



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - **Provincia di Siena**

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

Allegato B)

**Comune di Colle di Val D'Elsa
Razionalizzazione periodica delle società
partecipate al 31.12.2024
(art. 20 D. Lgs. 175/2016)**

**Relazione Tecnica
al Piano di Razionalizzazione periodica ai
sensi dell'art. 20 comma II del d.lgs.
175/2016 (TUSP)**



Presentazione

Il Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica (D. Lgs. 175/2016, di seguito anche TUSP) ha introdotto l'obbligo, in capo alle amministrazioni pubbliche socie, di condurre annualmente un'analisi dell'assetto complessivo delle società in cui detengono partecipazioni, dirette o indirette, predisponendo, ove ricorrano i presupposti esplicitati dal c. 2 dell'art. 20 del TUSP, un piano di riassetto per la loro razionalizzazione, fusione o soppressione, anche mediante messa in liquidazione o cessione.

I piani di razionalizzazione conseguenti, oltre ad essere corredati da una relazione tecnica, devono prevedere, per le misure individuate a seguito dell'analisi svolta, le relative modalità applicative ed i tempi di attuazione.

Il provvedimento di analisi delle società partecipate e le eventuali misure di razionalizzazione devono essere adottati entro il 31 dicembre e poi trasmessi, attraverso il Portale del Dipartimento del Tesoro presso il Ministero dell'Economica e Finanze, alla Direzione VIII del Dipartimento del Tesoro (struttura dedicata all'indirizzo, controllo e monitoraggio sull'attuazione del TUSP ai sensi dell'art. 15 del D. Lgs. 175/2016) ed alla competente Sezione regionale di Controllo della Corte dei conti.

Il Comune di Colle di Val d'Elsa detiene un'unica partecipazione indiretta all'interno della società Patto 2000 S.c.a.r.l. partecipata per il tramite di Terre di Siena Lab s.r.l. per il 0,38% ma si evidenzia che la partecipazione detenuta è irrisoria essendo che l'Amministrazione comunale detiene solo il 2,14% in Terra di Siena Lab s.r.l.

Rappresentazione grafica della struttura delle Società Partecipate direttamente e indirettamente da società partecipate soggette al controllo analogo dal Comune di Colle di Val d'Elsa al 31.12.2024

