



PIANO INDUSTRIALE E DI RISANAMENTO

Catanzaro Servizi S.p.A.

Anni 2026 – 2030

Sommario

Catanzaro Servizi s.p.a.	3
RIPARTIZIONE DEL CAPITALE SOCIALE E ORGANIGRAMMA AZIENDALE	3
DESCRIZIONE DELL'ATTIVITÀ SVOLTA	4
inquadramento dell'attività svolta	4
Analisi del settore	6
Gruppo di clienti target a cui si rivolge	6
IL POSIZIONAMENTO SUL MERCATO	6
DATI ECONOMICO-FINANZIARI STORICI	7
SITUAZIONE PATRIMONIALE	7
SITUAZIONE ECONOMICA	13
indicazione delle cause di crisi	16
SCOPO DELLA PROPOSTA concorsuale	17
LE LINEE GUIDA STRATEGICHE DEL PIANO E LE AZIONI CHE SI INTENDONO INTRAPRENDERE	17
DETTAGLIO INDEBITAMENTO E PROPOSTA DI RISTRUTTURAZIONE DEL DEBITO	28
Quadro riassuntivo della proposta concorsuale	29
IL FABBISOGNO FINANZIARIO DERIVANTE DAL PIANO E LE RELATIVE MODALITÀ DI COPERTURA	29
Quadro riassuntivo pagamenti	30
Quadro analitico debiti procedura	31
IL PIANO ECONOMICO FINANZIARIO PREVISIONALE	38
Stato Patrimoniale 2424 c.c.	38
Stato Patrimoniale RICLASSIFICATO liquidità esigibilità	43
Conto Economico 2425 c.c.	45
Conto Economico a valore aggiunto	49
Analisi principali dati economici	50
Rendiconto finanziario OIC 10	51
Posizione finanziaria netta*	54
INDICATORI ECONOMICO - FINANZIARI	56
Indici di redditività	56

Indici di liquidità.....	59
Indici di Copertura finanziaria.....	63
RATING.....	67
Altman Z Score.....	67
Rating MCC L. 662/1996 Industria, edilizia, alberghi, pesca e piscicoltura*.....	68
Rating MCC L. 662/1996 Commercio, Servizi ed Alberghi (locatarie immobile)*.....	69

CATANZARO SERVIZI S.P.A.

RIPARTIZIONE DEL CAPITALE SOCIALE E ORGANIGRAMMA AZIENDALE

La proponente Società “Catanzaro Servizi S.p.A.”, con sede in Catanzaro in Via Indipendenza n. 43, Codice Fiscale/Partita IVA 02371820792 Iscrizione Registro Imprese REA n. 162905 CCIAA Catanzaro, è la Società Multiservizi Partecipata al 100% dal Comune di Catanzaro e svolge attività delegata per servizi al Comune medesimo di interesse pubblico.

La Società Catanzaro Servizi, costituita con atto del Notaio Guglielmo rep. N.1182 del 31/8/2000, giusta Deliberazione del Consiglio Comunale n. 32 del 16/5/2000, è un Organismo societario c.d. “in house”, ai sensi dell’articolo 16 del D.Lgs. 19/8/2016 n. 175 (c.d. Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica– TUSP), e che il capitale sociale è interamente posseduto dal Comune di Catanzaro, che esercita sulla Società il “controllo analogo”, e che la Società, come da Verbale dell’Assemblea straordinaria dell’1/10/2020 per Notaio Guglielmo rep. 161.903 racc. 36233, registrato a Catanzaro il 6/10/202 al n. 4449 serie IT, giusta Deliberazione del Consiglio Comunale n. 121 del 30/9/2020, prevede, all’art. 3. Rubricato “oggetto sociale” tra le proprie finalità svariati servizi tecnici di supporto al Comune e di realizzazione di servizi pubblici locali.

La Società Catanzaro Servizi opera nell’affidamento di servizi da parte del Comune di Catanzaro nel rispetto dei principi degli affidamenti “in house providing”, per cui il Comune di Catanzaro, può procedere mediante affidamenti diretti nei confronti delle proprie società “in house”, ai sensi dell’art. 7 del D.Lgs. 36/2023 (Codice dei Contratti Pubblici).

Il Capitale sociale della Società è pari a 856.000 euri interamente versato.

Socio Unico è il Comune di Catanzaro.

Organigramma aziendale

La Società è retta quale Organo amministrativi da un Amministratore Unico, nominato dal Socio Unico, che ha sostituito dal 2015 il disciolto Consiglio di Amministrazione. Non esiste la funzione di Direttore Generale. L’Assemblea dei Soci è ovviamente ristretta al Socio Unico Comune di Catanzaro in persona del Sindaco p.t..

Il Collegio Sindacale è stato sempre composto da 3 membri, di cui 1 con funzione di Presidente, oggi nelle persone di: Dott.ssa Alena Samorodova, Presidente; Dott.ssa Rosamaria Petitto e Dott. Salvatore Passafaro, Sindaci Effettivi.

Dal 24/10/2017 è stato nominato un Revisore legale, oggi nella persona del dott. Maurizio Scerra. La Società Catanzaro Servizi ha ad oggi 119 dipendenti a tempo indeterminato, inquadrati con il CCNL Multiservizi. Alla data odierna la Catanzaro Servizi S.p.A. a livello di organico è così composta: n. 3 Quadri; n. 90 Impiegati; n. 26 Operai.

In particolare nel dettaglio:

qualifica	n.	genere		orario settimanale		
		M	F	40 ore	36 ore	30 ore
Quadro	3	1	2	3	0	0
Impiegato 7° liv.	4	3	1	4	0	0
Impiegato 6° liv.	18	11	7	16	2	0
Impiegato 5° liv.	29	5	24	6	22	1
Operaio 5° liv.	3	3	0	3	0	0
Impiegato 4° liv.	26	2	24	4	18	4
Operaio 4° liv.	12	12	0	12	0	0
Impiegato 3° liv.	13	1	12	0	11	2
Operaio 3° liv.	11	11	0	12	0	0
Totale	119	49	70	59	53	7
		119		119		

L'età media del personale assunto è alla data odierna pari a 58,29 anni.

Oltre al personale dipendente, la Società utilizza allo stato attuale, attraverso contratti di somministrazione di lavoro interinale e contratti di servizi, altre 18 unità lavorative.

Di questi 199 dipendenti 98 sono impegnati in affiancamento e supporto agli Uffici Comunali nell'ambito del c.d. "Contrattone", altri 12 sono impegnati in funzioni tecniche nella gestione dei servizi cimiteriali e nel canile municipale sito in San Floro, e infine 8 sono impegnati nell'Ufficio di Direzione della Società per le funzioni amministrative e di coordinamento tecnico.

La Società si avvale ad oggi anche di 10 unità tecniche interinali fornite da Società di somministrazione e operati nei servizi pubblici (cimiteri, canile, accompagnamento scuolabus).

DESCRIZIONE DELL'ATTIVITÀ SVOLTA

INQUADRAMENTO DELL'ATTIVITÀ SVOLTA

L'attività sociale della Società, come premesso nella presentazione della Società proponente, è interamente connessa allo svolgimento, in quanto Società Multiservizi Partecipata al 100% dal Comune di Catanzaro, di attività delegata per servizi al Comune medesimo di interesse pubblico.

La Società Catanzaro Servizi è Organismo societario c.d. "in house", ai sensi dell'articolo 16 del D.Lgs. 19/8/2016 n. 175 (c.d. Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica- TUSP), e opera nell'affidamento di servizi da parte del Comune di Catanzaro nel rispetto dei principi degli affidamenti "in house providing", per cui il Comune di Catanzaro, può procedere mediante affidamenti diretti nei confronti delle proprie società "in house", ai sensi dell'art. 7 del D.Lgs. 36/2023 (Codice dei Contratti Pubblici).

Attualmente Catanzaro Servizi realizza attività disciplinata da 3 principali Contratti di affidamento servizi da parte del Comune di Catanzaro:

- 1) Contratto quinquennale rep. 4 del 24/1/2024 (c.d. "Contrattone") relativo a servizi di affiancamento e supporto agli Uffici Comunali (attività strumentali all'esercizio delle funzioni amministrative del Comune – attività di facility management)
- 2) Contatto quinquennale rep. 35 del 20/4/2022 Gestione del Canile municipale
- 3) Contratto quinquennale rep. 74 dell'8/7/2024 Gestione dei servizi cimiteriali

A tali Contratti si aggiungono altri specifici affidamenti straordinari di servizi tecnici e di manutenzione volta per volta in relazione a esigenze temporanee del Comune di Catanzaro.

Il presente Piano prevede però, in coerenza con gli atti di indirizzo assunti dall'Amministrazione Comunale l'affidamento di nuovi servizi aggiuntivi a maggiore redditività aziendale di cui analiticamente nei paragrafi descrittivi delle Linnee-Guida del Piano di risanamento.

FATTORI COMPETITIVI

I fattori competitivi dell'attività sociale di Catanzaro Servizi SpA rispetto al mercato privato sono insiti nella caratterizzazione "in house" della Società nel rapporto con il Socio Unico Comune di Catanzaro.

La convenienza e competitività economica dei servizi affidati dal Comune alla Catanzaro Servizi, che costituisce fattore competitivo nel contesto di mercato, è motivata da diversi fattori:

- a) La vicinanza e condivisione di obiettivi e strumenti di azione con l'Amministrazione Comunale, responsabile degli interventi progettuali, determinata dalla specifica finalità strategica di supporto generale alle politiche comunali di Catanzaro Servizi, che consente la piena condivisione delle attività da realizzare e l'adesione ai fabbisogni tecnici di supporto dell'Amministrazione, in coerenza con la "mission" di Catanzaro Servizi che già realizza da tempo servizi di supporto e affiancamento agli Uffici Comunali per le diverse funzioni istituzionali dell'Ente;
- b) La localizzazione in presenza presso gli Uffici comunali dei diversi servizi di assistenza tecnica, contrariamente alle prassi detenute dagli operatori di mercato normalmente incentrate su servizi on-line a distanza o in smartworking, di natura più consulenziale che di supporto e accompagnamento;
- c) L'economicità dei servizi proposti, rispetto alle offerte proposte dagli operatori di mercato, non essendo legate le attività della Società a logiche speculative private e di profitto del mercato;
- d) Il modello organizzativo proposto da Catanzaro Servizi, basato sulla concreta analisi dei fabbisogni del Comune e delle sue carenze di organico qualificato per le funzioni di servizio, e che prevede prevalentemente attività di affiancamento e supporto agli Uffici comunali, con evidente convenienza economica per l'Amministrazione;
- e) La celerità dell'attuazione dei servizi grazie all'affidamento "in house", che elimina i tempi e le incertezze dei procedimenti di evidenza pubblica.

ANALISI DEL SETTORE

Come già accennato il settore operativo in cui opera la Società Partecipata Catanzaro Servizi SpA è quello dei servizi pubblici locali e del supporto alle funzioni amministrative comunali, sempre su affidamento da parte del Socio Unico Comune di Catanzaro nell'ambito delle procedure dell'"in house providing".

CLIENTI

Ad oggi l'unico cliente della Catanzaro Servizi SpA è il Comune di Catanzaro, Socio Unico.

Lo Statuto e la vigente normativa prevede la possibilità di un 20% di fatturato da svolgere a favore di clienti al di fuori del Socio Unico, ma finora la Società non si è avvalsa di tale facoltà.

GRUPPO DI CLIENTI TARGET A CUI SI RIVOLGE

La società opera esclusivamente con il socio unico Comune di Catanzaro.

IL POSIZIONAMENTO SUL MERCATO

Ovviamente il mercato dei servizi pubblici locali e di servizi al Comune di Catanzaro, stante la caratterizzazione "in house" della Società, non prevede una specifica attività di posizionamento sul mercato dei servizi affidati.

Il diretto affidamento "in house providing" dei servizi a Catanzaro Servizi SpA da parte del Comune di Catanzaro è infatti motivato dalla previsione normativa di cui all'art. 7 commi 2 e 3 del D.Lgs. 36/2023 (Codice degli Appalti) che consente alle stazioni appaltanti ed agli enti concedenti di affidare direttamente a società in house lavori, servizi o forniture, nel rispetto dei principi di cui agli articoli 1, 2 e 3, senza ricorrere a procedure di evidenza pubblica, disponendo che le stazioni appaltanti e gli enti concedenti adottino per ciascun affidamento un provvedimento motivato in cui danno conto dei vantaggi per la collettività, delle connesse esternalità e della congruità economica della prestazione, anche in relazione al perseguimento di obiettivi di universalità, socialità, efficienza, economicità, qualità della prestazione, celerità del procedimento e razionale impiego di risorse pubbliche, e che, in caso di prestazioni strumentali, il provvedimento si intende sufficientemente motivato qualora dia conto dei vantaggi in termini di economicità, di celerità o di perseguimento di interessi strategici, anche mediante la comparazione con gli standard di riferimento della società Consip S.p.a. e delle altre centrali di committenza, con i parametri ufficiali elaborati da altri enti regionali nazionali o esteri oppure, in mancanza, con gli standard di mercato.

L'Amministrazione Comunale quindi affida i servizi considerati alla Società "in house" Catanzaro Servizi SpA, in coerenza con la sua ragione sociale, motivando tale procedura con l'evidente vantaggio in termini di economicità dei costi, di celerità di affidamento o di perseguimento di interessi strategici garantiti da Catanzaro Servizi SpA in ragione della sua qualificazione per i servizi in oggetto, della rapidità dell'attivazione dei servizi essenziali per l'Amministrazione e di perseguimento di interessi strategici comuni condivisi con il Comune di Catanzaro per il complesso dei servizi resi dalla Società partecipata al Comune, atteso che la Società Catanzaro Servizi SpA fornisce piani di azione per i diversi servizi che confermano l'economicità dell'affidamento rispetto agli standard di mercato.

DATI ECONOMICO-FINANZIARI STORICI

SITUAZIONE PATRIMONIALE

Stato Patrimoniale 2424 c.c.

ATTIVO	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	30/11/2025
A) CRED. VERSO SOCI PER VERS. ANCORA DOVUTI	0	0	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI				
I) Immobilizzazioni immateriali:				
1) Costi d'impianto e di ampliamento	0	0	0	0
2) Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	0	0	0	0
3) Diritti di brevetto e di uso di opere d'ingegno	4.356	8.156	3.430	3.430
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti	0	0	0	0
5) Avviamento	0	0	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	4.779.900	4.779.900	4.779.900	4.779.900
7) Altre	5.700	13.485	10.638	11.630
Totale	4.789.956	4.801.541	4.793.968	4.794.960
II) Immobilizzazioni materiali:				
1) Terreni e fabbricati	1.072.008	1.234.276	1.293.080	1.293.080
2) Impianti e macchinario	48.801	2.250	1.800	41.918
3) Attrezzature industriali e commerciali	37.803	38.722	28.122	28.622
4) Altri beni	28.367	76.763	64.166	0
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0
Totale	1.186.979	1.352.011	1.387.168	1.363.620
III) Immobilizzazioni finanziarie:				
1) Partecipazioni in:				
a) imprese controllate	0	0	0	0
b) imprese collegate	0	0	0	0
c) imprese controllanti	0	0	0	0
d) altre imprese	0	0	0	0
Totale	0	0	0	0
2) Crediti:				
a) verso imprese controllate	0	0	0	0
b) verso imprese collegate	0	0	0	0
c) verso imprese controllanti	0	0	0	0
d) verso altri	0	0	0	0
Totale	0	0	0	0
3) Altri titoli	0	0	0	0
4) Azioni proprie	0	0	0	0
Totale	0	0	0	0
TOTALE B) IMMOBILIZZAZIONI	5.976.935	6.153.552	6.181.136	6.158.580

C) ATTIVO CIRCOLANTE**I) Rimanenze:**

1) Materie prime, sussidiarie, di consumo	5.301	9.245	9.522	12.440
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0	0
3) Lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0
4) Prodotti finiti e merci	0	0	0	0
5) Acconti	0	0	0	0
Totale	5.301	9.245	9.522	12.440

II) Crediti:

1) verso clienti				
- entro 12 mesi	87.901	117.645	60.309	762.335
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
Totale	87.901	117.645	60.309	762.335
2) verso imprese controllate				
- entro 12 mesi	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
3) verso imprese collegate				
- entro 12 mesi	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
4) verso controllanti				
- entro 12 mesi	1.108.058	552.294	771.393	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
4-bis) crediti tributari				
- entro 12 mesi	0	291.730	256.600	113.890
- oltre 12 mesi	0	0	592.933	113.890
4-ter) imposte anticipate				
- entro 12 mesi	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
5) verso altri				
- entro 12 mesi	89.429	69.799	102.303	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
Totale	1.285.388	1.031.468	1.783.538	990.115

III) Attività finanziarie non immobilizzate:

1) partecipazioni in imprese controllate	0	0	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0	0	0
4) altre partecipazioni	0	0	0	0
5) azioni proprie	0	0	0	0
6) altri titoli	0	0	0	0
Totale	0	0	0	0

IV) Disponibilità liquide:

1) depositi bancari e postali	68.556	212.203	101.908	31.828
2) conto vincolato spese procedura	0	0	0	0
3) denaro e valori contanti in cassa	4.168	5.604	5.956	5.000
Totale	72.724	217.807	107.864	36.828

TOTALE C) ATTIVO CIRCOLANTE	1.363.413	1.258.520	1.900.924	1.039.383
------------------------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

D) RATEI E RISCONTI	348.325	287.819	11.607	6.653
----------------------------	---------	---------	--------	-------

TOTALE ATTIVO	7.688.673	7.699.891	8.093.667	7.204.616
----------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

PASSIVO	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	30/11/2025
----------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

A) PATRIMONIO NETTO

I) Capitale	320.000	856.000	856.000	856.000
II) Riserva sovrapprezzo azioni	0	0	0	0
III) Riserve di rivalutazione	0	0	0	0
IV) Riserva legale	582	582	0	0
V) Riserva statutarie	0	0	0	0
VI) Riserve per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0
VII) Altre riserve	341.994	47.194	2	0
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	0	-327.382	-631.193	-618.328
IX) Utile (perdita) dell'esercizio	-327.382	-351.586	12.865	-249.478
TOTALE	335.194	224.808	237.674	-11.806

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

1) Per trattamento di quiescenza e simili	3.333.250	2.924.832	2.862.067	2.816.640
2) Per imposte anche differite	0	0	0	0
3) Altri	0	0	0	0
TOTALE	3.333.250	2.924.832	2.862.067	2.816.640

C) TRATT. DI FINE RAPP. DI LAV. SUBORDIN.

