1,11	0,96

La società ha fatto registrare un miglioramento nella riscossione dei crediti rispetto all'esercizio precedente, come dimostra l'accorciamento della durata media dei crediti.

14. NUMERO AMMINISTRATORI E DIPENDENTI

Numero medio dipendenti al 31.12.2021: 75

Numero amministratori al 31.12.2021: 1

La società ha ridotto il numero di personale rispetto all'esercizio precedente (86 unità di media), non compensando completamente le uscite.

15. ATTIVITA' SIMILARI SVOLTE DA ALTRE SOCIETA' O DA ENTI PUBBLICI STRUMENTALI

L'attività di sviluppo informatico della Regione Umbria non è svolta da altre Società o enti pubblici strumentali.

FATTURATO MEDIO DELL' ULTIMO TRIENNIO

	2019	2020	2021	Media triennio
Valore della Produzione	14.371.792	14.461.168	16.494.762	15.109.241

16. INDICATORI ECONOMICI E FINANZIARI DEGLI ULTIMI TRE ANNI

	2019	2020	2021
Risultato d'esercizio	8.689	25.114	44.011
PFN	(822.629)	2.047.537	1.802.426
EBITDA	1.063.393	1.274.977	1.696.787
(PFN/EBITDA)	-0,77%	1,61%	1,06%

Nonostante l'assenza di debiti verso banche ed un indicatore PFN positivo la società presenta problemi di liquidità legati alla difficoltà di monetizzare i crediti commerciali. A dimostrazione di questa difficoltà si prende a riferimento il dato relativo alla durata media dei crediti.

NECESSITA' DI CONTENIMENTO DEI COSTI DI FUNZIONAMENTO

In base ai dati economici dei bilanci approvati non risulta la necessità di contenere i costi di funzionamento, in quanto questi sono in linea con i valori di un'impresa efficiente.

	2019	2020	2021

Costi del personale	5.647.091	5.829.476	5.935.384
Altri costi della produzione	7.661.308	7.356.715	8.862.591
Totale costi della produzione (al netto degli ammortamenti)	13.308.399	13.186.191	14.797.975

17. DEBITI DELL'ENTE CONTROLLANTE NEI CONFRONTI DELLA PARTECIPATA

DESCRIZIONE	IMPORTO
Fatture anno 2021	89.312,82

18. NECESSITA' DI AGGREGAZIONE DI SOCIETA'

La Società Umbria Digitale S.c.a.r.l. è nata dalla fusione tra Centralcom Spa e Webred Spa.

In relazione alle previsioni di una possibile aggregazione con la società partecipata pubblica Umbria Salute e Servizi evidenziate nella precedente relazione si riporta che in data 28/10/2021 l'assemblea straordinaria della società ha approvato il progetto di fusione per incorporazione che porterà alla creazione della società PuntoZero Scarl. In data 14/12/2021 presso il Notaio Francesco Ansidei di Catriano è stato stipulato l'atto di fusione (Rep. n. 5757 raccolta n. 3794), avente effetti giuridici posticipati al 01/01/2022.

Attraverso la fusione la società otterrà importanti economie di costo, considerando che le società originarie operano in settori strettamente compatibili.

19. PREVISIONI PER L'ESERCIZIO 2022

Umbria Digitale Scarl adotta annualmente un budget previsionale per l'esercizio successivo, nel quale mette in evidenza i risultati obiettivo da raggiungere e quantifica chiaramente questi ultimi. Il budget si basa sui contratti in essere ereditati dall'anno precedente e su quelli stipulati nella prima parte dell'anno.

Per l'esercizio 2022, a seguito della fusione, non è disponibile alcun budget o piano.

20. RICOGNIZIONE DI EVENTUALI CRITICITA' EX art. 20, comma2, lettere da a) a g) del TUSP

Considerando che una parte rilevante dei ricavi deriva dalla voce "Altri ricavi e proventi" si ritiene di valutare attentamente le marginalità della società al netto di tali voci.

Alla luce di questa valutazione si ritiene che la decisione di fondersi con un'altra società compatibile potrebbe essere un'ottima soluzione, al fine di ottenere un contenimento dei costi ed un conseguente miglioramento delle marginalità anche a parità di ricavi.

In questo modo si riuscirebbe a riportare la gestione caratteristica a produrre marginalità positive senza dover ricorrere ad altre tipologie di ricavi.

21. ALTRE INFORMAZIONI

Nel bilancio d'esercizio è riportata una specifica sezione relativa alla relazione sul governo societario per le società a partecipazione pubblica. Per quanto riguarda la gestione di questi ultimi la società ha provveduto ad adeguarsi alle linee guida dettate dal decreto legislativo 231, istituendo un organismo di vigilanza.

Con delibera dell'Amministratore Unico n.98 del 15 marzo 2017 è stato adottato il nuovo "Regolamento per la disciplina delle procedure di ricerca, selezione ed inserimento di personale e

per il conferimento di incarichi professionali” che ha modificato il precedente regolamento Centralcom/Umbria Digitale, disponibile su www.umbriadigitale.it/atti-generalis .

Rispettando il principio di amministrazione efficiente, la società provvede annualmente ad una ricognizione del personale con l’obiettivo di individuare eventuali esuberanti, e per valutare la produttività delle risorse umane. A tal proposito in data 29 settembre 2017 è stata approvata la “Relazione di ricognizione del personale in servizio ai sensi dell’art. 25 del D. Lgs. N. 175/2016” dalla quale non risultano eccedenze di personale.

Nell’assemblea straordinaria dei soci del 22 dicembre 2016, Umbria Digitale ha provveduto ad adeguare il proprio statuto alle disposizioni del TUSP.

TERZA SEZIONE

CONCLUSIONI ISTRUTTORIE

Si ritiene che, per tutte le motivazioni e finalità sopra indicate, la Società rappresenti un valore aggiunto per gli Enti Locali soci.

Attraverso la Società una parte fondamentale del servizio di supporto allo sviluppo informatico e digitale degli Enti soci viene svolta da un unico soggetto, una società consortile a responsabilità limitata a totale capitale pubblico, che assicura un servizio fondamentale per la comunità.

Si precisa al tempo stesso che l’operazione straordinaria di fusione sia da accogliere con parere positivo, tenendo conto degli impatti positivi che la stessa è in grado di generare a favore della società partecipata.

Società: UMBRIA DIGITALE SCARL

Codice ATECO : 62.02.00

INDICE CNDCEC	Soglie settori indice CNDCEC	Bilancio al 31/12/2021	Bilancio al 31/12/2020
(1) Indice di sostenibilità degli oneri finanziari	> 1,8%	0,16%	0,77%
(2) Indice di adeguatezza patrimoniale	< 5,2%	29,20%	30,62%
(3) Indice di ritorno liquido dell'attivo	< 1,7%	8,41%	6,51%
(4) Indice di liquidità	< 95,4%	74,52%	75,69%
(5) Indice di indebitamento previd.le e tributario	> 11,9%	2,30%	2,44%

Situazione riassuntiva: Gli indici evidenziano solo un problema di liquidità (indice n. 4) molto contenuto per la vicinanza al limite previsto.