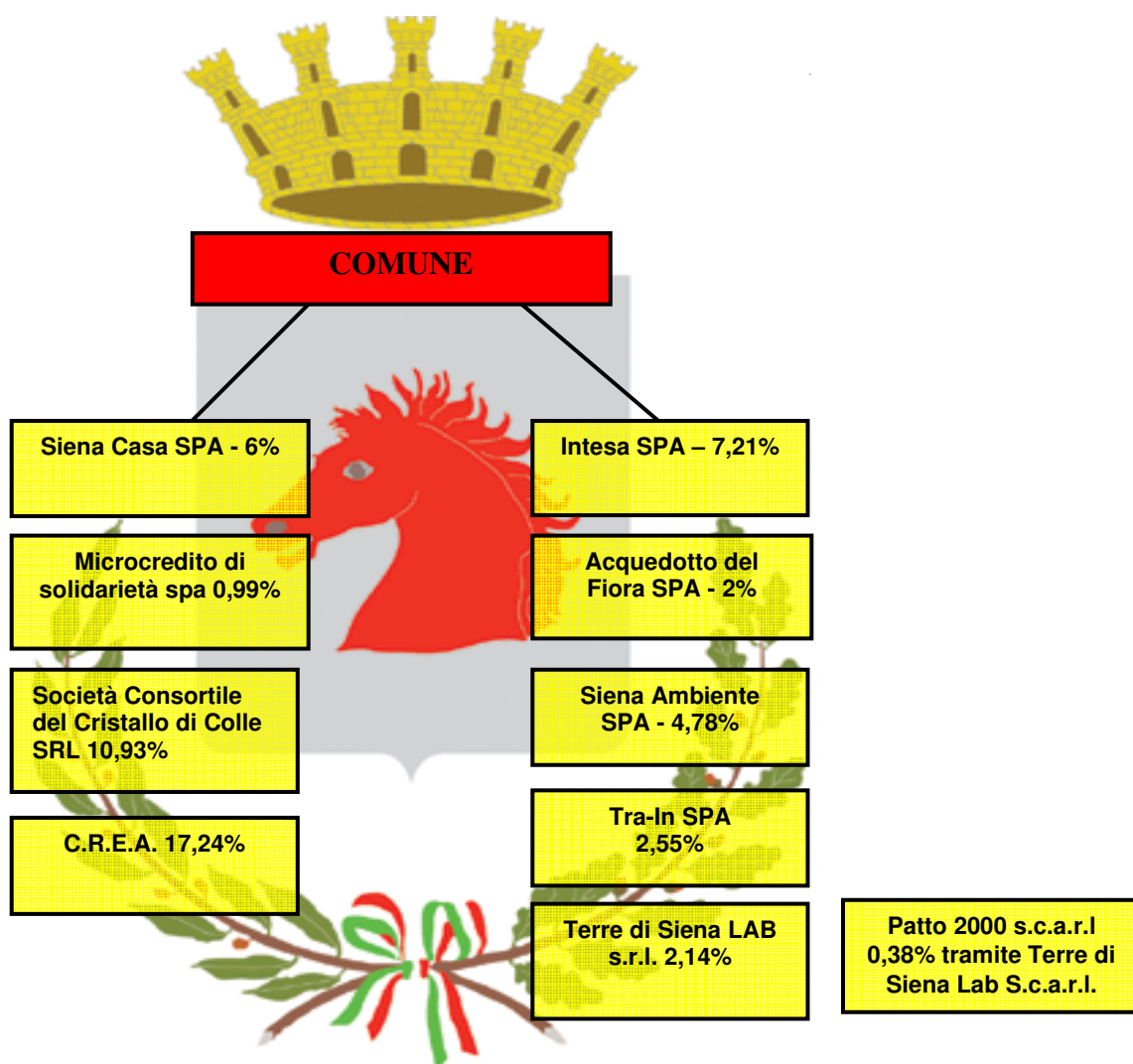
Il Comune di Colle di Val d'Elsa detiene partecipazioni societarie dirette in 9 società, di cui:

- 6 società per azioni;
- 1 società a responsabilità limitata;
- 3 società consortile a responsabilità limitata di cui due dirette e una indiretta.



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - **Provincia di Siena**

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO



Misure generali di razionalizzazione e di controllo approvate dal Comune di Colle di Val d'Elsa

Con deliberazione del Consiglio Comunale n. 23 del 29/04/2015 il Comune di Colle di val d'Elsa ha approvato il piano operativo di razionalizzazione degli organismi partecipati ai sensi dell'art.1, comma 612 della legge n. 190/2014 (legge di stabilità 2015. In tale Piano venivano indicate le modalità e i tempi di attuazione, nonché l'esposizione in dettaglio dei risparmi da conseguire.

Successivamente con Decreto del Sindaco n. 10 del 01/04/2016 è stata adottata la Relazione sui risultati conseguiti, trasmessa alla competente sezione regionale di controllo della Corte dei conti e pubblicata nel sito internet istituzionale dell'Ente.

Con deliberazione consiliare n. 39 del 16/05/2016 IL Comune ha approvato un atto d'indirizzo a contenimento del costo del personale per le società a controllo pubblico diretto e con deliberazione



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - **Provincia di Siena**

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

consiliare n. 46 del 29/06/2016 ha inoltre approvato un ulteriore atto di indirizzo per il contenimento dei costi per le società a controllo pubblico.

Con deliberazione del Consiglio Comunale n. 86 del 30.10.2015, esecutiva ai sensi di legge, veniva rinviata al 2017 (rendiconto 2016), con riferimento alla nuova contabilità armonizzata ex D.Lgs. n. 118/2011 e s.m.i., l'adozione del bilancio consolidato;

Con Deliberazione di Giunta n. 136 del 28/12/2016, il Comune di Colle di Val d'Elsa ha approvato la definizione iniziale del Gruppo comunale di Colle di Val d'Elsa e degli organismi da includere nell'area di consolidamento per il Bilancio Consolidato 2016 ai sensi dell'art. 1 bis e seg. D. Lgs. 118/2011.

Con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 72 del 26.09.2017 è stato approvato il primo bilancio consolidato 2016.