513.702	471.441	460.403	418.605
----------------	----------------	----------------	----------------

D) DEBITI

1) Obbligazioni				
- entro 12 mesi	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
2) Obbligazioni convertibili				
- entro 12 mesi	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
3) Debiti vs soci per finanziamenti				
- entro 12 mesi	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
4) Debiti verso banche				
- entro 12 mesi	0	4.192	4.768	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
5) Debiti verso altri finanziatori				
- entro 12 mesi	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
6) Acconti				
- entro 12 mesi	668	461	487	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
7) Debiti verso fornitori				
- entro 12 mesi	625.374	730.376	369.719	886.504
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
8) Debiti rappresentati da titoli di credito				
- entro 12 mesi	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0

9) Debiti verso imprese controllate				
- entro 12 mesi	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
10) Debiti verso imprese collegate				
- entro 12 mesi	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
11) Debiti verso controllanti				
- entro 12 mesi	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	429.451	391.363	436.471	0
12) Debiti tributari				
- entro 12 mesi	1.109.184	1.182.166	1.193.075	779.124
- oltre 12 mesi	557.899	1.011.129	1.005.203	1.471.911
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale				
- entro 12 mesi	123.772	181.985	358.435	0
- oltre 12 mesi	171.925	0	0	415.498
14) Altri debiti				
- entro 12 mesi	281.220	399.680	550.999	147.802
- oltre 12 mesi	0	0	575.416	0
TOTALE	3.299.493	3.901.352	4.494.573	3.700.839
E) RATEI E RISCONTI	207.034	177.458	38.950	280.338
TOTALE PASSIVO	7.688.673	7.699.891	8.093.667	7.204.616

Stato Patrimoniale liquidità esigibilità

Anni	2022		2023		2024	
	€'	%	€'	%	€'	%
Immobilizzi materiali netti	1.186.979	15,4%	1.352.011	17,6%	1.387.168	17,1%
Immobilizzi immateriali netti	4.789.956	62,3%	4.801.541	62,4%	4.793.968	59,2%
Immobilizzi finanziari	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Immobilizzi commerciali	0	0,0%	0	0,0%	592.933	7,3%
TOTALE ATTIVO A LUNGO	5.976.935	77,7%	6.153.552	79,9%	6.774.069	83,7%
Rimanenze	5.301	0,1%	9.245	0,1%	9.522	0,1%
Crediti commerciali a breve (al lordo del FSC)	87.901	1,1%	117.645	1,5%	60.309	0,8%
- Fondo svalutazione crediti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Crediti comm. a breve v/imprese del gruppo	1.108.058	14,4%	552.294	7,2%	771.393	9,5%
Crediti finanziari a breve v/imprese del gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri crediti a breve	89.429	1,2%	361.529	4,7%	358.903	4,4%
Ratei e risconti	348.325	4,5%	287.819	3,7%	11.607	0,1%
Liquidità differite	1.633.713	21,3%	1.319.287	17,1%	1.202.212	14,9%
Attività finanziarie a breve termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Cassa, Banche e c/c postali	72.724	1,0%	217.807	2,8%	107.864	1,3%
Liquidità immediate	72.724	1,0%	217.807	2,8%	107.864	1,3%
TOTALE ATTIVO A BREVE	1.711.738	22,3%	1.546.339	20,1%	1.319.598	16,3%
TOTALE ATTIVO	7.688.673	100,0%	7.699.891	100,0%	8.093.667	100,0%
Patrimonio netto	335.194	4,4%	224.808	2,9%	237.674	2,9%
Fondi per rischi e oneri	3.333.250	43,4%	2.924.832	38,0%	2.862.067	35,4%
Trattamento di fine rapporto	513.702	6,7%	471.441	6,1%	460.403	5,7%
Obbligazioni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Obbligazioni convertibili	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti verso banche oltre i 12 mesi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti verso altri finanziatori a lunga scadenza	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a lungo v/imprese del gruppo	429.451	5,6%	391.363	5,1%	436.471	5,4%
Debiti finanziari a lungo v/imprese del gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti finanziari a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti a lungo termine	729.824	9,5%	1.011.129	13,1%	1.580.619	19,5%
TOTALE DEBITI A LUNGO	5.006.227	65,1%	4.798.765	62,3%	5.339.560	66,0%
TOTALE DEBITI A LUNGO + PN	5.341.421	69,5%	5.023.573	65,2%	5.577.234	68,9%
Obbligazioni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Obbligazioni convertibili	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti verso banche entro i 12 mesi	0	0,0%	4.192	0,1%	4.768	0,1%
Debiti verso altri finanziatori a breve scadenza	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a breve termine	626.042	8,1%	730.837	9,5%	370.206	4,6%
Debiti commerciali a breve v/imprese del gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti finanziari a breve v/imprese del gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti finanziari a breve termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti a breve termine	1.721.210	22,4%	1.941.289	25,2%	2.141.459	26,5%
TOTALE DEBITI A BREVE	2.347.252	30,5%	2.676.318	34,8%	2.516.433	31,1%
TOTALE PASSIVO	7.688.673	100,0%	7.699.891	100,0%	8.093.667	100,0%

Posizione finanziaria netta*

Anni	2022	2023	2024
	€'	€'	€'
Liquidità	72.724	217.807	107.864
Crediti finanziari verso terzi a breve termine	0	0	0
Attività finanziarie correnti	0	0	0
Crediti finanziari verso controllate a breve	0	0	0
Crediti finanziari verso collegate a breve	0	0	0
Crediti finanziari correnti	0	0	0
Scoperti di conto corrente	0	(4.192)	(4.768)
Debiti di conto corrente	0	0	0
Obbligazioni	0	0	0
Quota corrente di finanziamenti bancari	0	0	0
Debiti verso società di factoring	0	0	0
Debiti per leasing	0	0	0
Quota corrente di debiti verso altri finanziatori	0	0	0
Debiti finanziari verso controllate	0	0	0
Debiti finanziari verso collegate	0	0	0
Indebitamento finanziario corrente	0	(4.192)	(4.768)
Indebitamento finanziario corrente netto	72.724	213.615	103.096
Debiti verso banche	0	0	0
Prestito obbligazionario	0	0	0
Debiti per leasing	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0
Debiti finanziari verso controllate	0	0	0
Debiti finanziari verso collegate	0	0	0
Indebitamento finanziario non corrente	0	0	0
Posizione finanziaria netta	72.724	213.615	103.096

* Ai sensi della Comunicazione Consob del 28 luglio 2006 ed in conformità con la raccomandazione del CESR del 10 febbraio 2005 "Raccomandazione per l'attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi". L'indicatore non comprende eventuali attività e passività finanziarie originate dalla valutazione al fair value di strumenti finanziari derivati designati di copertura, e l'adeguamento al fair value delle relative eventuali poste coperte.

SITUAZIONE ECONOMICA

Conto Economico 2425 c.c.

31/12/2022 31/12/2023 31/12/2024 30/11/2025

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

1) Ricavi delle vendite e prestazioni	5.376.480	5.549.812	5.257.346	4.609.355
2) (+/-) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione e semilavorati e finiti	0	0	0	12.440
3) (+/-) Variazioni lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0
4) (+) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0	0	0
5) (+) Altri ricavi e proventi, riferiti a:				
- gestione caratteristica	228.398	548.466	960.887	27.682
- gestione finanziaria	0	0	0	0
- gestione straordinaria	0	0	13.149	0
TOTALE A	5.604.878	6.098.278	6.231.382	4.649.477

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

6) (+) per acquisto materie prime, sussidiarie, di consumo, merci	239.893	273.262	234.440	223.458
7) (+) per servizi	875.626	957.563	865.753	763.333
8) (+) per godimento di beni di terzi	375.277	424.496	489.270	40.533
9) Personale:				
a) (+) salari e stipendi	3.268.539	3.333.306	3.120.091	2.896.574
b) (+) oneri sociali	706.387	742.981	699.392	679.423
c) (+) trattamento di fine rapporto	266.333	236.174	223.974	184.706
d) (+) trattamento di quiescenza e simili	0	0	0	0
e) (+) altri costi	6.628	10.989	6.276	1.155
10) Ammortamenti e svalutazioni:				
a) (+) ammortamento immobiliz. immateriali	0	0	7.573	1.470
b) (+) ammortamento immobiliz. materiali	0	0	71.507	0
c) (+) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	0
d) (+) svalutazioni dei crediti del circolante	0	0	0	0
11) (+/-) Variazioni rimanenze materie prime, merci	-2.540	-3.944	-277	9.522
12) (+) Accantonamento per rischi	0	0	0	0
13) (+) Altri accantonamenti	0	0	0	0
14) (+) Oneri diversi di gestione, riferiti a:				
- gestione caratteristica	147.508	368.492	571.275	38.403
- gestione finanziaria	0	0	0	0
- gestione straordinaria	0	0	0	54.881
TOTALE B	5.883.651	6.343.319	6.289.274	4.893.458

DIFF. VALORE E COSTI DELLA PRODUZ. (A-B)

-278.773 -245.041 -57.892 -243.981

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

15) (+) Proventi da partecipazione	0	0	0	0
16) Altri proventi finanziari da:				
a) (+) crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0	0	0
b) (+) titoli immobilizzati non partecipazione	0	0	0	0
c) (+) titoli iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0

d) (+) titoli diversi dai precedenti da:				
-imprese controllate	0	0	0	0
-imprese collegate	0	0	0	0
-imprese controllanti	0	14.243	164.720	48.632
-da altre imprese	0	0	0	0
17) (+) Interessi e altri oneri finanziari	48.609	120.788	79.034	54.129
17-bis) (+/-) Utili e perdite su cambi	0	0	0	0
TOTALE C (15 + 16 - 17 +/- 17 bis)	-48.609	-106.545	85.686	-5.497

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

18) Rivalutazioni di:				
a) (+) partecipazioni	0	0	0	0
b) (+) immobilizzazioni finanziarie non partecipazioni	0	0	0	0
c) (+) titoli del circolante non partecipazione	0	0	0	0
19) Svalutazioni di:				
a) (+) partecipazioni	0	0	0	0
b) (+) immobilizzazioni finanziarie non partecipazioni	0	0	0	0
c) (+) titoli del circolante non partecipazioni	0	0	0	0
TOTALE RETTIFICHE D (18 - 19)	0	0	0	0

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

20) Proventi:				
a) (+) plusvalenze da alienazione non al n.5)	0	0	0	0
b) (+) altri proventi	0	0	0	0
21) Oneri:				
a) (+) minusvalenze da alienazione non al n.14)	0	0	0	0
b) (+) imposte relative ad esercizi precedenti	0	0	0	0
c) (+) altri	0	0	0	0
TOTALE PARTITE STRAORDINARIE (20 - 21)	0	0	0	0

RISULTATO ANTE-IMPOSTE (A-B+/-C+/-D+/-E)

	-327.382	-351.586	27.794	-249.478
22) Imposte e Tasse	0	0	14.929	0
a) (+) Ires	0	0	14.929	0
b) (+) Irap	0	0	0	0

23) RISULTATO DELL'ESERCIZIO

-327.382 -351.586 12.865 -249.478

Conto Economico a valore aggiunto

Anni	2022		2023		2024	
	€'	% ricavi	€'	% ricavi	€'	% ricavi
(+) Ricavi dalle vendite e prestazioni	5.376.480	100,0%	5.549.812	100,0%	5.257.346	100,0%
(+/-) Variazione delle rimanenze prodotti finiti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(+/-) Variazione lavori in corso e incrementi immobilizzazioni lavori interni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(+) Altri ricavi	228.398	4,2%	548.466	9,9%	960.887	18,3%
Valore della produzione operativa	5.604.878	104,2%	6.098.278	109,9%	6.218.233	118,3%
(-) Acquisti di merci	(239.893)	4,5%	(273.262)	4,9%	(234.440)	4,5%
(-) Acquisti di servizi	(875.626)	16,3%	(957.563)	17,3%	(865.753)	16,5%
(-) Godimento beni di terzi	(375.277)	7,0%	(424.496)	7,6%	(489.270)	9,3%
(-) Oneri diversi di gestione	(147.508)	2,7%	(368.492)	6,6%	(571.275)	10,9%
(+/-) Variazione rimanenze materie prime	2.540	0,0%	3.944	0,1%	277	0,0%
Costi della produzione	(1.635.764)	30,4%	(2.019.869)	36,4%	(2.160.461)	41,1%
VALORE AGGIUNTO	3.969.114	73,8%	4.078.409	73,5%	4.057.772	77,2%
(-) Costi del personale	(4.247.887)	79,0%	(4.323.450)	77,9%	(4.049.733)	77,0%
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	(278.773)	-5,2%	(245.041)	-4,4%	8.039	0,2%
(-) Ammortamenti	0	0,0%	0	0,0%	(79.080)	1,5%
(-) Accantonamenti e svalutazione attivo corrente	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	(278.773)	-5,2%	(245.041)	-4,4%	(71.041)	-1,4%
(-) Oneri finanziari	(48.609)	0,9%	(120.788)	2,2%	(79.034)	1,5%
(+) Proventi finanziari	0	0,0%	14.243	0,3%	164.720	3,1%
Saldo gestione finanziaria	(48.609)	-0,9%	(106.545)	-1,9%	85.686	1,6%
(-) Oneri straordinari	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(+) Proventi straordinari	0	0,0%	0	0,0%	13.149	0,3%
Saldo gestione straordinaria	0	0,0%	0	0,0%	13.149	0,3%
RISULTATO PRIMA IMPOSTE	(327.382)	-6,1%	(351.586)	-6,3%	27.794	0,5%
(-) Imposte sul reddito	0	0,0%	0	0,0%	(14.929)	0,3%
RISULTATO NETTO	(327.382)	-6,1%	(351.586)	-6,3%	12.865	0,2%

INDICAZIONE DELLE CAUSE DI CRISI

La situazione attuale della Società partecipata Catanzaro Servizi SpA, come dettagliato nel Bilancio consuntivo al 31/12/2024 con Nota integrativa e con Relazione dell'Amministratore Unico, è caratterizzata da una gestione caratteristica equilibrata.

Da rilevare però che incidono in maniera significativa i disavanzi determinati dal maggiore costo del personale, a causa del mancato adeguamento ISTAT nel Contratto generale di servizio con il Comune, e dal maggiore costo contrattuale da applicazione del nuovo CCNL, che già negli anni 2025 e 2026 determinano un aumento di costi pari ad oltre 350.000,00 euro, divenendo poi non più sostenibile negli anni successivi.

La situazione finanziaria della Società presenta però elementi di grave difficoltà sui flussi finanziari e sulla capacità di far fronte agli obblighi verso i fornitori e l'Erario in relazione alla concorrenza di numerosi fattori:

- I costi derivanti dalla chiusura dei numerosi contenziosi e conciliazioni arretrati con il personale e con i fornitori;
- I costi derivanti dalle transazioni con Aurora SpA nonché con il Comune di San Floro (titolare del Canile municipale gestito dalla Società), infine sfociati nell'atto di pignoramento di Aurora SpA di cui analiticamente di seguito;
- I costi da rateizzazioni e sanatorie con INPS ed Erario per imposte non pagate;
- I costi derivanti dalla criticità dei crediti fiscali DTA acquistati nel 2025 da Catanzaro Servizi per 270.238,60 euro che erano stati posti a titolo di primo pagamento nella transazione con Aurora SpA, avvenuta senza "due-diligence" preventiva e senza adeguati controlli interni, e poi risultati inesistenti e falsi, garantiti peraltro da una Polizza fideiussoria rivelatasi anch'essa falsa, che hanno determinato gravi conseguenze finanziarie alla Società con un aggravio complessivo di circa 400.000,00 euro per i costi, oltre il capitale, del ravvedimento operoso e delle sanzioni dell'Agenzia delle Entrate, e per il quale episodio la Società ha presentato regolare denuncia all'Autorità Giudiziaria e attivato atto legale di recupero.

La situazione di criticità economico-finanziaria della Catanzaro Servizi SpA presenta però una condizione di grave difficoltà sostanziale per l'equilibrio economico-finanziario della Società derivante dall'antica vicenda dell'acquisto nell'anno 2011 di una porzione immobiliare di circa 3.600 mq. del c.d. "Parco Romani" in Catanzaro, originariamente destinato alla realizzazione dell'Ente Fiera di Catanzaro, di cui Catanzaro Servizi su incarico del Comune di Catanzaro era individuato come Soggetto Gestore, per l'importo di euro 4.759.500,00 oltre IVA, con delegazione di pagamento da parte dell'Immobiliare Romani ad Aurora SpA e alla Costruzioni Gatto, acquisto reso vano dalla successiva revoca del finanziamento da parte del CIPE e ad una diversa determinazione di realizzazione dell'Ente Fiera da parte del Comune di Catanzaro, che ha esposto Catanzaro Servizi ad una gravosa e ingiusta esposizione finanziaria verso le Società delegate senza copertura finanziaria. A fronte di tale esposizione debitoria la Società Costruzioni Gatto ha recuperato con pignoramento presso terzi l'importo di euro 2.057.884,81, mentre la Società Aurora SpA, a seguito di numerosi tentativi non riusciti di transazioni (tra cui ultimo quello di febbraio 2025 decaduto per il mancato incasso dei crediti fiscali inesistenti) sull'importo vantato di euro 1.552.439,17, nel frattempo incrementato per interessi e rivalutazioni a 2,2 milioni di euro, ha infine promosso in data 1/12/2025 Atto di precetto per l'importo di 3,1 milioni di euro e promosso l'atto di pignoramento presso terzi (Comune di Catanzaro) in data 11/12/2025 per 3,6 milioni di euro, determinando una condizione di precarietà economica per Catanzaro Servizi per indisponibilità di flussi di cassa per pagare personale, erario e creditori.

Tale descritta condizione di crisi, resa non più sostenibile dal richiamato pignoramento presso terzi da parte di Aurora SpA, ha reso necessario e non rinviabile a tutela dell'integrità aziendale e della salvaguardia del rapporto di lavoro dei 119 dipendenti:

- a) La presentazione di una istanza di composizione negoziata presso la CCIAA di Catanzaro ai sensi dell'art. 1 e ss. del CCII in data 12/12/2025, a seguito di coerente deliberazione autorizzativa dell'11/12/2025 dell'Assemblea dei Soci, con successiva presentazione dell'istanza di misure protettive contro le iniziative esecutive già intraprese da Aurora SpA e in corso da parte di eventuali altri creditori;

b) L'elaborazione di un piano di razionalizzazione, di risanamento e di rilancio della Società, che coincide con il Piano Industriale prescritti dall'art.4 del Regolamento Comunale sulle Società Partecipate, che preveda, sulla base delle indicazioni già inserite nel Piano Industriale approvato dal Consiglio Comunale con Deliberazione n.95 del 30/7/2024 e del Piano per la revisione periodica delle partecipazioni pubbliche ex-art. 20 del TUSP approvato con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 9 del 27/2/2025, una serie di correttivi tali da garantire la "continuità aziendale", ed evitare il ricorso a procedure concorsuali, con una riorganizzazione interna della Società, una revisione dei costi dei servizi resi con il Comune di Catanzaro per coprire i maggiori costi contrattuali, e l'affidamento dei nuovi servizi già previsti nel Piano industriale e aggiuntivi, che consentano alla Società un significativo utile da "mark-up" aziendale tale da garantire nel prossimo triennio:

- Un abbattimento della debitoria verso INPS, Erario e fornitori
- La ricostituzione del patrimonio netto della Società
- Un piano sostenibile e realistico di pagamenti rateizzati a fronte di una ipotizzata nuova transazione con Aurora SpA e con il Comune di San Floro.

SCOPO DELLA PROPOSTA CONCURSALE

LE LINEE GUIDA STRATEGICHE DEL PIANO E LE AZIONI CHE SI INTENDONO INTRAPRENDERE

Obiettivi e strategie generali del Piano

Il presente Piano di risanamento, finalizzato all'organico recupero dei flussi finanziari ed al rilancio della Società sui servizi resi al Comune di Catanzaro rientra perfettamente negli orientamenti sostenuti dal Consiglio Comunale sia con l'approvazione del presente documento che costituisce Piano Industriale ai sensi dell'art.4 del Regolamento comunale sulle Società Partecipate, che aggiorna il precedente Piano industriale della Società approvato dal Consiglio Comunale con deliberazione n. 95/2024, sia con l'approvazione del richiamato Piano di revisione delle partecipazioni pubbliche ex-art. 20 del TUSP, che ha confermato la natura strategica della Società per l'Amministrazione Comunale ed ha contestualmente previsto l'adozione di specifiche ed adeguate misure che indirizzino la Società verso corretti comportamenti aziendali su alcuni aspetti economico-finanziari sì da garantire una gestione più efficiente e consapevole, rappresentando questo un fattore chiave per migliorare la produttività aziendale.

Il Piano di risanamento si concretizza quindi in cinque azioni concorrenti e determinanti:

- 1) Una azione sistematica di rivisitazione e riorganizzazione interna della Società, finalizzata a rivedere gli strumenti di management aziendale, razionalizzare ed economizzare i costi ed eliminare le criticità oggi esistenti;
- 2) Una valutazione accorta dell'impatto del costo del personale sui servizi di supporto al Comune (servizi strumentali e di facility management), finalizzati a rendere sostenibili gli aumenti contrattuali, prevedendo un alleggerimento del peso del personale impegnato nei vecchi Contratti con il Comune attraverso pensionamenti, spostamenti su nuove attività di servizio e passaggi di gestione di servizio alla realizzanda struttura di governo della risorsa idrica della SORICAL, ed anche la possibilità del ricorso a procedure di ammortizzatori sociali (contratti di solidarietà) o a procedure ex-art. 19 del TUSP, da condividere con le OO.SS.;
- 3) La valutazione sull'opportunità di mettere a reddito il patrimonio immobiliare della Società, attraverso la possibile vendita o cessione dell'immobile di Viale De Filippis al termine dell'attuale vincolo contrattuale dei 5 anni, e l'inserimento sostenibile e redditizio dell'immobile di Parco Romani in un più ampio progetto di recupero dell'area d'intesa con il Comune;
- 4) La concretizzazione dei nuovi servizi a redditività aziendale affidati da parte del Comune di Catanzaro alla Catanzaro Servizi, in continuità con quanto già previsto nel Piano industriale del 2024 o aggiuntivi nell'ambito delle finalità statutarie della Società e condivise con il Comune coerentemente alle procedure dell'"in house providing";

5) La previsione di un supporto finanziario del Comune alla Catanzaro Servizi (art. 10 comma 6Bis del D.L. 77/2020 convertito in Legge n.108/2021 e art. 14 comma 5 del D.Lgs. 175/2016) e di finanziamenti pre-deduttivi a garanzia dei flussi finanziari previsti di seguito nelle Tabelle del Piano.

La concorrenza delle cinque azioni descritte potrà portare la Catanzaro Servizi SpA ad un significativo recupero di correntezza dei flussi finanziari e di competitività operativa tali da consentire nel triennio 2026/2028 un reale recupero di sostenibilità patrimoniale e finanziaria della Società in grado di garantire la continuità aziendale ed il raggiungimento degli obiettivi e indirizzi strategici determinati dal Socio unico.

Particolare attenzione, in tale ambito, è dedicata all'acquisizione da parte del Comune di Catanzaro dei nuovi servizi previsti, aggiuntivi a quelli attualmente gestiti e contrattualizzati, che dovranno garantire il citato "mark-up" operativo tale da rendere sostenibile la gestione aziendale, ed in particolare con riferimento ai Piani di Fattibilità Economica già predisposti in precedenza e condivisi con il Comune.

Affidamenti di nuovi servizi

Il Piano di risanamento ed il Piano industriale integrativo di Catanzaro Servizi SpA, nell'ambito della procedura negoziata presso la CCIAA ex-art. 12 e ss. del CCII, si regge in gran parte, oltre alle misure di riorganizzazione interna e delle misure finanziarie descritte, sull'affidamento di nuovi Servizi a maggiore redditività aziendale integrativi a quelli già oggi in svolgimento da parte del Comune di Catanzaro a Catanzaro Servizi SpA, tali da incrementare il fatturato (gestione caratteristica) della Società e consentire la determinazione di un "mark-up" aziendale significativo in grado di conseguire una maggiore competitività economica della Società e fra fronte nel quinquennio con adeguati flussi finanziari aggiuntivi al recupero del patrimonio netto eroso dalle perdite di esercizio degli anni precedenti ed all'abbattimento tendenziale della massa debitoria verso l'Erario, Aurora e Creditori.

L'affidamento dei nuovi servizi, richiamato nella Relazione al Bilancio Consuntivo 2024 della Società, approvato in Assemblea dei Soci (Socio Unico Comune di Catanzaro) in data 21/11/2025 e negli atti di indirizzo dell'Amministrazione Comunale, sono in parte attuativi delle previsioni contenute nel Piano Industriale della Società approvato dal Consiglio Comunale con Deliberazione n. 95/2024 integrato dal presente Piano, e in parte aggiuntivi sulla base degli atti di indirizzo dell'Amministrazione.

I nuovi servizi in affidamento sono i seguenti:

- Servizio in concessione della gestione delle lampade votive nei 4 Cimiteri urbani di Catanzaro
- Servizio in concessione della gestione del Forno crematorio al Cimitero comunale di Via Paglia
- Servizio in concessione della gestione dei grandi impianti di Pubblicità su aree comunali
- Servizio di gestione della Manutenzione stradale e della segnaletica orizzontale e verticale sulle strade comunali
- Servizio di gestione del verde pubblico
- Gestione del servizio di Assistenza tecnica ai Programmi comunali finanziati con fondi comunitari o straordinari nazionali e regionali
- Servizio in concessione della gestione del 3° specchio d'acqua del Porto di Catanzaro Lido con Pontili nautici

La procedura di affidamenti dei nuovi servizi, sulla base degli atti di indirizzo richiamati, segue un cronoprogramma stabilito dalla vigente normativa in materia di affidamenti "in house providing", ed in particolare dall'art.7 commi 2 e 3 del D.Lgs. 36/2023 (Codice degli Appalti Pubblici) e dagli articoli 14 e 17 del D.Lgs. 201/2022, e in particolare:

- Presentazione di una Offerta tecnico-economica da parte di Catanzaro Servizi SpA al Comune di gestione del servizio o presentazione di una Offerta tecnico-economica su richiesta di trattativa diretta sulla Piattaforma Appalti Telematica del Comune di Catanzaro (sostitutiva del MEPA) da parte del Comune;

- Stesura e approvazione di una Relazione con attestazione di congruità sull'offerta (art. 14 del D.Lgs. 201/2022) da parte del Dirigenti di Settore responsabili e conseguente proposta di Deliberazione del Consiglio Comunale;
- Delibera di affidamento del servizio da parte del Consiglio Comunale con approvazione degli atti tecnici (Relazione di congruità e schema di Contratto/Capitolato d'oneri);
- Invio contestuale della Relazione e della Delibera del Consiglio Comunale all'ANAC con pubblicazione sul sito ANAC (art. 17 del D.Lgs. 201/2022);
- Stipula del Contatto decorsi i 60 giorni dalla pubblicazione.

Fanno eccezione a tali procedure due affidamenti di servizi e precisamente:

- a) Concessione del 3^ specchio d'acqua per l'installazione e gestione dei Pontili nautici, in quanto la Concessione demaniale marittima è stata già autonomamente conseguita da Catanzaro Servizi SpA a seguito di evidenza pubblica con Concessione n. 3388 del 2/12/2024, ed il Comune di Catanzaro, a seguito di Conferenza di servizi conclusa positivamente in data 19/11/2025 per i lavori da effettuare sul 3^ specchio d'acqua, ha già concesso con Determina D.D. n.17 del 7/1/2066 l'autorizzazione alla stipula del Contratto di concessione, e la Catanzaro Servizi ha già attivato in data 7/1/2026 con richiesta prot.1/2026 la Manifestazione di interesse per l'affidamento del servizio di noleggio pontili e lavori complementari sul porto.
- b) Concessione del Fondo crematorio, in quanto tale servizio, già previsto in affidamento nel Piano industriale 2024 e nelle Deliberazioni del Consiglio Comunale di affidamento dei servizi cimiteriali a Catanzaro Servizi n. 120 del 30/9/20020, n.10 dell'1/2/2022, n. 3 del 24/1/2024, viene realizzato dal punto di vista infrastrutturale direttamente dal Comune di Catanzaro con Mutuo di CDP e quindi affidato in concessione in gestione a Catanzaro Servizi con oneri di canone concessorio equivalente all'ammortamento decennale del mutuo stesso.

Si riporta quindi il Quadro sinottico dei procedimenti di affidamento dei servizi considerati a Catanzaro Servizi SpA da parte del Comune:

<i>Servizio</i>	<i>Atto di indirizzo</i>	<i>Offerta CZ Servizi</i>	<i>Valutazione congruità</i>	<i>Delibera Consiglio Comunale</i>	<i>Decorrenza servizio</i>	<i>Note</i>
Lampade votive	DCC n.120/2020, n. 10/2022, n.3/2024 – Piano industriale DCC 95/2024	Offerta prot. 4 del 9/1/2026	Predisposta e assunta dal Settore competente	Prevista per il 27/1/2026	28/3/2026	
Manutenzione strade	Piano industriale DCC 95/2024	Offerta prot. 5 del 9/1/2026	Predisposta e assunta dal Settore competente	Prevista per il 27/1/2026	28/3/2026	
Verde pubblico	Piano industriale DCC 95/2024	Offerta su Piattaforma Appalti Comune in data 4/11/2025	Predisposta e assunta dal Settore competente	Prevista per il 27/1/2026	28/3/2026	
Assistenza tecnica	Delibera Giunta Comunale 583/2025	Offerta prot. 243 del 1/12/2025	Predisposta e assunta dal Settore competente	Prevista per il 27/1/2026	28/3/2026	
Pubblicità	Piano industriale DCC 95/2024	Offerta prot. 6 del 9/1/2026	Predisposta e assunta dal Settore competente	Prevista per il 27/1/2026	1/6/2027	
Forno crematorio	DCC n.120/2020, n. 10/2022, n.3/2024 – Piano industriale DCC 95/2024	Procedura diretta Comune di Catanzaro con CDP. Delibera in approvazione	Non necessaria	Prevista per il 27/1/2026	1/1/2027	
Pontili nautici	Piano industriale DCC 95/2024- Concessione Demaniale marittima n. 3388/2024	Concessione demaniale già concessa	Conferenza Servizi conclusa il 19/11/2025. Concessione assunta con Determina n. 17/2025	Non essenziale, ma prevista per il 27/1/2026 unitamente agli altri servizi	1/4/2026	

Seguono le indicazioni dello sviluppo dei Business Plan dei diversi nuovi servizi in affidamento, i cui impatti sulla gestione economico-finanziaria e patrimoniale della Società sono specificati nelle Tabelle riportate nella seconda parte del presente Documento relative al dettaglio riassuntivo della proposta concorsuale e nel Piano economico-finanziario previsionale. Ovviamente i dati esposti sono preventivi e stimati sulla base dei Piani di fattibilità elaborati, e possono subire integrazioni e modifiche in corso d'opera o a seguito di situazioni operative e finanziarie successivamente intervenute, che potranno quindi determinare la revisione delle previsioni riportate.

LAMPADE VOTIVE CIMITERI

Affidamento in concessione quinquennale prorogabile:

Proventi previsti annui da mercato	450.000,00 euro annui
Finanziamento annuo a carico Comune	0
Investimenti iniziali	50.000 euro con Project financing con Società ESCO per revisione LED e impianto fotovoltaico
Ammortamento investimenti	10.000 euro x 5 anni
Costi di gestione	10.000,00 euro annui N.B. I costi di energia sono interamente assorbiti dalla gestione ESCO
Costi personale	50.000,00 euro annui
Canone da liquidare al Comune	300.000,00 euro annui
Utile annuo Mark-up	80.000,00 annui
Note	Continuità proventi e utili nel quinquennio con possibile incremento da miglioramento servizi

GESTIONE VERDE PUBBLICO

Affidamento servizio quinquennale prorogabile:

Proventi previsti annui da mercato	0
Finanziamento annuo a carico Comune	725.000,00 euro IVA compresa
Investimenti iniziali	244.000,00 euro IVA compresa
Ammortamento investimenti	48.800 euro annui x 5 anni IVA compresa
Costi di gestione	100.000,00 euro annui consumi 200.000,00 euro annui servizi
Costi personale	250.000,00 euro annui
Canone da liquidare al Comune	0
Utile annuo Mark-up	126.200,00 euro annui
Note	Continuità proventi e utili nel quinquennio con possibile incremento da miglioramento servizi

MANUTENZIONE STRADE

Affidamento servizio quinquennale prorogabile e incrementabile

Proventi previsti annui da mercato	0
Finanziamento annuo a carico Comune	486.000,00 euro annui IVA compresa (Servizio manutenzione strade ordinario + quinto d'obbligo e lavori straordinari art. 120 c.1 lettera d) D.Lgs 36/2023
Investimenti iniziali	200.000,00 euro IVA compresa
Ammortamento investimenti	40.000,00 euro annui x 5 anni
Costi di gestione	Costi materiali 120.000,00 euro annui IVA compresa Costi servizi 120.000,00 annui IVA compresa
Costi personale	100.000,00 euro annui
Canone da liquidare al Comune	0
Utile annuo Mark-up	106.000,00 euro annui
Note	Continuità proventi e utili nel quinquennio con possibile incremento da miglioramento servizi

ASSISTENZA TECNICA

Affidamento quadriennale 2026/2029 prorogabile

Proventi previsti annui da mercato	0
Finanziamento annuo a carico Comune	366.000,00 euro annui IVA compresa
Investimenti iniziali	12.200,00 euro IVA compresa
Ammortamento investimenti	12.200,00 euro ammortamento veloce
Costi di gestione	12.200,00 euro annui IVA compresa
Costi personale	200.000,00 euro annui IVA compresa Costi consulenti esterni a partita IVA
Canone da liquidare al Comune	0
Utile annuo Mark-up	141.600,00
Note	Continuità proventi e utili nel triennio successivo in caso di proroga dei progetti o di nuovi affidamenti sulla nuova programmazione strutturale 2028/2033, con possibile incremento da miglioramento servizi

PONTILI NAUTICI

Affidamento in concessione demaniale marittima triennale prorogabile

Proventi previsti annui da mercato	360.000,00 euro 1^ anno IVA compresa Incremento previsto 40% annuo negli anni successivi
Finanziamento annuo a carico Comune	0
Investimenti iniziali	150.000,00 euro IVA compresa
Ammortamento investimenti	50.000,00 euro x 3 anni
Costi di gestione	95.000,00 euro per servizi annui
Costi personale	100.000,00 euro annui 20.000,00 euro collaborazioni professionali
Canone da liquidare al Comune	15.000,00 euro annui canone concessione
Utile annuo Mark-up	80.000,00 euro annui 1^ anno Incremento previsto 40% annuo negli anni successivi
Note	Continuità proventi e utili nel triennio successivo in casi di proroga della concessione, o di nuovi affidamenti sul Porto, con possibile incremento da miglioramento servizi

PUBBLICITA' GRANDI IMPIANTI

Affidamento in concessione sulle aree comunali quinquennale prorogabile – Decorrenza effettiva prevista per il 2027:

Proventi previsti annui da mercato	1.350.000,00 euro annui a regime
Finanziamento annuo a carico Comune	0
Investimenti iniziali	1.000.000,00 euro nuovi impianti. L'investimento è possibile solo con risorse esterne (mutuo), e a seguito della regolarizzazione finanziaria della Società. Alternative possibili: investimento diretto del Comune con mutuo su CDP con ratei a carico poi del concessionario, o disponibilità di impianti abusivi acquisiti al patrimonio comunale e messi a disposizione della Società sulle aree pubbliche
Ammortamento investimenti	100.000,00 euro annui x 10 anni
Costi di gestione	317.000,00 euro annui per servizi e consumi IVA compresa
Costi personale	180.000,00 euro annui
Canone da liquidare al Comune	Canone concessione 450.000,00 euro annui CUP 125.500,00 euri annui a carico diretto clienti
Utile annuo Mark-up	300.000,00 euro annui
Note	Continuità proventi e utili nel quinquennio con possibile incremento da miglioramento servizi

FORNO CREMATORIO CIMITERO

Affidamento di concessione quinquennale prorogabile -Decorrenza effettiva prevista per il 1^ semestre 2027

Proventi previsti annui da mercato	2.000.000,00 euro annui (Previsione da studio di fattibilità)
Finanziamento annuo a carico Comune	0
Investimenti iniziali	L'investimento infrastrutturale stimato in 1.000.000,00 euro (da confermare nel PFTE approvato direttamente dal Comune), è realizzato dal Comune di Catanzaro con mutuo su CDP.
Ammortamento investimenti	E' previsto a carico di Catanzaro Servizi concessionario il rimborso decennale a 100.000 euro annuo circa delle rate del mutuo CDP contratto dal Comune, a seguito della concessione, con decorrenza 2027.
Costi di gestione	Costi servizi e consumi annui 1.120.000,00 euro IVA compresa
Costi personale	180.000,00 euro annui 100.000,00 euro collaborazioni professionali
Canone da liquidare al Comune	(100.000,00 annui già richiamati a rimborso mutuo CDP)
Utile annuo Mark-up	500.000,00 euro annui
Note	Continuità proventi e utili nel quinquennio con possibile incremento da miglioramento servizi

Previsioni di investimenti

L'affidamento dei nuovi servizi a maggiore redditività aziendale prevede un investimento iniziale di attivazione di strutture o di acquisto macchinari, attrezzature e strumentazione tecnica che è dettagliata nei singoli Business Plan dei nuovi servizi, che vengono ammortizzati negli anni successivi per come esplicitato:

- Lampade votive: investimento iniziale di 50.000,00 euro (ammortizzato in 5 anni) per acquisto lampade LED e attivazione Pannelli fotovoltaici, atteso che è previsto il ricorso a project financing con Società ESCO che consente realizzazione di impianti e acquisizione di energia senza costi successivi per la Società con la cessione del conto energia;
- Manutenzione stradale: investimento iniziale di 200.000,00 euro (ammortizzato in 5 anni) per l'acquisto di macchine e attrezzature per la riparazione di buche a caldo e a freddo;
- Verde pubblico: investimento iniziale di 244.000,00 euro (ammortizzato in 5 anni) per l'acquisto di macchine e attrezzature per la manutenzione del verde pubblico e per lo sfalcio dei marciai;
- Assistenza tecnica: è previsto un mero investimento iniziale per euro 12.200,00 immediatamente ammortizzabile per l'acquisto di una dotazione individuale di computer, in quanto la specifica attività non richiede particolari investimenti;
- Pontili nautici: investimento iniziale di 150.000,00 euro (ammortizzato in 3 anni) per la dotazione dei pontili nautici e per le installazioni di servizio sulla terraferma;
- Pubblicità grandi impianti: è previsto un investimento iniziale di circa 1.000.000,00 euro (ammortizzabile in 10 anni) per l'installazione degli impianti pubblicitari su aree comunali. L'investimento, come specificato, è possibile solo con risorse esterne (mutuo), e a seguito della regolarizzazione finanziaria della Società. Le alternative possibili da valutare con il Comune rispetto al massiccio investimento iniziale: investimento diretto del Comune con mutuo su CDP con ratei a carico poi del concessionario, o disponibilità di impianti abusivi acquisiti al patrimonio comunale e messi a disposizione della Società sulle aree pubbliche.
- Forno crematorio: L'investimento iniziale di stimato 1.000.000,00 euro rimane a carico del Comune, con i ratei decennali del mutuo contratto con CDP a carico della Società concessionaria quale canone di concessione.

Il totale degli investimenti previsti per l'attivazione dei nuovi servizi è quindi, al netto dei servizi del Forno crematorio e della Pubblicità grandi impianti (per i quali sono specificate le particolarità procedurali e che hanno cronoprogramma differenziati rispetto agli altri servizi) è pari ad Euro 656.200,00. Tale investimento sarà possibile o con ricorso a risorse bancarie e finanziarie esterne, una volta attestata la praticabilità del presente piano di risanamento e quindi la bancabilità della Società, o attraverso la gestione pianificata da cronoprogramma di flussi finanziari grazie alle anticipazioni da contratti stipulati con il Comune.

Previsioni sui costi generali e di gestione

Le previsioni dettagliate dei costi generali, ed i costi di consumi, di servizi e di gestione sono individuate nei Business Plan dei singoli nuovi affidamenti.

Per le attività connesse ai servizi consolidati (supporto e facility management agli Uffici Comunali, cimiteri e canile) si fa riferimento a quanto già previsto nei budget e nei piani dei costi di settore con riferimento ai Contratti già stipulati e in corso con il Comune di Catanzaro.

Previsioni sul patrimonio immobiliare

È prevista la vendita nell'anno 2028 dell'immobile di proprietà di Catanzaro Servizi di Viale De Filippis di Catanzaro, di circa 1.000 mq., oggetto di recente ristrutturazione e ammodernamento da parte del Comune di Catanzaro con il Progetto FESR "Agenda Urbana", che attualmente ospita il CSV di Catanzaro ed il Forum del Terzo Settore, che risulta vincolato nella attuale finalizzazione fino al 2028 per stabilità delle operazioni finanziate dalla Commissione Europea. Il prezzo di realizzo stimato, sulla base degli indicatori OMI, è di circa euro 500.000,00.

Tale entrata nell'ipotesi di transazione con Aurora SpA verrà messa a disposizione come mega-rata di pagamento nel 2028.

Allo stato, salvo diverse successive valutazioni di merito, non è stata presa in considerazione la possibile dismissione o vendita dell'immobile detenuto da Catanzaro Servizi nel "Parco Romani" di Catanzaro per circa 3.600 mq., che ha un valore iscritto a patrimonio di 4.779.900,00 euro, per gli effetti che potrebbero determinarsi ai sensi degli artt. 2446-2447 del Codice Civile. E' comunque in valutazione da parte della Società l'inserimento sostenibile e redditizio dell'immobile di Parco Romani in un più ampio progetto di recupero dell'area d'intesa con il Comune di Catanzaro.

Piano previsionale del personale

La composizione quantitativa e qualitativa del personale dipendente della Società è stata già esplicitata nella precedente parte relativa all'organigramma della Catanzaro Servizi.

Nell'annualità 2026 è previsto, presumibilmente in base al solo dato anagrafico, i pensionamenti di n.5 unità lavorative, di cui n.3 impiegati e n. 2 operai. Tutte le unità sopra evidenziate svolgono la loro attività per i servizi oggetto dei contratti in essere con il Comune di Catanzaro. Tali pensionamenti determineranno un minore costo retributivo per la Società, da bilanciare con i proventi previsti a carico del Comune per le attività svolte dai pensionati nei servizi contrattualizzati. La Società, considerando le previsioni operative del presente piano e riconoscendo l'importanza della gestione del personale per il contenimento dei costi ed il supporto ai contratti di servizio esistenti e futuri, nonché per la ricerca di nuove fonti di ricavo, ha deciso di pianificare un parziale turnover del proprio personale, nel pieno rispetto delle normative vigenti.

Dovrà essere invece valutata, a seguito di specifici accordi con le OO.SS. ed in riferimento agli eventuali ammortizzatori sociali attivabili, la possibilità di uno scivolamento e prepensionamento di ulteriori unità (circa 8) che matureranno i requisiti per il pensionamento nel triennio 2027/2029.

Inoltre, come già specificato, entro il 2° semestre 2026 n.8 unità lavorative attualmente impegnate nell'ambito del c.d. "Contrattone" con il Comune di Catanzaro, nel servizio Acquedotti (lettoristi contatori, bollettazione e sportelli utenza), potranno essere spostate contrattualmente alla SORICAL nel contesto dell'avvio del servizio sperimentale della gestione idrica nell'Ambito territoriale di Catanzaro. Tale procedura consentirà un significativo risparmio di costi personale ivi compresa la gestione del fondo PFR.