Con deliberazione della Giunta Comunale n. 125 del 07.09.2018, immediatamente eseguibile ai sensi di legge, è stata operata un'ulteriore ricognizione degli enti, aziende, organismi e società partecipate dal Comune di Colle di Val d'Elsa ed è stato rideterminato il perimetro di consolidamento, includendo anche il Consorzio Terre Cablate in quanto ente a totale partecipazione pubblica soggetto a controllo analogo congiunto coordinato dalla provincia di Siena e titolare di affidamenti diretti (servizio centralino voip e connettività fibra ottica punti wireless gratuiti);

Con deliberazione della Giunta Comunale n. 177 del 27.12.2018, esecutiva ai sensi di legge con la quale è stato ridefinito il gruppo comunale di Colle di Val d'Elsa e degli organismi da includere nell'area di consolidamento;

Con deliberazione del Consiglio Comunale n. 75 del 25/09/2018 è stato approvato il bilancio consolidato per l'esercizio 2017.

Con deliberazione della Giunta Comunale n. 139 del 29.08.2019, esecutiva ai sensi di legge è stato aggiornato il gruppo comunale di Colle di Val d'Elsa ed individuati gli organismi da includere nel perimetro di consolidamento, a seguito delle modifiche apportate dal D.M.E.F. dell'11.08.2017 al principio contabile 4/4 ed in particolare alla soglia di irrilevanza che è scesa dal 10% al 3% e di quanto disciplinato dall'art. 11- sexies del D.L.135/2018, convertito dalla Legge 11.02.2019 n. 12 e da una recentissima risposta di Arconet ad uno specifico quesito che ha chiarito che le ex Ipab per le quali gli enti locali dispongono solo di potere di nomina degli amministratori non rientrano nel gruppo di amministrazione pubblica e conseguentemente nel bilancio consolidato.

Con deliberazione del Consiglio Comunale n. 90 del 30/09/2019 è stato approvato il bilancio consolidato per l'esercizio 2018.



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - **Provincia di Siena**

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

Con deliberazione della Giunta Comunale n. 192 del 22.10.2020, esecutiva ai sensi di legge è stato aggiornato il gruppo comunale di Colle di val d'Elsa ed individuati gli organismi da includere nel perimetro di consolidamento per la redazione del bilancio consolidato 2019.

Con deliberazione del Consiglio Comunale n. 124 del 30/11/2020 è stato approvato il bilancio consolidato per l'esercizio 2019.

Con deliberazione della Giunta Comunale n. 136 del 05.08.2021, esecutiva ai sensi di legge è stato aggiornato il gruppo comunale di Colle di val d'Elsa ed individuati gli organismi da includere nel perimetro di consolidamento per la redazione del bilancio consolidato 2020.

Con deliberazione del Consiglio Comunale n. 123 del 30.09.2021 è stato approvato il bilancio consolidato per l'esercizio 2020.

Con deliberazione della Giunta Comunale n. 138 del 22.06.2022, e con la n. 179 del 11/08/2022 integrativa, esecutive ai sensi di legge è stato aggiornato il gruppo comunale di Colle di val d'Elsa ed individuati gli organismi da includere nel perimetro di consolidamento per la redazione del bilancio consolidato 2021.

Con deliberazione del Consiglio Comunale n. 101 del 29.09.2022 è stato approvato il bilancio consolidato per l'esercizio 2021.

Con deliberazione della Giunta Comunale n. 143 del 13.07.2023, esecutiva ai sensi di legge è stato aggiornato il gruppo comunale di Colle di val d'Elsa ed individuati gli organismi da includere nel perimetro di consolidamento per la redazione del bilancio consolidato 2022.

Con deliberazione del Consiglio Comunale n. 85 del 21.09.2023 è stato approvato il bilancio consolidato per l'esercizio 2022.

Con deliberazione della Giunta Comunale n. 141 del 16.07.2024, esecutiva ai sensi di legge è stato aggiornato il gruppo comunale di Colle di val d'Elsa ed individuati gli organismi da includere nel perimetro di consolidamento per la redazione del bilancio consolidato 2023.

Con deliberazione del Consiglio Comunale n. 72 del 30.09.2024 è stato approvato il bilancio consolidato per l'esercizio 2023.