L'attivazione dei nuovi servizi, come esplicitato nei Business Plan dei singoli servizi in affidamento, determineranno però un previsto incremento delle unità lavorative, a fronte dell'incremento dei ricavi e del "mark-up" aziendale, unitamente ad un riutilizzo di personale già impegnati nei servizi contrattualizzati con il Comune di Catanzaro (Contrattone, servizi cimiteriali e canile municipale), tale da garantire, a parità di costi contrattuali e di ricavi, un risparmio complessivo nell'investimento del costo del personale, che si svilupperà parallelamente al piano di risanamento.

In particolare, sono previste le seguenti unità lavorative aggiuntive per i nuovi servizi in affidamento con le specifiche modalità di assunzione o utilizzo contrattuale:

- Gestione Verde: 10 unità operai con assunzione a t. i., di cui 5 in clausola sociale da Verdidea (precedente gestione servizi verde) e 5 nuovi assunti. Costo stimato annuo 250.000 euro.
- Manutenzione stradale: 4 unità operai con assunzione a t. i. o con ricorso a somministrazione di lavoro. Costo stimato annuo 100.000,00 euro.
- Lampade Votive Cimitero: 2 operai con assunzione a t. i. o con ricorso a somministrazione di lavoro. Personale amministrativo con riorganizzazione interna del personale già utilizzato per i servizi cimiteriali. Costo stimato annuo 50.000,00 euro.
- Pontili nautici 3° specchio acqua Porto: 4 operai con assunzione a t.i. o somministrazione di lavoro. Costo stimato annuo 100.000,00 euro

- Assistenza tecnica: 10 collaboratori esperti esterni in media contrattualizzati con prestazione professionale a partita IVA a seguito di avviso pubblico. Costo stimato annuo medio: 150.000,00 euro
- Pubblicità grandi impianti: 6 operai con assunzione a t. i. o somministrazione di lavoro. Personale amministrativo con riorganizzazione interna del personale già utilizzato per i servizi comunali pubblicità e affissioni. Costo stimato annuo 150.000,00 euro.
- Forno crematorio: 6 operai con assunzione a t. i. o somministrazione di lavoro. Personale amministrativo con riorganizzazione interna del personale già utilizzato per i servizi cimiteriali. Costo stimato annuo 150.000,00 euro

Nel complesso si prevede quindi l'assunzione a t.i. nel periodo 2026/2028 di n. 32 unità operaie con un costo stimato di 800.000,00 euro annui a regime dell'avvio di tutti i servizi. Tale costo è inserito nel prospetto generale dei costi del personale di cui alle Tabelle successive del Piano economico-finanziario previsionale. In alternativa all'assunzione a t. i. la Società potrà rivolgersi soprattutto per il periodo di avvio dei servizi o per le prestazioni di natura periodica e temporanea a somministrazione di lavoro interinale o a contratti di servizio.

Per l'assunzione del personale di qualifica Operaio, Catanzaro Servizi dispone già di candidature a seguito di un Avviso pubblico di selezione e potrà procedere per le unità residue a nuovo avviso di evidenza pubblica per la selezione delle figure, o, per le qualifiche previste e regolate da normativa vigente, ad assunzioni tramite i Centri per l'impiego. Per la gestione del verde indicativamente n.5 unità saranno assorbite dalla Società Verdidea appaltatrice del servizio in procedenza per clausola sociale di subentro.

Solo per le attività di Assistenza tecnica è prevista la contrattualizzazione, a seguito di avviso di evidenza pubblica, di una media di 10 consulenti esperti a prestazione professionale a partita IVA con incarichi limitati alla durata dei diversi Progetti.

Per alcuni affidamenti di natura sperimentate sono previsti costi di collaborazioni professionali e consulenze per 120.000,00 euro.

Previsioni di transazioni finanziarie

Nell'ambito della procedura negoziata e della interlocuzione di composizione con i creditori, è prevista la riattivazione di una transazione con Aurora SpA per il credito vantato e oggetto di pignoramento presso terzi, e con il Comune di San Floro per la determinazione dei costi di fitto del canile municipale oggetto di contenzioso. A tal fine nell'ambito delle Tabelle sui flussi finanziari sono state appostate le somme necessarie per le ipotesi di transazioni.

Forme di sostegno economico-finanziario del Comune

Come evidenziato nelle successive Tabelle del Piano economico-finanziario previsionale, i flussi finanziari saranno sostenuti anche grazie alla previsione del c.d. "Supporto finanziario" del Comune di Catanzaro ai sensi dell'art.10 comma 6Bis del D.L. 77/2021 convertito con legge n. 108/2021 e dell'art. 14 comma 5 del D.Lgs. 175/2016, per il quale il Comune di Catanzaro ha attivato il parere preventivo della Corte dei Conti, essendo lo stesso motivato dal presente Piano di risanamento, contemplando lo stesso il raggiungimento dell'equilibrio finanziario nel triennio successivo, e dalla motivazione rafforzata dell'interesse pubblico circa la continuità dei servizi pubblici locali affidati alla Società partecipata al 100% ed alla stabilità occupazionale dei dipendenti, con le modalità previste dall'art.5 del TUSP.

È altresì previsto, sempre da parte del Comune di Catanzaro a garanzia dei flussi finanziari, un finanziamento prededuttivo, da richiedersi nelle forme dell'art. 99 c.c.i.i., con rimborso ritardato nelle modalità specificate nelle Tabelle di cui al Piano economico-finanziario previsionale.

DETTAGLIO INDEBITAMENTO E PROPOSTA DI RISTRUTTURAZIONE DEL DEBITO

	Valore al 30/11/2025	Valore Procedura
Fondo per rischi e oneri	2.816.640,00	1.600.000,00
Trattamento di fine rapporto	418.605,00	80.000,00
Obbligazioni	0,00	0,00
Obbligazioni convertibili	0,00	0,00
Debiti verso soci per finanziamenti	0,00	0,00
Debiti verso banche entro 12 mesi	0,00	0,00
Debiti verso banche oltre 12 mesi	0,00	0,00
Debiti per leasing	0,00	0,00
Debiti verso altri finanziatori	0,00	0,00
Acconti	0,00	0,00
Debiti verso fornitori entro 12 mesi	886.504,00	814.125,00
Debiti verso fornitori oltre 12 mesi	0,00	0,00
Debiti rappresentati da titoli di credito	0,00	0,00
Debiti verso imprese controllate commerciali entro 12 mesi	0,00	0,00
Debiti verso imprese controllate commerciali oltre 12 mesi	0,00	0,00
Debiti verso imprese collegate commerciali entro 12 mesi	0,00	0,00
Debiti verso imprese collegate commerciali oltre 12 mesi	0,00	0,00
Debiti verso controllanti commerciali entro 12 mesi	0,00	0,00
Debiti verso controllanti commerciali oltre 12 mesi	0,00	0,00
Debiti verso imprese controllate finanziari	0,00	0,00
Debiti verso imprese collegate finanziari	0,00	0,00
Debiti verso controllanti finanziari	0,00	0,00
Debiti tributari entro 12 mesi	779.124,00	492.106,00
Debiti tributari oltre 12 mesi	1.471.911,00	1.200.000,00
Debiti previdenziali entro 12 mesi	0,00	0,00
Debiti previdenziali oltre 12 mesi	415.498,00	350.000,00
Debiti verso soci per dividendi o altro entro 12 mesi	0,00	0,00
Debiti verso soci per dividendi o altro oltre 12 mesi	0,00	0,00
Debiti verso amministratori o sindaci entro 12 mesi	0,00	0,00
Debiti verso amministratori o sindaci oltre 12 mesi	0,00	0,00
Debiti verso il personale entro 12 mesi	143.115,00	143.115,00
Debiti verso il personale oltre 12 mesi	0,00	0,00
Altri debiti entro 12 mesi	4.687,00	0,00
Altri debiti oltre 12 mesi	0,00	0,00
Debiti verso finanziatori per interessi maturati	0,00	0,00
Ratei e risconti passivi	280.338,00	280.338,00
TOTALE	7.216.422,00	4.959.684,00

QUADRO RIASSUNTIVO DELLA PROPOSTA CONCORSUALE

IL FABBISOGNO FINANZIARIO DERIVANTE DAL PIANO E LE RELATIVE MODALITA' DI COPERTURA

Fabbisogno	Valore	% Soddisfazione
Totale debiti privilegiati	3.056.331	
Stralcio debiti privilegiati	396.647	
Totale debiti privilegiati post stralcio	2.659.684	87,02%
Totale debiti chirografari	3.018.190	
Stralcio debiti chirografari	718.190	
Totale debiti chirografari post stralcio	2.300.000	76,20%
Debiti della procedura prededucibili	0	
Debiti professionali prededucibili	85.400	
Totale Debiti Procedura	85.400	
Totale Interessi Legali	160.891	
Totale Fabbisogno	5.205.975	

Coperture	Valore
Vendita cespiti	500.000
Nuova finanza mezzi di terzi	0
Nuova finanza mezzi propri	900.000
Disponibilità liquide della gestione reddituale	2.497.541
Totale Coperture	3.897.541

QUADRO RIASSUNTIVO PAGAMENTI

	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Pagamenti debiti privilegiati post stralcio	0	431.889	477.862	337.584	257.179	228.954
Pagamenti debiti chirografari post stralcio	0	300.000	400.000	400.000	600.000	300.000
Pagamenti debiti procedura	0	85.400	0	0	0	0
Totale pagamenti	0	817.289	877.862	737.584	857.179	528.954

Vendita cespiti	0	0	0	0	500.000	0
Nuova finanza mezzi di terzi	0	0	0	0	0	0
Nuova finanza mezzi propri	0	300.000	300.000	300.000	0	0
Disponibilità liquide della gestione reddituale	(96.172)	1.167.633	1.088.052	474.768	507.180	607.626
Totale Coperture	(96.172)	1.467.633	1.388.052	774.768	1.007.180	607.626

Legenda

Disponibilità liquide della gestione reddituale	Indica il totale delle risorse finanziarie generate dall'attività caratteristica dell'azienda nel corso del periodo di previsione, comprensivo delle disponibilità liquide iniziali. Tale importo esclude il pagamento dei debiti inclusi nella procedura, le entrate derivanti dalla vendita di cespiti e i nuovi finanziamenti (sia in capitale proprio che in capitale di terzi).
Disponibilità liquide da continuità aziendale	Indica l'ammontare delle risorse liquide disponibili al termine di ciascun anno, al lordo del pagamento dei debiti inclusi nella procedura. Tale liquidità viene generata dal complesso delle attività aziendali, ivi comprese operazioni straordinarie quale la cessione di asset ed operazioni di finanziamento. Rappresenta il totale per anno delle risorse a disposizione dell'azienda per far fronte ai debiti della procedura.
Liquidità netta post pagamento debiti concordatari	Indica l'ammontare delle risorse liquide disponibili al termine di ciascun anno, al netto del pagamento dei debiti della procedura. Tale valore coincide con le disponibilità liquide dello Stato Patrimoniale.

QUADRO ANALITICO DEBITI PROCEDURA

	Debito	Stralcio	Pagamenti						Totale
			2025	2026	2027	2028	2029	2030	
Disponibilità liquide al servizio dei debiti concordatari			(96.172)	1.467.633	1.388.052	774.768	1.007.180	607.626	
Pagamenti debiti concordatari			0	(817.289)	(877.862)	(737.584)	(857.179)	(528.954)	
Liquidità netta post pagamento debiti concordatari			(96.172)	650.344	510.191	37.184	150.001	78.672	
Piano di rientro Concordato		Gli oneri finanziari diventano capitale da restituire, per tale motivo non vi è indicato il valore dello stralcio nella cella corrispondente							
Debiti della procedura Prededucibili	0		0	0	0	0	0	0	0
Debiti professionali Prededucibili	85.400		0	(85.400)	0	0	0	0	(85.400)
Totale debiti prededucibili	85.400	0	0	(85.400)	0	0	0	0	(85.400)
Debiti verso personale Privilegiati	143.115	0	0	(93.115)	(50.000)	0	0	0	(143.115)
Debiti verso personale TFR	80.000	0	0	(80.000)	0	0	0	0	(80.000)
Interessi legali			0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso personale Privilegiati	223.115	0	0	(173.115)	(50.000)	0	0	0	(223.115)
Debiti verso Fornitori pregressi Privilegiati	114.125	0	0	(27.500)	(32.500)	(30.000)	(24.125)	0	(114.125)
Interessi legali			0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Fornitori pregressi Privilegiati	114.125	0	0	(27.500)	(32.500)	(30.000)	(24.125)	0	(114.125)
Debiti per IRES	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti per IRAP	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti per IVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso l'Erario per ritenute	342.106	0	0	0	(35.000)	(35.000)	(35.000)	(35.000)	(140.000)
Altri debiti tributari	209.238	59.238	0	(15.000)	(15.000)	(15.000)	(15.000)	(15.000)	(75.000)

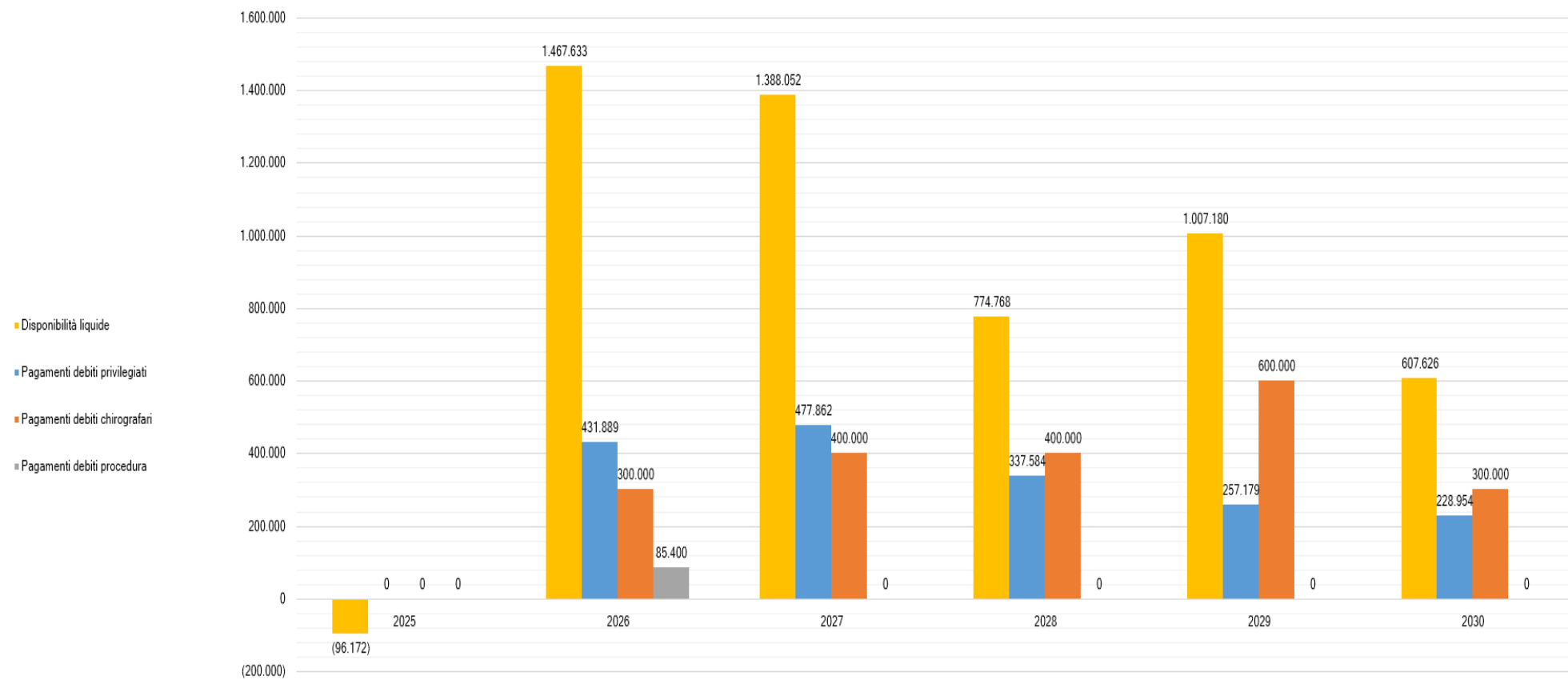
Debiti Previdenziali	415.498	65.498	0	0	(35.000)	(35.000)	(35.000)	(35.000)	(140.000)
Debiti tributari oltre 12 mesi	1.471.911	271.911	0	(120.000)	(120.000)	(120.000)	(120.000)	(120.000)	(600.000)
Interessi legali			0	(26.274)	(50.362)	(32.246)	(28.054)	(23.954)	(160.891)
Debiti verso Enti ed Erario Privilegiati	2.438.753	396.647	0	(161.274)	(255.362)	(237.246)	(233.054)	(228.954)	(1.115.891)
Debiti verso Banche Mutui	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Banche Mutui - Oneri finanziari	0		0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Banche Mutui - interessi legali			0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Banche entro 12 mesi	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Banche entro 12 mesi - Oneri finanziari	0		0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Banche entro 12 mesi - Interessi legali			0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso banche Privilegiati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti per Obbligazioni Privilegiate	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari	0		0	0	0	0	0	0	0
Interessi legali			0	0	0	0	0	0	0
Debiti per Obbligazioni Privilegiate	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti per Obbligazioni Convertibili Privilegiate	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari	0		0	0	0	0	0	0	0
Interessi legali			0	0	0	0	0	0	0
Debiti per Obbligazioni Convertibili Privilegiate	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Soci per finanziamenti Privilegiati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari	0		0	0	0	0	0	0	0
Interessi legali			0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Soci per finanziamenti Privilegiati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori Privilegiati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari	0		0	0	0	0	0	0	0

Interessi legali			0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori Privilegiati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti rappresentati da titoli di credito Privilegiati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari	0		0	0	0	0	0	0	0
Interessi legali			0	0	0	0	0	0	0
Debiti rappresentati da titoli di credito Privilegiati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti finanziari Leasing Privilegiati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari	0		0	0	0	0	0	0	0
Interessi legali			0	0	0	0	0	0	0
Debiti finanziari Leasing Privilegiati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti finanziari verso Società del Gruppo Privilegiati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari	0		0	0	0	0	0	0	0
Interessi legali			0	0	0	0	0	0	0
Debiti finanziari verso Società del Gruppo Privilegiati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti finanziari verso Società del Gruppo Privilegiati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Interessi legali			0	0	0	0	0	0	0
Debiti commerciali verso Società del Gruppo Privilegiati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Altri pregressi Privilegiati*	280.338	0	0	(70.000)	(140.000)	(70.338)	0	0	(280.338)
Interessi legali			0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Altri pregressi Privilegiati	280.338	0	0	(70.000)	(140.000)	(70.338)	0	0	(280.338)
Debiti verso personale Chirografari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Interessi legali			0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso personale Chirografari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Fornitori pregressi Chirografari	772.379	72.379	0	(200.000)	(200.000)	(200.000)	(100.000)	0	(700.000)
Interessi legali			0	0	0	0	0	0	0

[illegible]

[illegible]

Debiti verso Altri pregressi Chirografari**	2.245.811	645.811	0	(100.000)	(200.000)	(200.000)	(500.000)	(300.000)	(1.300.000)
Interessi legali			0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Altri pregressi Chirografari	2.245.811	645.811	0	(100.000)	(200.000)	(200.000)	(500.000)	(300.000)	(1.300.000)
Totale debiti e rispettivo piano di rientro	6.159.921	1.114.837	0	(817.289)	(877.862)	(737.584)	(857.179)	(528.954)	(3.818.869)



IL PIANO ECONOMICO FINANZIARIO PREVISIONALE

STATO PATRIMONIALE 2424 C.C.

ATTIVO	2025	2026	2027	2028	2029	2030
A) CRED. VERSO SOCI PER VERS. ANCORA DOVUTI	0	0	0	0	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI						
I) Immobilizzazioni immateriali:						
1) Costi d'impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0
2) Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	0	0	0	0	0	0
3) Diritti di brevetto e di uso di opere d'ingegno	3.430	3.430	3.430	3.430	3.430	3.430
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti	0	0	0	0	0	0
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	4.779.900	4.779.900	4.779.900	4.779.900	4.779.900	4.779.900
7) Altre	11.630	11.630	11.630	11.630	11.630	11.630
Totale	4.794.960	4.794.960	4.794.960	4.794.960	4.794.960	4.794.960
II) Immobilizzazioni materiali:						
1) Terreni e fabbricati	1.289.080	1.289.080	1.289.080	1.289.080	-4.000	-4.000
2) Impianti e macchinario	41.918	179.543	147.043	114.543	82.043	64.918
3) Attrezzature industriali e commerciali	28.622	49.622	28.622	28.622	28.622	28.622
4) Altri beni	0	6.667	0	0	0	0
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0
Totale	1.359.620	1.524.912	1.464.745	1.432.245	106.665	89.540
III) Immobilizzazioni finanziarie:						
1) Partecipazioni in:						
a) imprese controllate	0	0	0	0	0	0
b) imprese collegate	0	0	0	0	0	0
c) imprese controllanti	0	0	0	0	0	0
d) altre imprese	0	0	0	0	0	0
Totale	0	0	0	0	0	0
2) Crediti:						

a) verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0
b) verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
c) verso imprese controllanti	0	0	0	0	0	0
d) verso altri	0	0	0	0	0	0
Totale	0	0	0	0	0	0
3) Altri titoli	0	0	0	0	0	0
4) Azioni proprie	0	0	0	0	0	0
Totale	0	0	0	0	0	0

TOTALE B) IMMOBILIZZAZIONI	6.154.580	6.319.872	6.259.705	6.227.205	4.901.625	4.884.500
-----------------------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I) Rimanenze:

1) Materie prime, sussidiarie, di consumo	1.000	0	0	0	0	0
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0	0	0	0
3) Lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0	0	0
4) Prodotti finiti e merci	1.000	0	0	0	0	0
5) Acconti	0	0	0	0	0	0
Totale	2.000	0	0	0	0	0

II) Crediti:

1) verso clienti						
- entro 12 mesi	1.132.335	0	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	0
Totale	1.132.335	0	0	0	0	
2) verso imprese controllate						
- entro 12 mesi	0	0	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	0
3) verso imprese collegate						
- entro 12 mesi	0	0	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	0
4) verso controllanti						
- entro 12 mesi	0	0	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	0
4-bis) crediti tributari						
- entro 12 mesi	-96.708	-113.890	-113.890	-79.595	-1.759	-107.883
- oltre 12 mesi	113.890	113.890	113.890	113.890	113.890	113.890
4-ter) imposte anticipate						
- entro 12 mesi	0	0	0	0	0	0

- oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	0
5) verso altri						
- entro 12 mesi	0	0	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	0
Totale	1.149.517	0	0	34.295	112.131	6.007
III) Attività finanziarie non immobilizzate:	0	0	0	0	0	0
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0	0	0	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0	0	0	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0	0	0	0	0
4) altre partecipazioni	0	0	0	0	0	0
5) azioni proprie	0	0	0	0	0	0
6) altri titoli	0	0	0	0	0	0
Totale	0	0	0	0	0	0
IV) Disponibilità liquide:						
1) depositi bancari e postali	-166.172	580.344	440.191	-32.816	80.001	8.672
2) conto vincolato spese procedura	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000
3) denaro e valori contanti in cassa	0	0	0	0	0	0
Totale	-96.172	650.344	510.191	37.184	150.001	78.672
TOTALE C) ATTIVO CIRCOLANTE	1.055.345	650.344	510.191	71.479	262.132	84.679
D) RATEI E RISCONTI	6.653	0	0	0	0	0

TOTALE ATTIVO	7.216.578	6.970.215	6.769.896	6.298.684	5.163.757	4.969.179
----------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

PASSIVO	2025	2026	2027	2028	2029	2030
A) PATRIMONIO NETTO						
I) Capitale	856.000	856.000	856.000	856.000	856.000	856.000
II) Riserva sovrapprezzo azioni	0	0	0	0	0	0
III) Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0
IV) Riserva legale	0	0	0	0	0	0
V) Riserva statutarie	0	0	0	0	0	0
VI) Riserve per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0
VII) Altre riserve	0	100.000	200.000	300.000	300.000	300.000
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	(618.328)	(893.429)	235.877	663.757	1.007.607	1.065.093
IX) Utile (perdita) dell'esercizio	(275.101)	1.129.306	427.880	343.849	57.487	574.635
TOTALE	-37.429	1.191.877	1.719.757	2.163.607	2.221.093	2.795.729

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

1) Per trattamento di quiescenza e simili	2.816.640	2.075.516	1.875.516	1.675.516	1.175.516	875.516
2) Per imposte anche differite	0	0	0	0	0	0
3) Altri	0	0	0	0	0	0
TOTALE	2.816.640	2.075.516	1.875.516	1.675.516	1.175.516	875.516

C) TRATT. DI FINE RAPP. DI LAV.

SUBORDIN.	426.605	436.605	616.605	806.605	986.605	1.156.605
------------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	------------------

D) DEBITI

1) Obbligazioni						
- entro 12 mesi	0	0	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	0
2) Obbligazioni convertibili						
- entro 12 mesi	0	0	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	0
3) Debiti vs soci per finanziamenti						
- entro 12 mesi	0	0	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	200.000	400.000	600.000	600.000	600.000
4) Debiti verso banche						
- entro 12 mesi	0	0	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	0
5) Debiti verso altri finanziatori						
- entro 12 mesi	0	0	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	0
6) Acconti						
- entro 12 mesi	0	0	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	0
7) Debiti verso fornitori						
- entro 12 mesi	990.086	1.008.932	757.308	588.708	464.583	462.550
- oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	0
8) Debiti rappresentati da titoli di credito						
- entro 12 mesi	0	0	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	0
9) Debiti verso imprese controllate						
- entro 12 mesi	0	0	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	0
10) Debiti verso imprese collegate						

- entro 12 mesi	0	0	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	0
11) Debiti verso controllanti						
- entro 12 mesi	0	0	0	0	0	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	0
12) Debiti tributari						
- entro 12 mesi	626.344	640.673	776.538	565.414	540.459	514.946
- oltre 12 mesi	1.471.911	1.080.000	960.000	840.000	720.000	600.000
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale						
- entro 12 mesi	95.000	-270.833	-704.167	-1.184.167	-1.652.500	-2.109.167
- oltre 12 mesi	415.498	350.000	315.000	280.000	245.000	210.000
14) Altri debiti						
- entro 12 mesi	148.585	64.108	0	-20.000	-120.000	-120.000
- oltre 12 mesi	0	0	0	0	0	0
TOTALE	3.747.424	3.072.879	2.504.679	1.669.956	797.543	158.330

E) RATEI E RISCONTI	263.338	193.338	53.338	-17.000	-17.000	-17.000
----------------------------	----------------	----------------	---------------	----------------	----------------	----------------

TOTALE PASSIVO E NETTO	7.216.578	6.970.215	6.769.896	6.298.684	5.163.757	4.969.179
-------------------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO LIQUIDITÀ ESIGIBILITÀ

Anni	2025		2026		2027		2028		2029		2030	
	€'	%	€'	%	€'	%	€'	%	€'	%	€'	%
Immobilizzi materiali netti	1.359.620	18,8%	1.524.912	21,9%	1.464.745	21,6%	1.432.245	22,7%	106.665	2,1%	89.540	1,8%
Immobilizzi immateriali netti	4.794.960	66,4%	4.794.960	68,8%	4.794.960	70,8%	4.794.960	76,1%	4.794.960	92,9%	4.794.960	96,5%
Immobilizzi finanziari	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Immobilizzi commerciali	113.890	1,6%	113.890	1,6%	113.890	1,7%	113.890	1,8%	113.890	2,2%	113.890	2,3%
TOTALE ATTIVO A LUNGO	6.268.470	86,9%	6.433.762	92,3%	6.373.595	94,2%	6.341.095	100,7%	5.015.515	97,1%	4.998.390	100,6%
Rimanenze	2.000	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Crediti commerciali a breve (al lordo del FSC)	1.132.335	15,7%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
- Fondo svalutazione crediti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Crediti comm. a breve v/imprese del gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Crediti finanziari a breve v/imprese del gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri crediti a breve	-96.708	-1,3%	-113.890	-1,6%	-113.890	-1,7%	-79.595	-1,3%	-1.759	0,0%	-107.883	-2,2%
Ratei e risconti	6.653	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Liquidità differite	1.042.280	14,4%	-113.890	-1,6%	-113.890	-1,7%	-79.595	-1,3%	-1.759	0,0%	-107.883	-2,2%
Attività finanziarie a breve termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Cassa, Banche e c/c postali	-96.172	-1,3%	650.344	9,3%	510.191	7,5%	37.184	0,6%	150.001	2,9%	78.672	1,6%
Liquidità immediate	-96.172	-1,3%	650.344	9,3%	510.191	7,5%	37.184	0,6%	150.001	2,9%	78.672	1,6%
TOTALE ATTIVO A BREVE	948.108	13,1%	536.454	7,7%	396.301	5,9%	-42.411	-0,7%	148.242	2,9%	-29.211	-0,6%
TOTALE ATTIVO	7.216.578	100,0%	6.970.215	100,0%	6.769.896	100,0%	6.298.684	100,0%	5.163.757	100,0%	4.969.179	100,0%
Patrimonio netto	-37.429	-0,5%	1.191.877	17,1%	1.719.757	25,4%	2.163.607	34,4%	2.221.093	43,0%	2.795.729	56,3%
Fondi per rischi e oneri	2.816.640	39,0%	2.075.516	29,8%	1.875.516	27,7%	1.675.516	26,6%	1.175.516	22,8%	875.516	17,6%
Trattamento di fine rapporto	426.605	5,9%	436.605	6,3%	616.605	9,1%	806.605	12,8%	986.605	19,1%	1.156.605	23,3%
Obbligazioni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Obbligazioni convertibili	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti verso banche oltre i 12 mesi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti verso altri finanziatori a lunga scadenza	0	0,0%	200.000	2,9%	400.000	5,9%	600.000	9,5%	600.000	11,6%	600.000	12,1%
Debiti commerciali a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a lungo v/imprese del gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti finanziari a lungo v/imprese del gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%

Altri debiti finanziari a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti a lungo termine	1.887.409	26,2%	1.430.000	20,5%	1.275.000	18,8%	1.120.000	17,8%	965.000	18,7%	810.000	16,3%
TOTALE DEBITI A LUNGO	5.130.654	71,1%	4.142.121	59,4%	4.167.121	61,6%	4.202.121	66,7%	3.727.121	72,2%	3.442.121	69,3%
TOTALE DEBITI A LUNGO + PN	5.093.225	70,6%	5.333.998	76,5%	5.886.878	87,0%	6.365.728	101,1%	5.948.214	115,2%	6.237.850	125,5%
Obbligazioni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Obbligazioni convertibili	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti verso banche entro i 12 mesi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti verso altri finanziatori a breve scadenza	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a breve termine	990.086	13,7%	1.008.932	14,5%	757.308	11,2%	588.708	9,4%	464.583	9,0%	462.550	9,3%
Debiti commerciali a breve v/imprese del gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti finanziari a breve v/imprese del gruppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti finanziari a breve termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti a breve termine	1.133.267	15,7%	627.285	9,0%	125.709	1,9%	-655.752	-10,4%	-1.249.041	-24,2%	-1.731.220	-34,8%
TOTALE DEBITI A BREVE	2.123.353	29,4%	1.636.217	23,5%	883.017	13,0%	-67.044	-1,1%	-784.457	-15,2%	-1.268.670	-25,5%
TOTALE PASSIVO	7.216.578	100,0%	6.970.215	100,0%	6.769.896	100,0%	6.298.684	100,0%	5.163.757	100,0%	4.969.179	100,0%

CONTO ECONOMICO 2425 C.C.

	2025	2026	2027	2028	2029	2030
A) VALORE DELLA PRODUZIONE						
1) Ricavi delle vendite e prestazioni	5.016.355	7.000.000	9.000.000	9.660.000	10.100.000	9.800.000
2) (+/-) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di l. e semil. e finiti	13.440	-1.000	0	0	0	0
3) (+/-) Variazioni lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0	0	0
4) (+) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0	0	0	0	0
5) (+) Altri ricavi e proventi, riferiti a:						
- gestione caratteristica	44.682	0	0	0	0	0
- gestione finanziaria	0	0	0	0	0	0
- gestione straordinaria	0	0	0	0	0	0
TOTALE A	5.074.477	6.999.000	9.000.000	9.660.000	10.100.000	9.800.000
B) COSTI DELLA PRODUZIONE						
6) (+) per acquisto materie prime, sussidiarie, di consumo, merci	243.458	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
7) (+) per servizi	825.483	1.285.000	2.125.000	2.335.000	2.335.000	2.325.000
8) (+) per godimento di beni di terzi	40.783	300.000	390.000	840.000	840.000	840.000
9) Personale:						
a) (+) salari e stipendi	3.159.574	4.000.000	4.500.000	4.630.000	4.600.000	4.500.000
b) (+) oneri sociali	749.423	750.000	850.000	860.000	890.000	850.000
c) (+) trattamento di fine rapporto	199.706	170.000	200.000	210.000	210.000	200.000
d) (+) trattamento di quiescenza e simili	0	0	0	0	0	0
e) (+) altri costi	1.155	0	0	0	0	0
10) Ammortamenti e svalutazioni:						
a) (+) ammortamento immobiliz. immateriali	1.470	0	0	0	0	0
b) (+) ammortamento immobiliz. materiali	4.000	120.708	60.167	32.500	32.500	17.125
c) (+) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0
d) (+) svalutazioni dei crediti del circolante	0	0	0	0	0	0
11) (+/-) Variazioni rimanenze materie prime, merci	20.962	1.000	0	0	0	0
12) (+) Accantonamento per rischi	0	0	0	0	0	0
13) (+) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0	0
14) (+) Oneri diversi di gestione, riferiti a:						
- gestione caratteristica	42.403	214.398	135.000	135.000	135.000	135.000
- gestione finanziaria	0	0	0	0	0	0
- gestione straordinaria	54.881	0	0	0	0	0
TOTALE B	5.343.298	6.941.106	8.360.167	9.142.500	9.142.500	8.967.125

DIFF. VALORE E COSTI DELLA PRODUZ. (A- B)	-268.821	57.894	639.833	517.500	957.500	832.875
--	-----------------	---------------	----------------	----------------	----------------	----------------

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

15) (+) Proventi da partecipazione	0	0	0	0	0	0
16) Altri proventi finanziari da:						
a) (+) crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0
b) (+) titoli immobilizzati non partecipazione	0	0	0	0	0	0
c) (+) titoli iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
d) (+) titoli diversi dai precedenti da:						
-imprese controllate	0	0	0	0	0	0
-imprese collegate	0	0	0	0	0	0
-imprese controllanti	48.632	0	0	0	0	0
-da altre imprese	0	0	0	0	0	0
17) (+) Interessi e altri oneri finanziari	54.912	39.599	36.254	32.246	28.054	23.954
17-bis) (+/-) Utili e perdite su cambi	0	0	0	0	0	0
TOTALE C (15 + 16 - 17 +/- 17 bis)	-6.280	-39.599	-36.254	-32.246	-28.054	-23.954

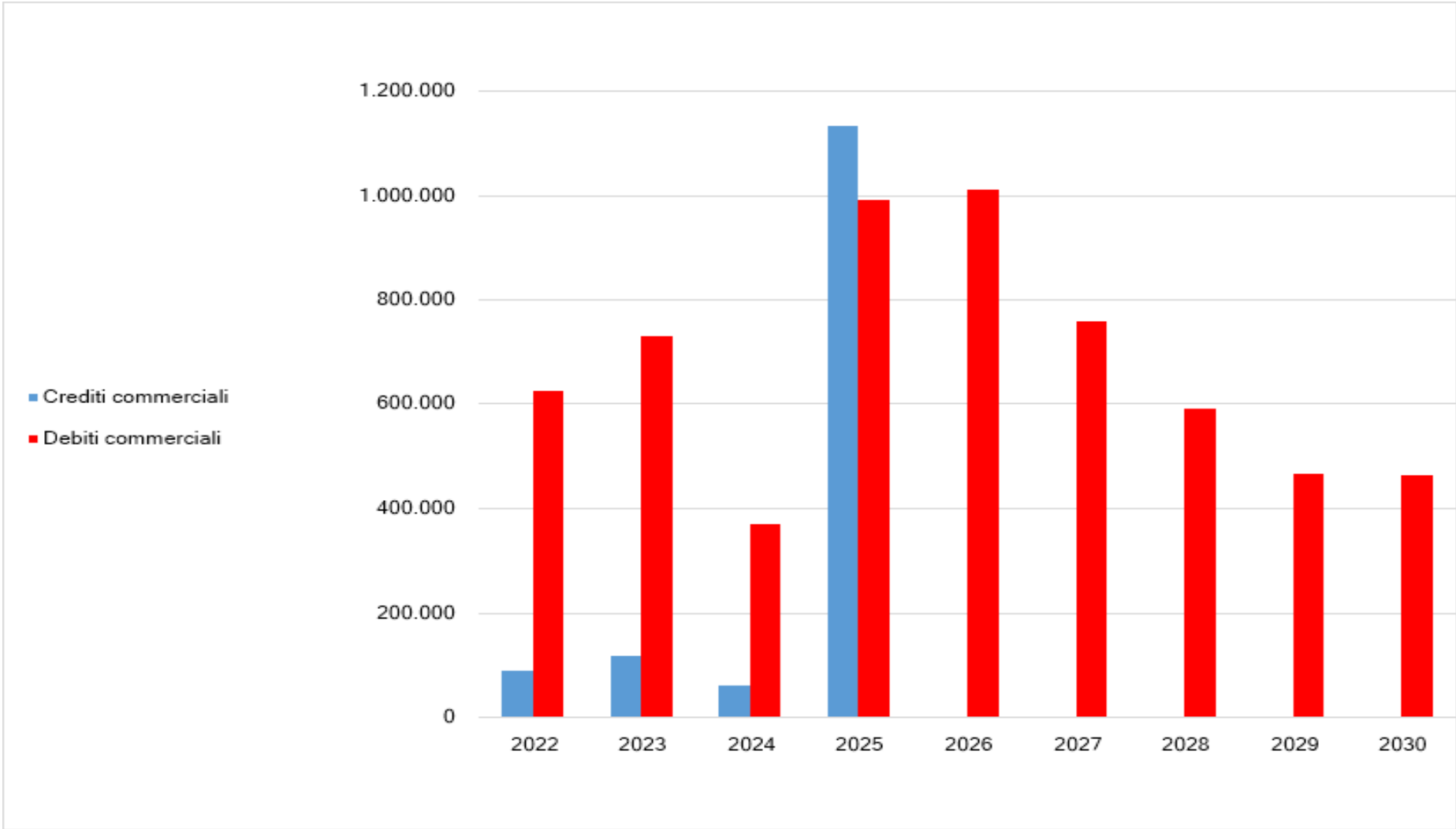
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

18) Rivalutazioni di:						
a) (+) partecipazioni	0	0	0	0	0	0
b) (+) immobilizzazioni finanziarie non partecipazioni	0	0	0	0	0	0
c) (+) titoli del circolante non partecipazione	0	0	0	0	0	0
19) Svalutazioni di:						
a) (+) partecipazioni	0	0	0	0	0	0
b) (+) immobilizzazioni finanziarie non partecipazioni	0	0	0	0	0	0
c) (+) titoli del circolante non partecipazioni	0	0	0	0	0	0
TOTALE RETTIFICHE D (18 - 19)	0	0	0	0	0	0

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

20) Proventi:						
a) (+) plusvalenze da alienazione non al n.5)	0	0	0	0	0	0
b) (+) altri proventi	0	1.114.837	0	0	0	0
21) Oneri:						
a) (+) minusvalenze da alienazione non al n.14)	0	0	0	0	793.080	0
b) (+) imposte relative ad esercizi precedenti	0	0	0	0	0	0

c) (+) altri	0	0	0	0	0	0
TOTALE PARTITE STRAORDINARIE (20 - 21)	0	1.114.837	0	0	-793.080	0
RISULTATO ANTE-IMPOSTE (A-B+/-C+/-D+/-E)	-275.101	1.133.132	603.579	485.254	136.366	808.921
22) Imposte e Tasse	0	3.826	175.699	141.404	78.879	234.286
a) (+) Ires	0	1.035	144.859	116.461	32.728	194.141
b) (+) Irap	0	2.790	30.840	24.943	46.152	40.145
23) RISULTATO DELL'ESERCIZIO	-275.101	1.129.306	427.880	343.849	57.487	574.635