Con deliberazione della Giunta Comunale n. 179 del 27.06.2025, esecutiva ai sensi di legge è stato aggiornato il gruppo comunale di Colle di val d'Elsa ed individuati gli organismi da includere nel perimetro di consolidamento per la redazione del bilancio consolidato 2024.

Con deliberazione del Consiglio Comunale n. 103 del 29.09.2025 è stato approvato il bilancio consolidato per l'esercizio 2024.



La revisione straordinaria delle partecipazioni del Comune di Colle di Val d'Elsa (art. 24 TUSP)

Il Comune di Colle di Val d'Elsa con deliberazione del Consiglio Comunale n. 75 del 26/09/2017 ha approvato la *"REVISIONE STRAORDINARIA DELLE PARTECIPAZIONI EX ART. 24 DEL D.LGS. 19 AGOSTO 2016 N. 175, COME MODIFICATO DAL D.LGS. 16 GIUGNO 2017, N. 100 - RICOGNIZIONE PARTECIPAZIONI POSSEDUTE - INDIVIDUAZIONE PARTECIPAZIONI DA ALIENARE – PROVVEDIMENTI"*. Le azioni di revisione straordinaria adottate con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 75 del 26.09.2017 hanno ricompreso tutti gli organismi partecipati del Comune di Colle di Val d'Elsa alla data del 23.09.2016.

Con deliberazione del Consiglio Comunale n. 94 del 27.12.2018 il Comune di Colle di Val d'Elsa ha approvato la prima **Razionalizzazione periodica delle partecipazioni pubbliche ai sensi dell'art. 20 commi I e II del TUSP**.

Nell'esercizio 2019 L'Ente ha approvato con deliberazione del Consiglio Comunale n. 151 del 31.12.2019 - la revisione periodica delle partecipazioni pubbliche alla data del 31.12.2018 ai sensi dell'art. 20 commi 1 e 2 del D.Lgs. 175/2016 (TUSP)- la relazione sul piano di razionalizzazione delle partecipazioni ai sensi dell'art. 20 comma 4 del TUSP.

Nell'esercizio 2020 L'Ente ha approvato con deliberazione del Consiglio Comunale n. 152 del 31.12.2020 - la revisione periodica delle partecipazioni pubbliche alla data del 31.12.2019 ai sensi dell'art. 20 commi 1 e 2 del D.Lgs. 175/2016 (TUSP)- la relazione sul piano di razionalizzazione delle partecipazioni ai sensi dell'art. 20 comma 4 del TUSP.

Nell'esercizio 2021 L'Ente ha approvato con deliberazione del Consiglio Comunale n. 171 del 30.12.2021 - la revisione periodica delle partecipazioni pubbliche alla data del 31.12.2020 ai sensi dell'art. 20 commi 1 e 2 del D.Lgs. 175/2016 (TUSP)- la relazione sul piano di razionalizzazione delle partecipazioni ai sensi dell'art. 20 comma 4 del TUSP.

Nell'esercizio 2022 L'Ente ha approvato con deliberazione del Consiglio Comunale n. 136 del 29.12.2022 - la revisione periodica delle partecipazioni pubbliche alla data del 31.12.2021 ai sensi dell'art. 20 commi 1 e 2 del D.Lgs. 175/2016 (TUSP)- la relazione sul piano di razionalizzazione delle partecipazioni ai sensi dell'art. 20 comma 4 del TUSP.

Nell'esercizio 2023 L'Ente ha approvato con deliberazione del Consiglio Comunale n. 129 del 21.12.2023 - la revisione periodica delle partecipazioni pubbliche alla data del 31.12.2022 ai sensi dell'art. 20 commi 1 e 2 del D.Lgs. 175/2016 (TUSP)- la relazione sul piano di razionalizzazione delle partecipazioni ai sensi dell'art. 20 comma 4 del TUSP.

Nell'esercizio 2024 L'Ente ha approvato con deliberazione del Consiglio Comunale n. 127 del 30-12-2024 - la revisione periodica delle partecipazioni pubbliche alla data del 31.12.2023 ai sensi dell'art. 20 commi 1 e 2 del D.Lgs. 175/2016 (TUSP)- relazione tecnica sull'attuazione del piano di razionalizzazione delle partecipazioni - approvazione ai sensi dell'art. 20 comma 4 del d.lgs.