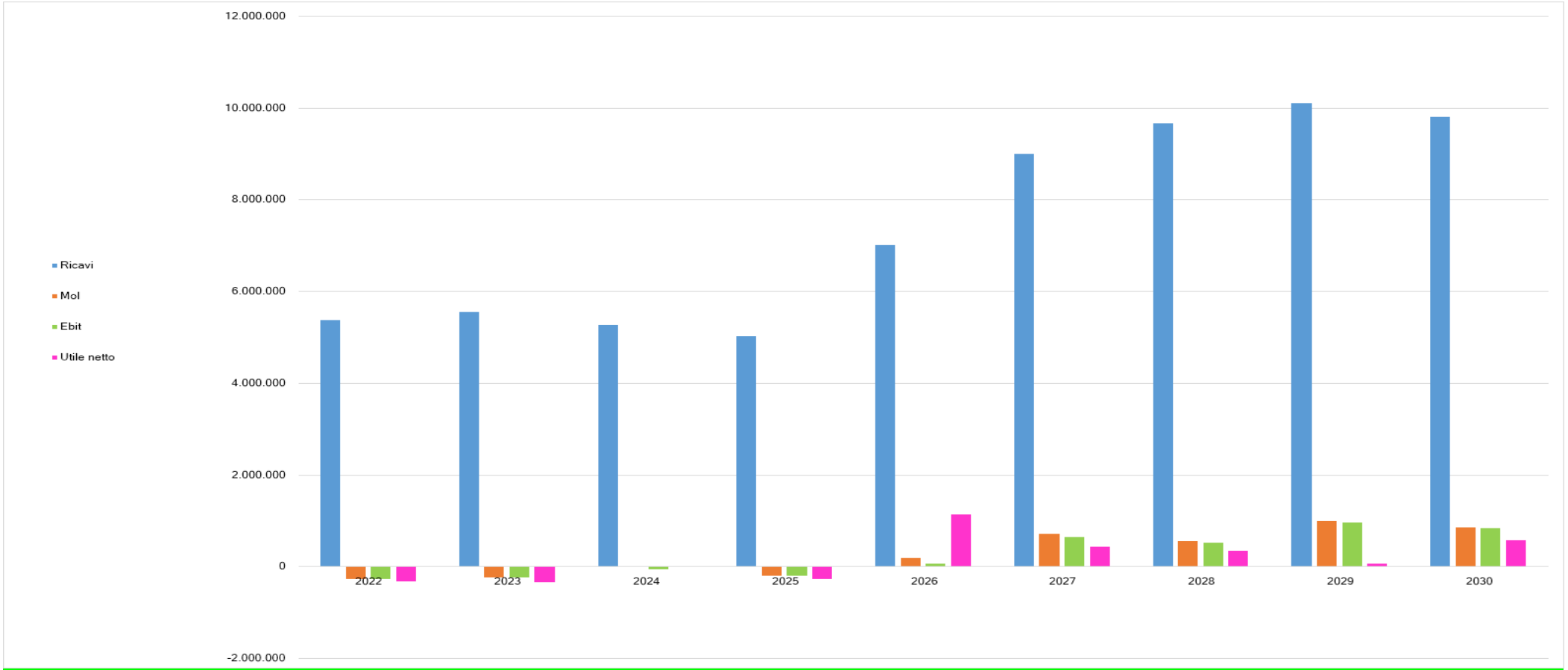


CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO

Anni	2025		2026		2027		2028		2029		2030	
	€'	% ricavi	€'	% ricavi	€'	% ricavi	€'	% ricavi	€'	% ricavi	€'	% ricavi
(+) Ricavi dalle vendite e prestazioni	5.016.355	100,0%	7.000.000	100,0%	9.000.000	100,0%	9.660.000	100,0%	10.100.000	100,0%	9.800.000	100,0%
(+/-) Variazione delle rimanenze prodotti finiti	13.440	0,3%	(1.000)	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(+/-) Variazione lavori in corso e increm. immob. lavori interni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(+) Altri ricavi	44.682	0,9%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Valore della produzione operativa	5.074.477	101,2%	6.999.000	100,0%	9.000.000	100,0%	9.660.000	100,0%	10.100.000	100,0%	9.800.000	100,0%
(-) Acquisti di merci	(243.458)	4,9%	(100.000)	1,4%	(100.000)	1,1%	(100.000)	1,0%	(100.000)	1,0%	(100.000)	1,0%
(-) Acquisti di servizi	(825.483)	16,5%	(1.285.000)	18,4%	(2.125.000)	23,6%	(2.335.000)	24,2%	(2.335.000)	23,1%	(2.325.000)	23,7%
(-) Godimento beni di terzi	(40.783)	0,8%	(300.000)	4,3%	(390.000)	4,3%	(840.000)	8,7%	(840.000)	8,3%	(840.000)	8,6%
(-) Oneri diversi di gestione	(42.403)	0,8%	(214.398)	3,1%	(135.000)	1,5%	(135.000)	1,4%	(135.000)	1,3%	(135.000)	1,4%
(+/-) Variazione rimanenze materie prime	(20.962)	-0,4%	(1.000)	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Costi della produzione	(1.173.089)	23,4%	(1.900.398)	27,1%	(2.750.000)	30,6%	(3.410.000)	35,3%	(3.410.000)	33,8%	(3.400.000)	34,7%
VALORE AGGIUNTO	3.901.388	77,8%	5.098.602	72,8%	6.250.000	69,4%	6.250.000	64,7%	6.690.000	66,2%	6.400.000	65,3%
(-) Costi del personale	(4.109.858)	81,9%	(4.920.000)	70,3%	(5.550.000)	61,7%	(5.700.000)	59,0%	(5.700.000)	56,4%	(5.550.000)	56,6%
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	(208.470)	-4,2%	178.602	2,6%	700.000	7,8%	550.000	5,7%	990.000	9,8%	850.000	8,7%
(-) Ammortamenti	(5.470)	0,1%	(120.708)	1,7%	(60.167)	0,7%	(32.500)	0,3%	(32.500)	0,3%	(17.125)	0,2%
(-) Accantonamenti e svalutazione attivo corrente	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	(213.940)	-4,3%	57.894	0,8%	639.833	7,1%	517.500	5,4%	957.500	9,5%	832.875	8,5%
(-) Oneri finanziari	(54.912)	1,1%	(39.599)	0,6%	(36.254)	0,4%	(32.246)	0,3%	(28.054)	0,3%	(23.954)	0,2%
(+) Proventi finanziari	48.632	1,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Saldo gestione finanziaria	(6.280)	-0,1%	(39.599)	-0,6%	(36.254)	-0,4%	(32.246)	-0,3%	(28.054)	-0,3%	(23.954)	-0,2%
(-) Oneri straordinari	(54.881)	1,1%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	(793.080)	7,9%	0	0,0%
(+) Proventi straordinari	0	0,0%	1.114.837	15,9%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Saldo gestione straordinaria	(54.881)	-1,1%	1.114.837	15,9%	0	0,0%	0	0,0%	(793.080)	-7,9%	0	0,0%
RISULTATO PRIMA IMPOSTE	(275.101)	-5,5%	1.133.132	16,2%	603.579	6,7%	485.254	5,0%	136.366	1,4%	808.921	8,3%
(-) Imposte sul reddito	0	0,0%	(3.826)	0,1%	(175.699)	2,0%	(141.404)	1,5%	(78.879)	0,8%	(234.286)	2,4%
RISULTATO NETTO	(275.101)	-5,5%	1.129.306	16,1%	427.880	4,8%	343.849	3,6%	57.487	0,6%	574.635	5,9%

ANALISI PRINCIPALI DATI ECONOMICI

Anni	2025		2026		2027		2028		2029		2030	
	€'	change %	€'	change %	€'	change %	€'	change %	€'	change %	€'	change %
Ricavi delle vendite	5.016.355	-4,6%	7.000.000	39,5%	9.000.000	28,6%	9.660.000	7,3%	10.100.000	4,6%	9.800.000	-3,0%
VdP	5.074.477	-18,4%	6.999.000	37,9%	9.000.000	28,6%	9.660.000	7,3%	10.100.000	4,6%	9.800.000	-3,0%
Mol	(208.470)	-2693,2%	178.602	185,7%	700.000	291,9%	550.000	-21,4%	990.000	80,0%	850.000	-14,1%
Ebit	(213.940)	-201,2%	57.894	127,1%	639.833	1005,2%	517.500	-19,1%	957.500	85,0%	832.875	-13,0%
Ebt	(275.101)	-1089,8%	1.133.132	511,9%	603.579	-46,7%	485.254	-19,6%	136.366	-71,9%	808.921	493,2%
Utile netto	(275.101)	-2238,4%	1.129.306	510,5%	427.880	-62,1%	343.849	-19,6%	57.487	-83,3%	574.635	899,6%



RENDICONTO FINANZIARIO OIC 10

Metodo Diretto gestione reddituale ordinaria da continuità aziendale

	2025	2026	2027	2028	2029	2030
	€'	€'	€'	€'	€'	€
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività reddituale						
Entrate gestione reddituale	37.000	9.500.590	10.441.000	11.246.200	11.783.000	11.417.000
Incassi da vendite	37.000	8.441.000	10.441.000	11.246.200	11.783.000	11.417.000
Incassi crediti esercizi precedenti	0	1.059.590	0	0	0	0
Uscite gestione reddituale	(170.000)	(8.016.705)	(9.893.251)	(11.262.822)	(11.313.004)	(10.959.374)
Pagamenti a fornitori per acquisti di materie prime	0	(111.833)	(111.833)	(111.833)	(111.833)	(111.833)
Pagamenti a fornitori per servizi	0	(1.235.250)	(2.152.833)	(2.366.333)	(2.366.333)	(2.356.167)
Pagamento Godimento beni di terzi e Oneri Diversi di Gestione	0	(398.750)	(481.250)	(893.750)	(893.750)	(893.750)
Pagamento Debiti commerciali esercizi precedenti	0	(103.582)	(293.467)	(384.383)	(464.583)	(464.583)
Spese per il Personale	(170.000)	(5.191.667)	(5.793.333)	(6.007.500)	(6.086.667)	(5.840.833)
Pagamenti altri debiti esclusi dalla procedura*	0	(975.623)	(1.060.534)	(1.499.022)	(1.389.838)	(1.292.208)
Interessi pagati	0	0	0	0	0	0
Dividendi incassati	0	0	0	0	0	0
Flusso finanziario della gestione reddituale A	(133.000)	1.483.885	547.749	(16.622)	469.996	457.626
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento						
Immobilizzazioni materiali	0	0	0	0	0	0
(Investimenti)	0	(220.080)	(110.040)	(18.800)	0	0
Prezzo di realizzo vendita cespiti	0	0	0	0	500.000	0
Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0	0
(Investimenti)	0	0	0	0	0	0
Prezzo di realizzo vendita	0	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0
(Investimenti)	0	0	0	0	0	0
Prezzo di realizzo vendita	0	0	0	0	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate	0	0	0	0	0	0
(Investimenti)	0	0	0	0	0	0
Prezzo di realizzo vendita	0	0	0	0	0	0
Acquisizione o cessione di società controllate	0	0	0	0	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento B	0	(220.080)	(110.040)	(18.800)	500.000	0
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento						
Mezzi di terzi	0	0	0	0	0	0
Incremento (decremento) debiti a breve v/banche	0	0	0	0	0	0

Accensione finanziamenti	0	200.000	200.000	200.000	0	0
Rimborso finanziamenti	0	0	0	0	0	0
Mezzi Propri	0	0	0	0	0	0
Aumenti di capitale, conferimenti in c/futuro aumento	0	100.000	100.000	100.000	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0	0	0	0	0
Dividendi pagati	0	0	0	0	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento C	0	300.000	300.000	300.000	0	0
Flusso finanziario da continuità aziendale A+B+C	(133.000)	1.563.805	737.709	264.578	969.996	457.626
Disponibilità iniziale	36.828	(96.172)	650.344	510.191	37.184	150.001
Disponibilità liquide al servizio dei debiti concordatari	(96.172)	1.467.633	1.388.052	774.768	1.007.180	607.626
<i>Pagamenti Debiti Concordato</i>						
Debiti Procedura prededucibili	0	(85.400)	0	0	0	0
Debiti Privilegiati	0	(431.889)	(477.862)	(337.584)	(257.179)	(228.954)
Debiti Chirografari	0	(300.000)	(400.000)	(400.000)	(600.000)	(300.000)
Totale Pagamenti Debiti Concordatari	0	(817.289)	(877.862)	(737.584)	(857.179)	(528.954)
Liquidità netta post pagamento debiti concordatari	(96.172)	650.344	510.191	37.184	150.001	78.672

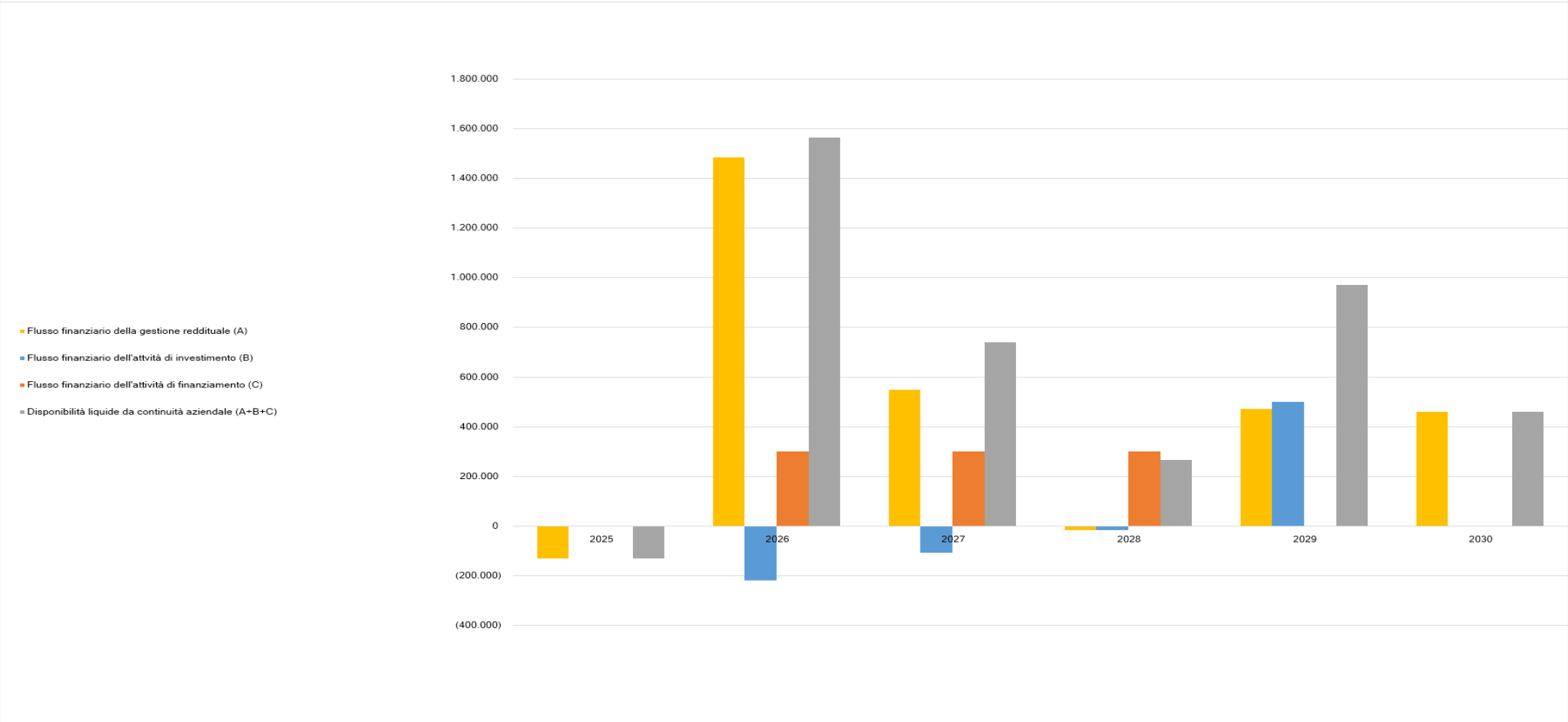
Analisi Cash flow

	2025	2026	2027	2028	2029	2030
	€'	€'	€'	€'	€'	€'
Flusso finanziario della gestione reddituale A	(133.000)	1.483.885	547.749	(16.622)	469.996	457.626
Flusso finanziario dell'attività di investimento B	0	(220.080)	(110.040)	(18.800)	500.000	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento C	0	300.000	300.000	300.000	0	0
Flusso finanziario da continuità aziendale A+B+C	(133.000)	1.563.805	737.709	264.578	969.996	457.626
Disponibilità liquide al servizio dei debiti concordatari	(96.172)	1.467.633	1.388.052	774.768	1.007.180	607.626
Totale Pagamenti Debiti Concordatari	0	(817.289)	(877.862)	(737.584)	(857.179)	(528.954)
Liquidità netta post pagamento debiti concordatari	(96.172)	650.344	510.191	37.184	150.001	78.672

Andamento Cash flow

	2025	2026	2027	2028	2029	2030
	%	%	%	%	%	%
Flusso finanziario della gestione reddituale A	-	1215,7%	-63,1%	-103,0%	2927,5%	-2,6%

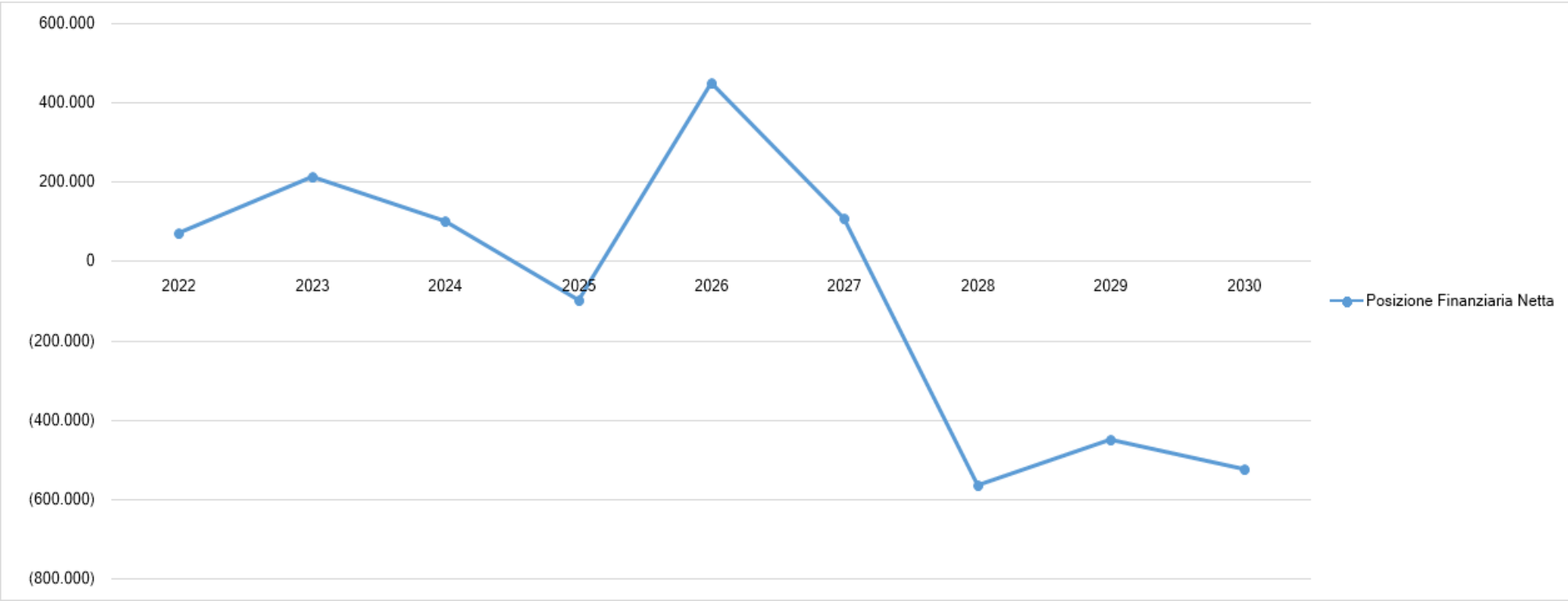
Flusso finanziario dell'attività di investimento B	-	-	50,0%	82,9%	2759,6%	-100,0%
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento C	-	-	0,0%	0,0%	-100,0%	-
Flusso finanziario da continuità aziendale A+B+C	-	1275,8%	-52,8%	-64,1%	266,6%	-52,8%
Disponibilità liquide al servizio dei debiti concordatari	-	1626,1%	-5,4%	-44,2%	30,0%	-39,7%
Totale Pagamenti Debiti Concordatari	-	-	-7,4%	16,0%	-16,2%	38,3%
Liquidità netta post pagamento debiti concordatari	-	776,2%	-21,6%	-92,7%	303,4%	-47,6%



POSIZIONE FINANZIARIA NETTA*

Anni	2025	2026	2027	2028	2029	2030
	€'	€'	€'	€'	€'	€'
Liquidità	(96.172)	650.344	510.191	37.184	150.001	78.672
Crediti finanziari verso terzi a breve termine	0	0	0	0	0	0
Attività finanziarie correnti	0	0	0	0	0	0
Crediti finanziari verso controllate a breve	0	0	0	0	0	0
Crediti finanziari verso collegate a breve	0	0	0	0	0	0
Crediti finanziari correnti	0	0	0	0	0	0
Scoperti di conto corrente	0	0	0	0	0	0
Debiti di conto corrente	0	0	0	0	0	0
Obbligazioni	0	0	0	0	0	0
Quota corrente di finanziamenti bancari	0	0	0	0	0	0
Debiti verso società di factoring	0	0	0	0	0	0
Debiti per leasing	0	0	0	0	0	0
Quota corrente di debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
Debiti finanziari verso controllate	0	0	0	0	0	0
Debiti finanziari verso collegate	0	0	0	0	0	0
Indebitamento finanziario corrente	0	0	0	0	0	0
Indebitamento finanziario corrente netto	(96.172)	650.344	510.191	37.184	150.001	78.672
Debiti verso banche	0	0	0	0	0	0
Prestito obbligazionario	0	0	0	0	0	0
Debiti per leasing	0	0	0	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori	0	(200.000)	(400.000)	(600.000)	(600.000)	(600.000)
Debiti finanziari verso controllate	0	0	0	0	0	0
Debiti finanziari verso collegate	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
Indebitamento finanziario non corrente	0	(200.000)	(400.000)	(600.000)	(600.000)	(600.000)
Posizione finanziaria netta	(96.172)	450.344	110.191	(562.816)	(449.999)	(521.328)

* Ai sensi della Comunicazione Consob del 28 luglio 2006 ed in conformità con la raccomandazione del CESR del 10 febbraio 2005 "Raccomandazione per l'attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi". L'indicatore non comprende eventuali attività e passività finanziarie originate dalla valutazione al fair value di strumenti finanziari derivati designati di copertura, e l'adeguamento al fair value delle relative eventuali poste coperte.