175/2016 (TUSP) - ricognizione servizi pubblici locali di rilevanza economica (art. 30 del d.lgs. 201/2022).

2. Le misure previste nel piano di razionalizzazione periodica 2024

Nelle tabelle che seguono si riporta l'elenco delle partecipazioni dirette ed indirette detenute al 31 dicembre 2024 dal Comune di Colle di Val d'Elsa:

Partecipazioni dirette

N. progr.	NOME PARTECIPATA	CODICE FISCALE PARTECIPATA	QUOTA DI PARTECIPAZIONE	ATTIVITÀ SVOLTA	ESITO DELLA RILEVAZIONE	NOTE
1	Intesa s.p.a.	00156300527	7,21%	Ad oggi, la Società Intesa S.p.A. è prevalentemente un holding di partecipazioni: svolge il ruolo di servizio a favore dei Comuni Soci per quanto riguarda in particolare l'efficientamento energetico ed il supporto alla transizione energetica attraverso l'iniziativa "Intesa per l'Efficienza Energetica".	Mantenimento senza interventi	
2	Acquedotto del Fiora s.p.a.	00304790538	2%	Gestione del servizio idrico integrato dell'Ambito Territoriale Ottimale n. 6	Mantenimento senza interventi	
3	Siena Ambiente S.p.a.	00727560526	4,78%	Servizi recupero, valorizzazione, smaltimento in ambito di rifiuti solidi urbani, rifiuti industriali e fanghi biologici residui della depurazione delle acque.	Mantenimento senza interventi	
4	Terre di Siena Lab S.r.l.	01422570521	2,14%	Servizi di sviluppo economico e valorizzazione del territorio.	Mantenimento senza interventi	
5	Tra – IN s.p.a.	00123570525	2,55%	Gestione del patrimonio immobiliare della società (TPL) e delle proprie	RAZIONALIZZAZIONE	Modalità da concordare con gli altri Enti,



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - **Provincia di Siena**

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

N. progr.	NOME PARTECIPATA	CODICE FISCALE PARTECIPATA	QUOTA DI PARTECIPAZIONE	ATTIVITÀ SVOLTA	ESITO DELLA RILEVAZIONE	NOTE
				partecipazioni		
6	Microcredito di Solidarietà S.p.a.	01174090520	0,99%	Erogazione di finanziamenti a favore di persone fisiche in temporanea difficoltà	Mantenimento senza interventi	La trasformazione in impresa sociale è terminata con la conseguente cancellazione della società dall'Elenco degli operatori di microcredito di cui all'art. 111 comma I del d.lgs. del 1settembre 1993 n. 385.
7	Siena Casa spa	01125210524	6%	Gestione del patrimonio immobiliare comunale	Mantenimento senza interventi	
8	Cristallo di Colle di Val d'Elsa soc. cons. a.r.l.	00714300522	10,93%	Promozione delle lavorazioni industriali ed artigianali artistiche del cristallo di Colle di Val d'Elsa e di altri materiali caratteristici del territorio	RAZIONALIZZAZIONE	
9	Centro di Ricerca Energia e Ambiente SOC. CONS. A.R.L.	01099190520	17,24%	La società ha per oggetto sociale la ricerca e servizi inerenti i materiali al fine della promozione e dello sviluppo del territorio	RAZIONALIZZAZIONE	

Partecipazioni indirette detenute attraverso: Terre di Siena Lab S.r.l.

N. progr.	NOME PARTECIPATA	CODICE FISCALE PARTECIPATA	QUOTA DI PARTECIPAZIONE DETENUTA DALLA TRAMITE	ATTIVITÀ SVOLTA	ESITO DELLA RILEVAZIONE	NOTE
1.1	Patto 2000 S.c.a.r.l.	02322700549	0,38%	Realizzazione del Patto Territoriale per lo sviluppo dell'area Valdichiana - Amiata - Trasimeno – Orvietano.	Mantenimento senza interventi	



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - **Provincia di Siena**

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

MODALITA' DI RAZIONALIZZAZIONE E TEMPI DI ATTUAZIONE DELLE MISURE PER OGNI SINGOLO ORGANISMO PARTECIPATO

Partecipazione n. 1: INTESA s.p.a. (partita IVA 00156300527) partecipata dal Comune di Colle di Val d'elsa al 7,21% alla data del 31.12.2024

La società Intercomunale Telecomunicazioni Energia Servizi Acqua S.p.A., siglabile in INTESA S.p.A., si occupa, oltre alla gestione delle proprie partecipazioni, delle attività di gestione del patrimonio immobiliare, del servizio di illuminazione pubblica e del servizio energia per i propri enti soci.