INDICATORI ECONOMICO - FINANZIARI

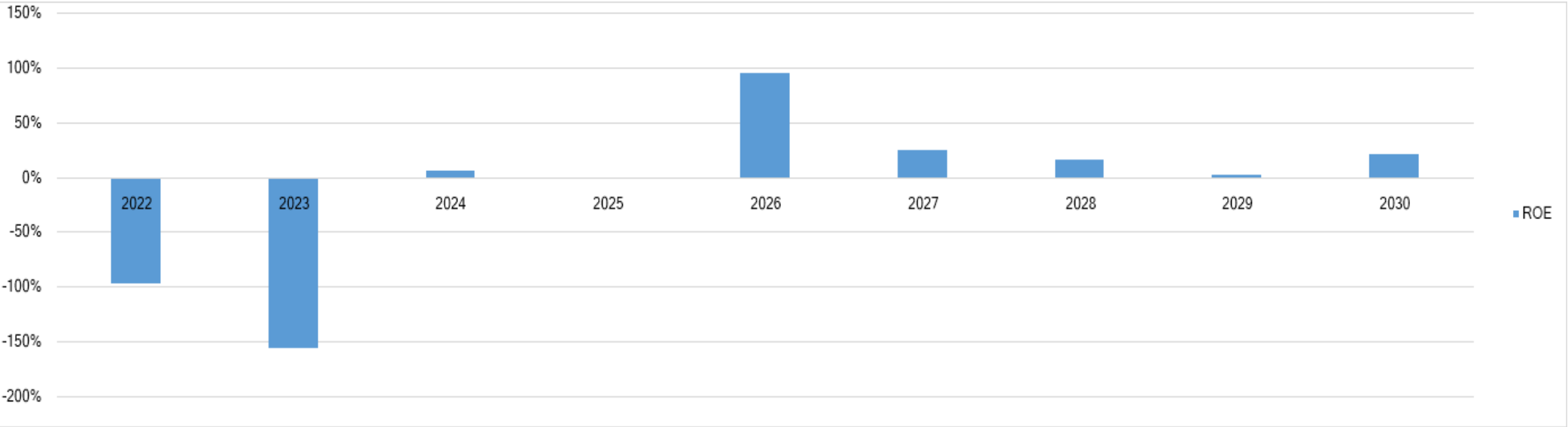
INDICI DI REDDITIVITÀ

ROE	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Risultato netto/Patrimonio netto	-97,7%	-156,4%	5,4%	NO EQUITY	94,8%	24,9%	15,9%	2,6%	20,6%

Esprime la redditività complessiva dei mezzi propri investiti nell'azienda e fornisce un indicatore di confronto con investimenti alternativi

Chiave di lettura	Significato
Roe < 2%	Risultato non soddisfacente
2% < Roe < 6%	Risultato non esaltante
Roe > 6%	Risultato soddisfacente

L'indice nell'esercizio 2026 è pari a 94,8%, in virtù di un valore dell'Equity di € 1.191.877 e di un valore dell'Utile di € 1.129.306. Nell'anno 2025 l'indice non era invece calcolabile per via del fatto che il Patrimonio Netto risultava negativo rilevandosi, al contempo, un Risultato Netto pari ad € -275.101. Il valore del ROE rilevato dall'ultimo bilancio è da ritenersi soddisfacente. Nel 2024 il ROE risultava pari a 5,4%.



ROI	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Risultato Operativo / Totale Attivo	-3,63%	-3,18%	-0,88%	-2,96%	0,83%	9,45%	8,22%	18,54%	16,76%

Esprime il rendimento della gestione tipica dell'azienda, in base alle risorse finanziarie raccolte a titolo di debito o di capitale di rischio

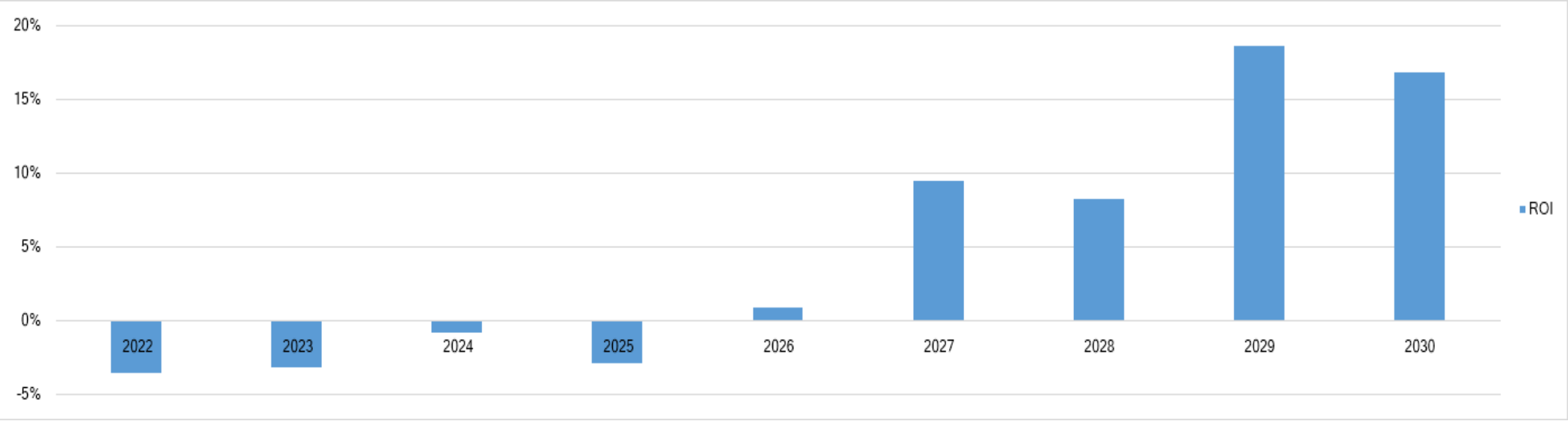
Chiave di lettura

- Roi < 7%
- 7% < Roi < 15%
- Roi > 15%

Significato

- Risultato non soddisfacente
- Risultato nella norma
- Risultato soddisfacente

Nel 2026 il ROI è pari a 0,8% ed è dato da un valore totale delle attività pari ad € 6.970.215 e da un Risultato Operativo (EBIT) di € 57.894. Il rendimento della gestione caratteristica dell'azienda non è soddisfacente. L'indice fa segnare in definitiva un sensibile incremento rispetto all'anno 2025 in cui era pari a -3,0%. La crescita, dunque il miglioramento, del ROI è direttamente riconducibile ad un aumento del valore dell'EBIT ed alla contestuale riduzione del Totale Attivo. Nello specifico, le attività passano da un valore di € 7.216.578 nel 2025 ad € 6.970.215 nell'anno in corso, facendo registrare un calo di 3,4 punti percentuali mentre l'EBIT si attesta su un valore di € 57.894 nel 2026 a fronte di € -213.940 dell'anno precedente evidenziando invece una crescita percentuale di 127,1 punti. Nel 2024 il ROI risultava pari a -0,9%.

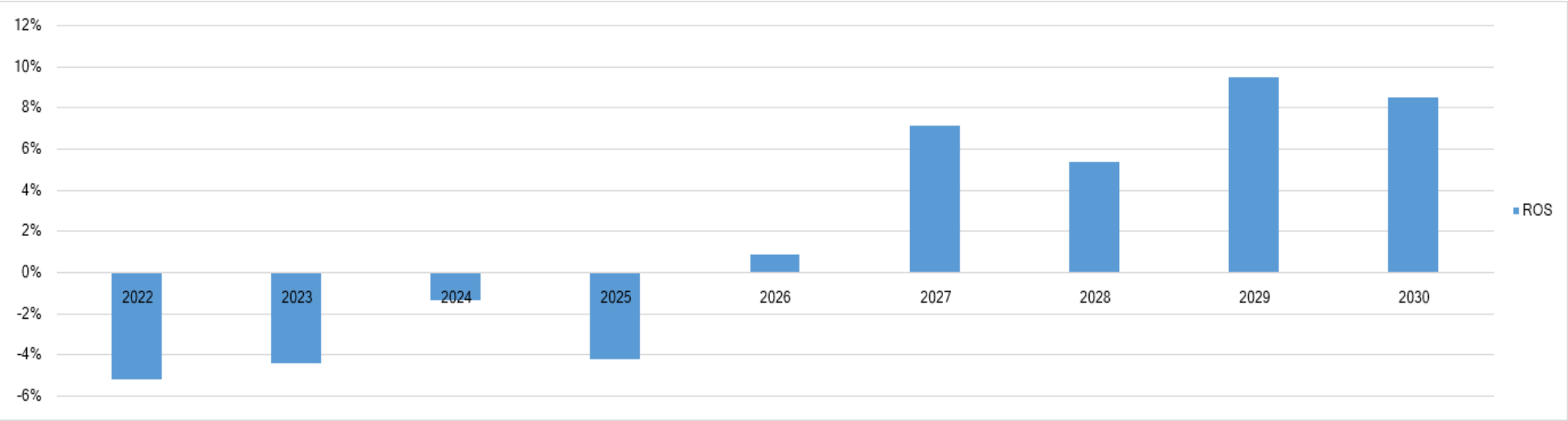


ROS	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Risultato Operativo / Vendite	-5,2%	-4,4%	-1,4%	-4,3%	0,8%	7,1%	5,4%	9,5%	8,5%

Indice della capacità commerciale dell'azienda ed esprime il reddito medio generato a fronte di ogni unità di ricavo realizzata (redditività delle vendite)

Chiave di lettura	Significato
Ros < 0%	Redditività dell'azienda fallimentare
0% < Ros < 2%	Redditività dell'azienda critica
2% < Ros < 13%	Redditività dell'azienda soddisfacente
Ros > 13%	Redditività dell'azienda molto soddisfacente

Nel 2026 il ROS è pari a 0,83%, dato che l'azienda ha ottenuto ricavi per € 7.000.000 e il Risultato Operativo (EBIT) risulta pari ad € 57.894. L'analisi evidenzia quindi che la gestione caratteristica è in grado di generare risorse in grado di coprire i costi dei fattori produttivi utilizzati ma in modo insoddisfacente da garantire un margine di reddito da destinare eventualmente alla copertura delle altre aree gestionali ed alla remunerazione del capitale proprio sotto forma di dividendi. L'indice fa segnare in definitiva un sensibile incremento rispetto all'anno 2025 in cui era pari a -4,3%. La crescita, dunque il miglioramento, del ROS si accompagna ad un aumento sia dei Ricavi che dell'EBIT ed è dovuta al più che proporzionale aumento dell'EBIT rispetto ai Ricavi. Nello specifico, le vendite passano da un valore di € 5.016.355 nel 2025 ad € 7.000.000 nell'anno in corso, con un incremento di 39,5 punti percentuali mentre l'EBIT si attesta su un valore di € 57.894 nel 2026 a fronte di € -213.940 dell'anno precedente evidenziando a sua volta una crescita percentuale di 127,1 punti. Nel 2024 il ROS risultava pari a -1,4%.

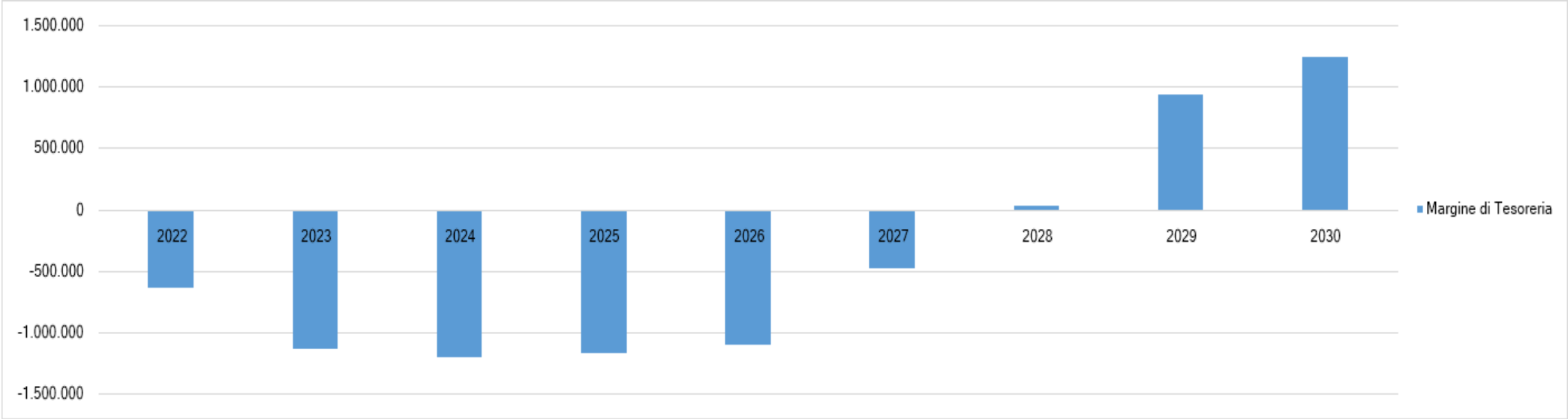


INDICI DI LIQUIDITÀ

Margine di Tesoreria	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
(Attività Correnti - Magazzino Netto) - Passività Correnti	-640.815	-1.139.224	-1.206.357	-1.177.245	-1.099.764	-486.717	24.633	932.699	1.239.460

Il margine di tesoreria esprime la capacità dell'azienda a far fronte alle passività correnti con l'utilizzo delle disponibilità liquide e dei crediti a breve e rappresenta un indicatore della liquidità netta

Chiave di lettura	Significato
Margine di tesoreria > 0	Situazione di equilibrio finanziario
Margine di tesoreria < 0	Situazione di crisi di liquidità



Margine di Struttura

	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
(Patrimonio Netto - Immobilizzazioni Nette)	-5.641.741	-5.928.744	-6.536.395	-6.305.899	-5.241.885	-4.653.838	-4.177.488	-2.794.422

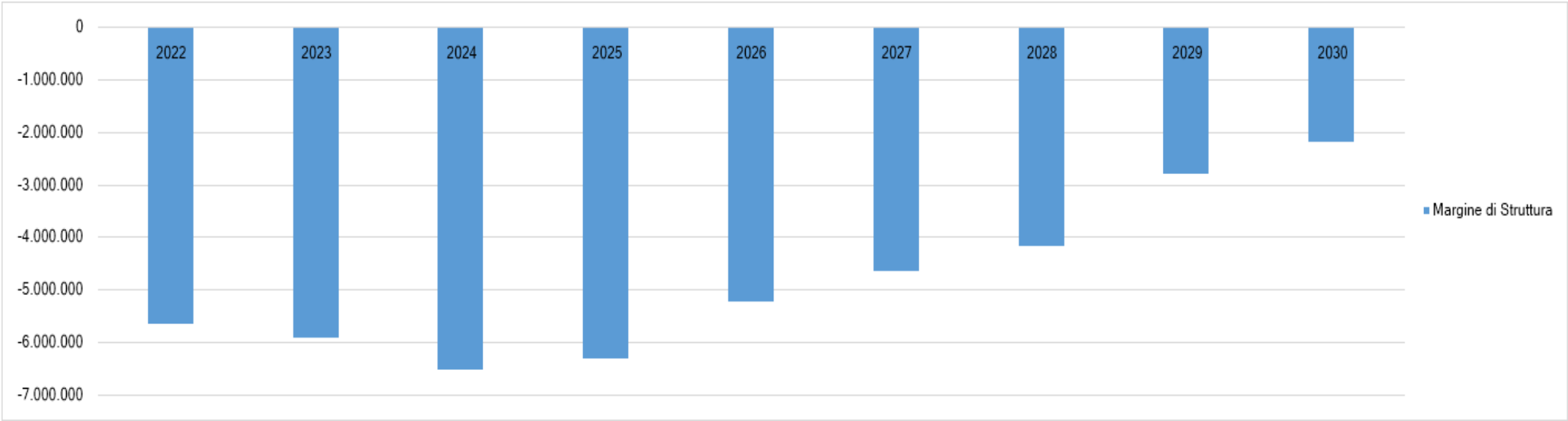
Il Margine di Struttura permette di verificare le modalità di finanziamento delle immobilizzazioni e valutare il grado di capitalizzazione rispetto alla dimensione aziendale

Chiave di lettura

- Margine di Struttura > 0
- Margine di Struttura < 0

Significato

- Le attività immobilizzate sono state finanziate con fonti di capitale proprio.
- Il Patrimonio netto finanzia interamente le attività fisse e in parte quelle correnti

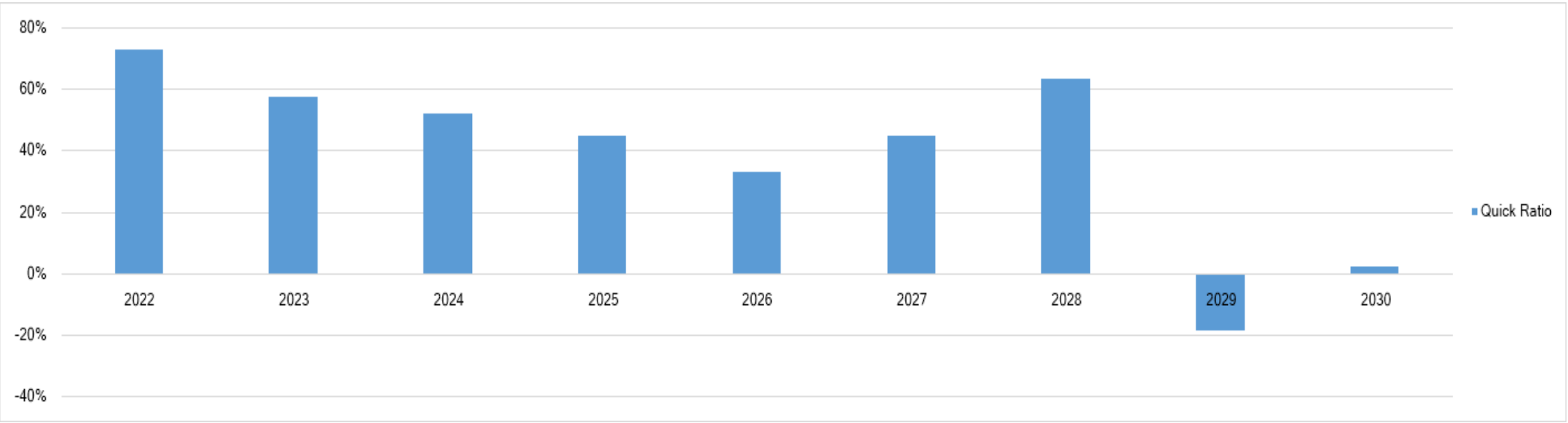


Quick Ratio

	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
(Attività a Breve - Disponibilità)/Passività a Breve	72,7%	57,4%	52,1%	44,6%	32,8%	44,9%	63,3%	-18,9%	2,3%

Evidenzia la capacità dell'azienda di far fronte agli impegni scadenti nel breve periodo utilizzando le risorse disponibili in forma liquida nello stesso periodo di tempo