La Società è a capitale totalmente pubblico ed è partecipata dal Comune di Colle di Val d'Elsa per una quota pari al 7,21%.

Interventi programmati:

Mantenimento senza interventi

Motivazioni:

La società produce servizi di interesse generale (art. 4, co. 2, lett. a); inoltre svolge direttamente servizi di interesse generale secondo i fini statutari. Sottolineiamo inoltre, come la società svolge indirettamente tramite Estra s.p.a. (27,93%) il servizio pubblico locale di distribuzione del gas ed è proprietaria di immobili a Siena nei quali sono svolte numerose attività facenti capo alla distribuzione del gas. È proprietaria tramite partecipazioni indirette Centria S.r.l. di reti per la distribuzione del gas. Per quanto riguarda i parametri indicati all'art. 20 co. 2 del D.Lgs 175/2016 vediamo come la società non presenta criticità rispetto ai parametri indicati all'art. 20 co. 2 del D.Lgs 175/2016 avendo un numero di dipendenti superiori al numero di amministratori, avendo chiuso i bilanci degli ultimi cinque esercizi in utile e registrato un fatturato medio superiore alla soglia indicata.

In data 06.10.2022 il MEF ha trasmesso a tutti gli Enti soci e per conoscenza alla Corte dei Conti – Sezione di Controllo per la Toscana, una nota nella quale chiedeva spiegazioni in merito alle dichiarazioni fornite da tutti gli Enti soci partecipanti di Intesa sull'inesistenza di controllo.

In data 12/12/2022 protocollo n. 25349 il Comune di Colle di Val d'Elsa ha inviato una nota di risposta al quesito posto dal MEF., in concomitanza a tutti gli enti partecipanti al capitale sociale di Intesa spa si avvierà nel corso del 2025 un processo condiviso di attuazione di adeguati strumenti operativi necessari per poter esercitare il "controllo" sulla Società Intesa S.p.A. rendendo concretamente operativo la funzione di "controllo" sulla società Intesa, in virtù del combinato disposto delle lett. b) ed m) dell'art. 2 del TUSP. .

L'Assemblea dei Soci del 1/8/2023 ha preso atto che la Società deve essere classificata "a controllo pubblico" secondo la definizione dell'Articolo 2 – punto m) del Decreto Legislativo 175/2016 dando mandato al Consiglio d'Amministrazione di adottare tutti gli adempimenti conseguenti.

La Società ha provveduto a proporre all'Assemblea dei Soci la revisione dello Statuto Sociale e a nominare il Responsabile della Prevenzione della Corruzione e Trasparenza (RPCT).

Intesa S.p.A. non rientra tra le Società oggetto di alienazione [Art. 24 "Revisione straordinaria delle partecipazioni"]



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

perché la Società gestisce, direttamente ed indirettamente, “Servizi di Interesse Generale” [Art. 4 “Finalità perseguibili mediante l’acquisizione e la gestione di partecipazioni pubbliche” – comma 2.a):

- direttamente:
 - il servizio pubblico locale di illuminazione pubblica nei Comuni di: Chiusi, Monticiano, Montalcino
 - il servizio di teleriscaldamento nel Comune di Arcidosso
- indirettamente:
 - il servizio pubblico locale di distribuzione gas tramite Estra S.p.A. (25,139%)
 - il servizio idrico integrato tramite Nuove Acque S.p.A. (1,006%)

Per quanto riguarda l’Articolo 20 – “Razionalizzazione periodica delle partecipazioni pubbliche”, con riferimento alle linee guida emanate dal Dipartimento del Tesoro – Corte dei Conti: “L’art. 20, comma 2, lett. d), del TUSP, stabilisce che le amministrazioni pubbliche devono adottare misure di razionalizzazione per le partecipazioni detenute in società che, nel triennio precedente, hanno conseguito un fatturato medio non superiore a un milione di euro. Ai sensi dell’art. 26, comma 12-quinquies, del TUSP, detta soglia è ridotta a cinquecentomila euro fino all’adozione dei piani di razionalizzazione riferiti al 31 dicembre 2019. Nell’applicazione di tale norma si deve fare riferimento al bilancio individuale di ciascuna società partecipata con specifico riferimento all’area ordinaria della gestione aziendale, al fine di individuare la misura della “dimensione economica” dell’impresa. Pertanto, al fine di consentire l’omogenea applicazione del citato articolo 20, comma 2, lett. d), del TUSP,

il Fatturato delle Holding di Partecipazioni secondo la definizione delle “linee guida del Dipartimento del Tesoro Corte dei Conti per la redazione del provvedimento da adottare ai sensi dell’art. 20 del TUSP”, risulta superiore a € 1.000.000,00

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

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31-dic-24	31-dic-23	31-dic-22	A - B	
	A - VALORI	B - VALORI		SCOSTAMENTI	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	762.971	803.179	548.108	(40.208)	-5,01%
Ricavi e proventi diversi	1.537.881	1.313.850	1.107.572	224.031	17,05%
1) VALORE DELLA PRODUZIONE NETTA	2.300.852	2.117.029	1.655.680	183.823	8,68%
Costi mat prime-sussid-cons-merci	(155.228)	(275.419)	(76.364)	120.191	-43,64%
Var rim mat prime-sussid-cons-mer	(2.575)	3.290	(2.353)	(5.865)	-178,27%
Variazioni rim. prod. in corso di lavoraz., semilav., lav. in corso d'ord. e prod. finiti	2.000	0	0	2.000	0,00%
Costo per servizi	(878.412)	(390.496)	(358.761)	(487.916)	124,95%
Costo per godimento di beni di terzi	(36.449)	(34.940)	(19.070)	(1.509)	4,32%
Oneri diversi	(138.478)	(172.024)	(188.867)	33.546	-19,50%
2) TOTALE ONERI ESTERNI	(1.209.142)	(869.589)	(645.415)	(339.553)	39,05%
3) VALORE AGGIUNTO	1.091.710	1.247.440	1.010.265	(155.730)	-12,48%
4) Costo del personale	517.944	511.635	493.333	6.309	1,23%
5) MARGINE OPERATIVO LORDO	573.766	735.805	516.932	(149.421)	-20,31%
Ammortamenti imm. Immateriali	(50.618)	(76.867)	(55.415)	26.249	-34,15%



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

Ammortamenti imm. Materiali	(364.407)	(419.396)	(409.459)	54.989	-13,11%
6) Tot. Ammortamenti e accantonamenti	(415.025)	(496.263)	(464.874)	81.238	-16,37%
7) TOTALE COSTI GESTIONE CARATTERISTICA	(1.106.223)	(854.217)	(616.956)	(252.006)	29,50%
(2+4+6)					
8) MARGINE OPERATIVO NETTO (5 + 6 = 1 - 7)	158.741	239.542	52.058	(68.183)	-28,46%
8a) Proventi da partecipazioni	4.366.635	55.667	2.789.775	4.310.968	7744,21%
8c) Oneri finanziari	(8.929)	(34)	(5.403)	(8.895)	26161,76%
9) Saldo Gestione Finanziaria	4.357.706	55.633	2.784.372	4.302.073	7732,95%
11) RISULTATO ECON. DELLA GESTIONE	4.516.447	295.175	2.836.430	4.233.890	1434,37%
12) RISULTATO ECONOMICO AL LORDO DELLE IMPOSTE	4.516.447	295.175	2.836.430	4.233.890	1434,37%
12a) Imposte sul reddito	13.315	140.345	25.945	(127.030)	-90,51%
13) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	4.503.132	154.830	2.810.485	4.106.860	2652,50%
15) TOT. RICAVI GESTIONE FINANZIARIA	4.366.635	55.667	2.789.775	4.310.968	95,91%
16) TOT. COSTI GESTIONE FINANZIARIA	(8.929)	(34)	(5.403)	(8.895)	-0,20%
RISULTATO GESTIONE EXTRA.CARATTERISTICA	4.357.706	55.633	2.784.372	4.302.073	95,71%
17) TOTALE RICAVI AZIENDALI	6.667.487	2.172.696	4.445.455	4.494.791	100,00%
18) TOTALE COSTI AZIENDALI	(1.115.152)	(854.251)	(622.359)	(260.901)	-5,80%
RISULTATO NETTO	5.565.650	1.458.790	3.849.041	4.106.860	91,37%