Chiave di lettura	Significato
Quick Ratio > 100%	Situazione di ottimo equilibrio finanziario
50% < Quick Ratio < 100%	Situazione di soddisfacente equilibrio
30% < Quick Ratio < 50%	Situazione di insoddisfacente equilibrio
Quick Ratio < 30%	Situazione di squilibrio finanziario



Current Ratio

	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Attività a Breve / Passività a Breve	0,7	0,6	0,5	0,4	0,3	0,4	0,6	-0,2	0,0

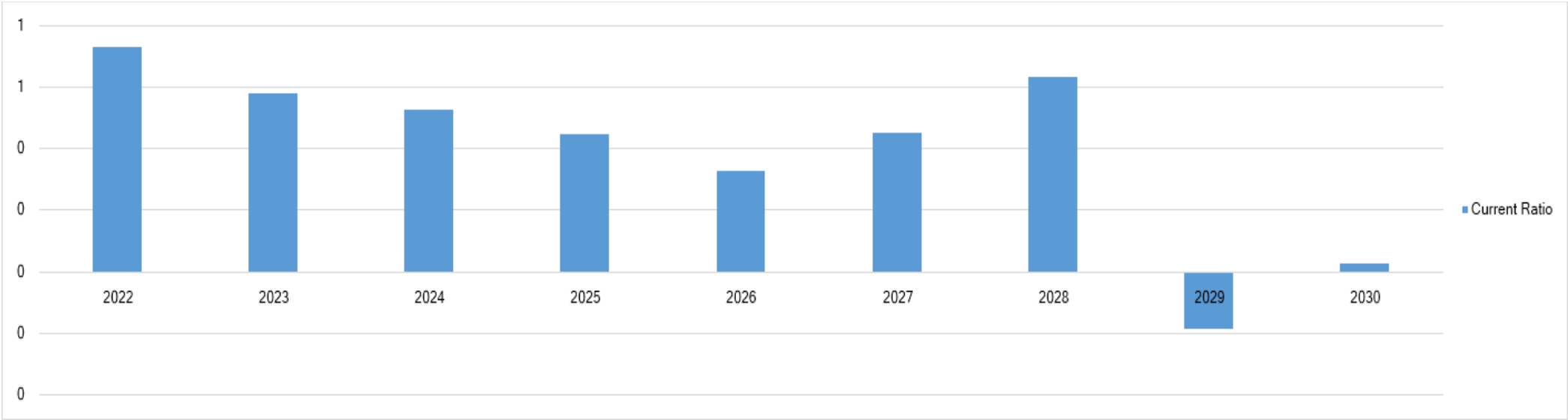
Verifica se l'ammontare delle attività che ritorneranno in forma liquida entro un anno è superiore ai debiti che diventeranno esigibili nello stesso periodo di tempo

Chiave di lettura

- Current Ratio > 1,5
- 1,2 < Current Ratio < 1,5
- 1,2 < Current Ratio < 1
- Current Ratio < 1

Significato

- Situazione di soddisfacente tranquillità finanziaria
- Situazione di tranquillità finanziaria
- Situazione di tranquillità finanziaria ma da tenere sotto controllo
- Situazione di squilibrio finanziario



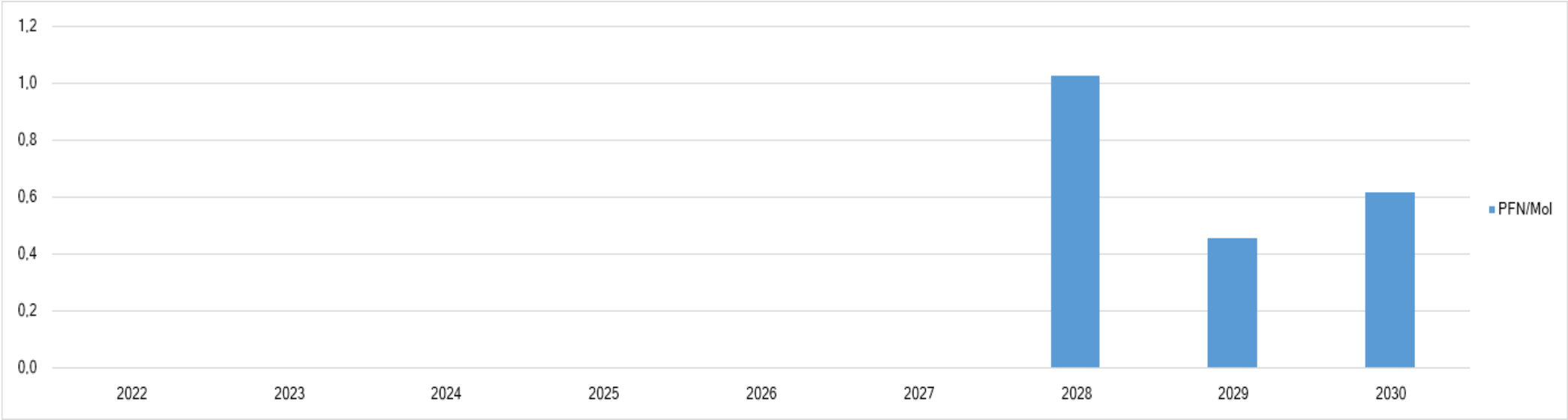
INDICI DI COPERTURA FINANZIARIA

Pfn/Mol	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Posizione Finanziaria Netta / Margine Operativo Lordo	NO DEBT	NO PFN	NO PFN	NO DEBT	NO PFN	NO PFN	1,0	0,5	0,6

L'indice è molto utilizzato per valutare il grado di rischio finanziario dell'azienda

Chiave di lettura	Significato
Pfn/Mol > 5	Situazione molto rischiosa
3 < Pfn/Mol < 5	Situazione rischiosa e da migliorare
Pfn/Mol < 3	Situazione ottima

Il Margine Operativo Lordo nell'esercizio 2026 è pari a € 178.602 mentre il valore del debito, in termini di Posizione Finanziaria Netta dell'azienda è negativo, pur evidenziandosi la presenza di un'esposizione finanziaria lorda pari a € 200.000. L'indice PFN/MOL non è pertanto calcolabile ma l'analisi evidenzia comunque una situazione di equilibrio in quanto l'esposizione debitoria risulta coperta dai valori di cassa e crediti finanziari. Nel 2025 l'indice non era calcolabile per via del fatto che l'azienda non presentava alcuna passività di natura finanziaria. Nel 2024 l'indice non era calcolabile in quanto la PFN era negativa.

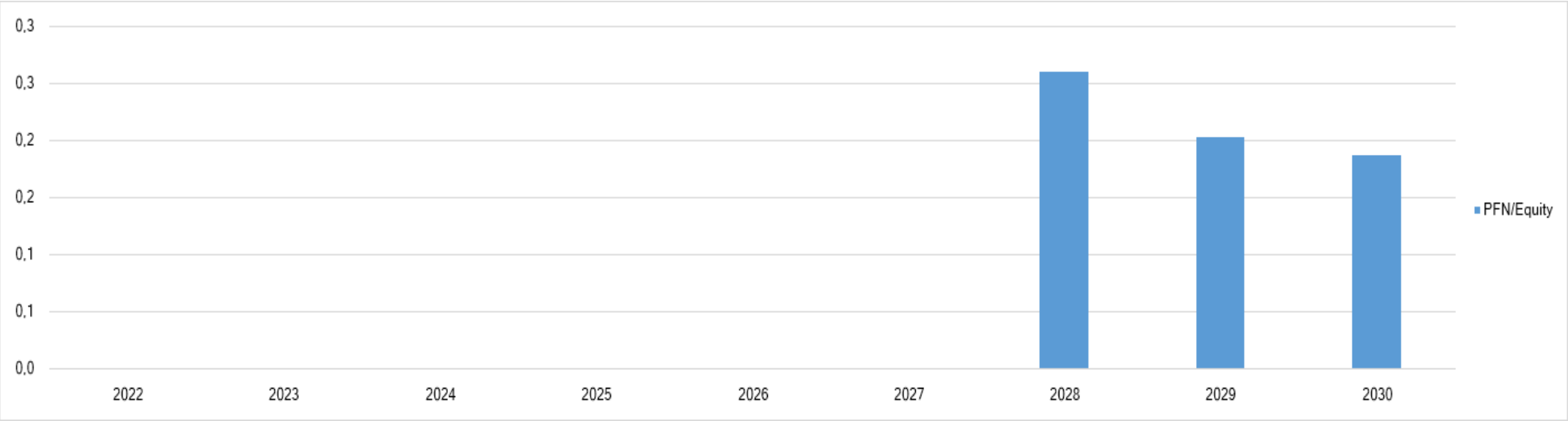


Pfn/Equity	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Posizione Finanziaria Netta / Patrimonio Netto	NO DEBT	NO PFN	NO PFN	NO EQUITY	NO PFN	NO PFN	0,3	0,2

Indicatore di equilibrio tra mezzi di terzi e mezzi propri. Molto utilizzato come monitoraggio del rischio finanziario dell'impresa

Chiave di lettura	Significato
Debt/Equity < 3	Situazione di equilibrio
3 < Debt/Equity < 5	Situazione di rischio
Debt/Equity > 5	Situazione di grave rischio

Il valore dell'Equity nell'esercizio 2026 è pari a € 1.191.877 mentre il valore del debito, in termini di Posizione Finanziaria Netta dell'azienda è negativo, pur evidenziandosi la presenza di un'esposizione finanziaria lorda pari a € 200.000. L'indice PFN/Equity non è pertanto calcolabile ma l'analisi evidenzia comunque una situazione di equilibrio in quanto l'esposizione debitoria risulta coperta dai valori di cassa e crediti finanziari. Nel 2025 l'indice non era calcolabile per via del fatto che l'azienda non presentava alcuna passività di natura finanziaria. Nel 2024 l'indice non era calcolabile in quanto il Patrimonio Netto era negativo.

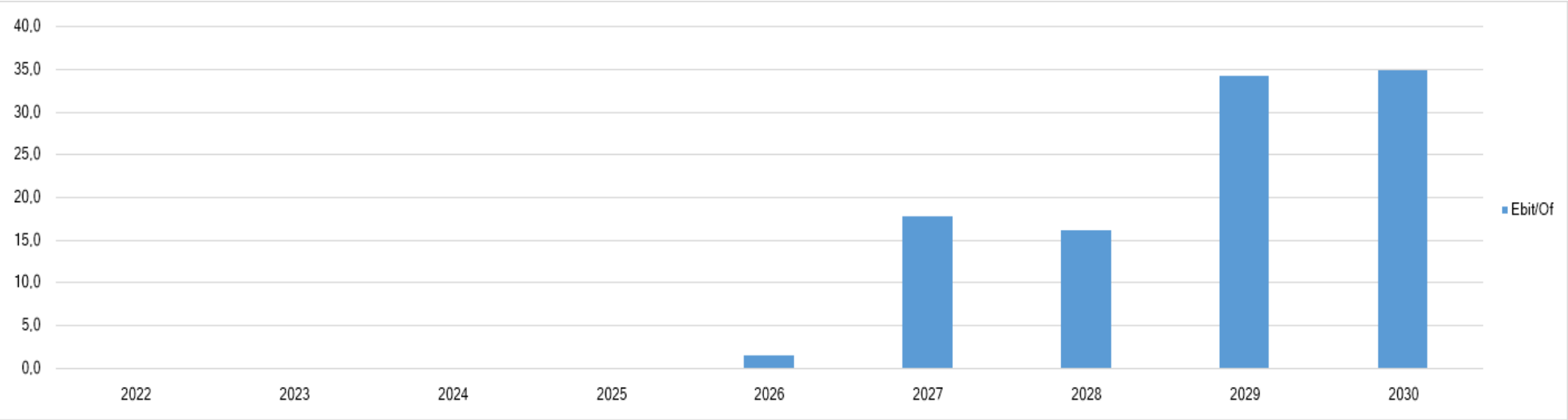


Ebit/Of	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Risultato Operativo / Oneri Finanziari	NO EBIT	NO EBIT	NO EBIT	NO EBIT	1,5	17,6	16,0	34,1	34,8

L'indice indica il grado di copertura che il risultato operativo riesce a fornire al costo degli oneri finanziari

Chiave di lettura	Significato
Ebit/Of < 1	Grave tensione finanziaria
1 < Ebit/Of < 1,7	Tensione finanziaria
1,7 < Ebit/Of < 3	Situazione buona ma da monitorare
Ebit/Of > 3	Situazione buona

Il rapporto EBIT/OF nell'esercizio 2026 è pari a 1,5, dato da oneri finanziari pari ad € 39.599 e da un Risultato Operativo pari ad € 57.894. Nell'anno 2025 l'indice non era invece calcolabile per via del fatto che l'EBIT era negativo. L'analisi evidenzia per l'anno 2026 una situazione di tensione finanziaria che necessita di interventi. Nel 2024 Il rapporto EBIT/OF non era calcolabile poiché l'EBIT era negativo.

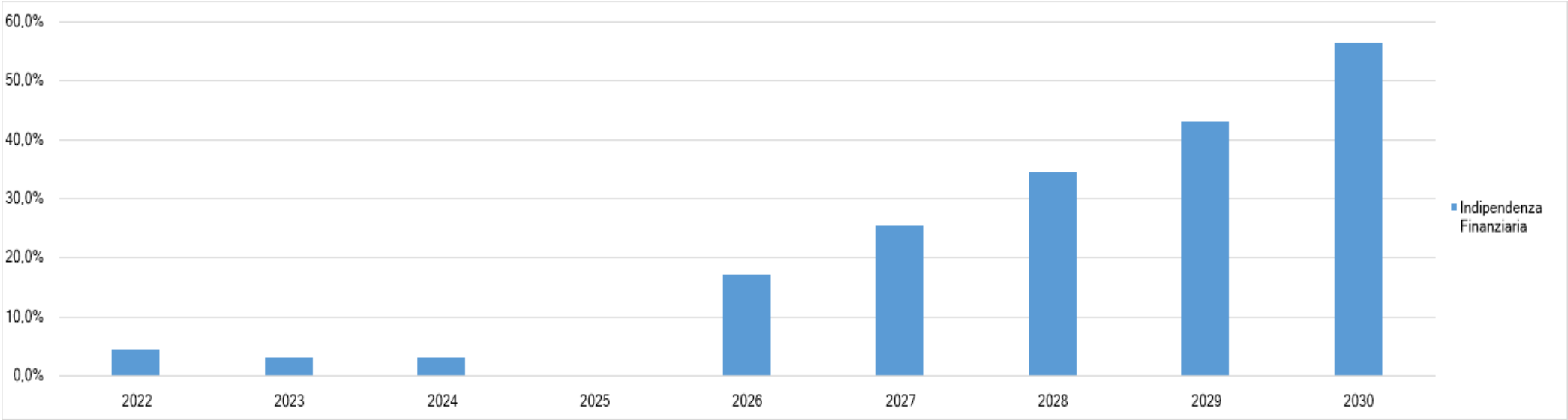


Indipendenza Finanziaria	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Patrimonio Netto / Totale Attivo	4,4%	2,9%	2,9%	NO EQUITY	17,1%	25,4%	34,4%	43,0%	56,3%

Indicatore che evidenzia in quale entità l'attivo patrimoniale dell'azienda è stato finanziato con mezzi propri

Chiave di lettura	Significato
Indice < 0,05	Situazione critica
0,05 < Indice < 0,10	Situazione soddisfacente
Indice > 0,10	Situazione buona

L'indice di Indipendenza Finanziaria nell'esercizio 2026 è pari a 17,1%, dato da un valore totale delle attività di € 6.970.215 e da un Patrimonio Netto di € 1.191.877. Nell'anno 2025 l'indice non era invece calcolabile per via del fatto che il valore contabile dell'Equity risultava negativo. Il rapporto tra capitale proprio e capitale di terzi non è equilibrato ed espone l'azienda ad un potenziale rischio finanziario. Nel 2024 l'indice risultava pari a 2,9%.



RATING

ALTMAN Z SCORE

	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Cap.circ. / Attivo	-8,27%	-14,68%	-14,79%	-16,29%	-15,78%	-7,19%	0,39%	18,06%	18,77%
Utili non distrib. / Attivo	-4,26%	-8,82%	-7,64%	-12,38%	3,38%	9,80%	16,00%	20,63%	33,00%
Ebit / Attivo	-3,63%	-3,18%	-0,88%	-2,96%	0,83%	9,45%	8,22%	18,54%	16,76%
Equity / Debt	4,26%	2,83%	2,86%	-0,49%	19,18%	30,35%	43,78%	56,53%	83,95%
Fatturato / Attivo	69,93%	72,08%	64,96%	69,51%	100,43%	132,94%	153,37%	195,59%	197,22%
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Z Score	0,45	0,33	0,35	0,22	1,00	1,87	2,29	3,41	3,71
Probabilità di fallimento	Alta	Alta	Alta	Alta	Alta	Medio alta	Medio alta	Quasi nulla	Quasi nulla

RATING MCC L. 662/1996 INDUSTRIA, EDILIZIA, ALBERGHI, PESCA E PISCICOLTURA*

Solo Procedura ordinaria	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
M Propri + deb mt /immobilizzazioni	89,37%	81,64%	90,23%	82,76%	84,40%	94,04%	102,22%	121,35%	127,71%
M Propri / Totale passivo	4,36%	2,92%	2,94%	-0,52%	17,10%	25,40%	34,35%	43,01%	56,26%
Mol / Oneri finanziari lordi	-573,50%	-202,87%	10,17%	-379,64%	451,03%	1930,82%	1705,62%	3528,90%	3548,46%
Mol / Fatturato	-5,19%	-4,42%	0,15%	-4,16%	2,55%	7,78%	5,69%	9,80%	8,67%

Valutazione livello di rating

C	C	C	C	B	A	A	A	A
---	---	---	---	---	---	---	---	---

Corrispondenza del Rating

Operazione non ammissibile	Operazione non ammissibile	Operazione non ammissibile	Proposta da approfondire	Proposta positiva del Comitato	Proposta positiva del Comitato	Proposta positiva del Comitato	Proposta positiva del Comitato
----------------------------	----------------------------	----------------------------	--------------------------	--------------------------------	--------------------------------	--------------------------------	--------------------------------

*Aggiornato al Decreto ministeriale del 2 settembre 2015 - Modalità operative verifiche e controlli sulle operazioni ammesse al Fondo Garanzia per le PMI – G.U. n. 245 del 21 ottobre 2015

RATING MCC L. 662/1996 COMMERCIO, SERVIZI ED ALBERGHI (LOCATARIE IMMOBILE)*

Solo Procedura ordinaria	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Attivo circolante / Passivo circolante	72,93%	57,78%	52,44%	44,65%	32,79%	44,88%	63,26%	-18,90%	2,30%
M Propri / Totale passivo	4,36%	2,92%	2,94%	-0,52%	17,10%	25,40%	34,35%	43,01%	56,26%
Mol / Oneri finanziari lordi	-573,50%	-202,87%	10,17%	-379,64%	451,03%	1930,82%	1705,62%	3528,90%	3548,46%
Mol / Fatturato	-5,19%	-4,42%	0,15%	-4,16%	2,55%	7,78%	5,69%	9,80%	8,67%

Valutazione livello di rating

C	C	C	C	B	A	A	A	A
---	---	---	---	---	---	---	---	---

Corrispondenza del Rating

Operazione non ammissibile	Operazione non ammissibile	Operazione non ammissibile	Proposta da approfondire	Proposta positiva del Comitato	Proposta positiva del Comitato	Proposta positiva del Comitato	Proposta positiva del Comitato
----------------------------	----------------------------	----------------------------	--------------------------	--------------------------------	--------------------------------	--------------------------------	--------------------------------

*Aggiornato al Decreto ministeriale del 2 settembre 2015 - Modalità operative verifiche e controlli sulle operazioni ammesse al Fondo Garanzia per le PMI – G.U. n. 245 del 21 ottobre 2015

Conclusioni.

Il presente Piano Industriale costituisce integrazione e aggiornamento al Piano Industriale di Catanzaro Servizi SpA già approvato dal Consiglio Comunale con Deliberazione n. 95 del 30/7/2024, per come precisato dall'art.4 del Regolamento Comunale sul controllo alle Società Partecipate del Comune di Catanzaro (Controllo preventivo e Budget annuale e triennale), e costituisce nel contempo Piano di risanamento della crisi aziendale definito in esecuzione alla procedura negoziata ex-art. 12 ess. del Codice della Crisi d'Impresa e di Insolvenza (D.Lgs. 14/2019) attivato con la CCIAA di Catanzaro in data 12/12/2025 (INEG_000007577) accompagnato da richiesta di misure protettive (N. R.G. 2065/2025 V.G.).

Il presente Piano è soggetto ad approvazione del Consiglio Comunale di Catanzaro, e può essere integrato successivamente a tale approvazione.

L'Amministratore Unico

L'advisor

Dott. Antonio De Marco

Dott. Gregorio Tassoni