ATTIVITA'	31-dic-24	31-dic-23	31-dic-22	A - B	
	A - VALORI	B - VALORI		SCOSTAMENTI	%
Disponibilità liquide	2.762.520	1.927.147	1.200.782	835.373	43,35%
Crediti verso clienti entro 12 mesi	687.158	711.184	720.070	(24.026)	0,00%
Altri crediti entro 12 mesi	356.263	442.190	6.965.077	(85.927)	-19,43%
Ratei e risconti attivi	23.039	7.094	24.308	15.945	224,77%
RIMANENZE	4.992	5.567	2.277	(575)	-10,33%
ATTIVITA' A BREVE (CORRENTI)	3.833.972	3.093.182	8.912.514	740.790	23,95%
Immobilizzazioni immateriali	614.511	789.764	491.335	(175.253)	-22,19%
Immobilizzazioni materiali	8.316.905	8.187.514	8.585.196	129.391	1,58%
Partecipazioni	57.923.107	57.923.107	57.923.107	0	0,00%
ATTIVITA' IMMOBILIZZATE	66.854.523	66.900.385	66.999.638	(45.862)	-0,07%
TOTALE ATTIVITA' (IMPIEGHI)	70.688.495	69.993.568	75.912.152	694.928	0,99%
PASSIVITA'	31-dic-24	31-dic-23	31-dic-22	A - B	
	A - VALORI	B - VALORI		SCOSTAMENTI	%
Debiti verso banche entro 12 mesi	77.822	0	776	77.822	0,00%
Debiti verso fornitori entro 12 mesi	391.823	203.285	108.897	188.538	92,75%
Debiti tributari/previd entro 12 mesi	39.120	174.426	83.365	(135.306)	-77,57%
Altri debiti entro 12 mesi	350.769	510.898	3.403.091	(160.129)	-31,34%
Ratei e risconti passivi	312.329	368.781	387.142	(56.452)	-15,31%
PASSIVITA' A BREVE (CORRENTI)	1.171.863	1.257.390	4.125.604	(85.527)	-6,80%
Fondo TFR	99.271	91.460	84.639	7.811	8,54%
Fondi per rischi e oneri	0	411.628	623.649	(411.628)	100,00%
Mutui passivi - altri fin.tori oltre 12 mesi	125.138	0	0	125.138	0,00%



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

PASSIVITA' A M/L TERMINE	224.409	503.088	708.288	(278.679)	-55,39%
TOTALE PASSIVITA'	1.396.272	1.760.478	4.833.892	(364.206)	-20,69%
Capitale sociale	16.267.665	16.267.665	16.267.665	0	0,00%
Riserve (e utili a nuovo)	48.521.426	51.810.596	52.000.111	(3.289.170)	-6,35%
Capitale proprio	64.789.091	68.078.261	68.267.776	(3.289.170)	-4,83%
Risultato dell'esercizio	4.503.132	154.830	2.810.485	4.348.302	2808,44%
PATRIMONIO NETTO	69.292.223	68.233.091	71.078.261	1.059.132	1,55%
TOTALE PASSIVITA' + P.NETTO	70.688.495	69.993.568	75.912.152	694.926	0,99%

ANALISI ECONOMICA - DETTAGLIO						
REDDITIVITA' DEL CAPITALE PROPRIO (R.O.E.)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
RISULTATO DELL'ESERCIZIO /CAPITALE PROPRIO		6,95%		0,23%		4,12%
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	4.503.132		154.830		2.810.485	
CAPITALE PROPRIO	64.789.091		68.078.261		68.267.776	
INDICE DI INDEBITAMENTO (LEVERAGE)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
TOTALE IMPIEGHI/CAPITALE PROPRIO		1,09		1,03		1,11
TOTALE IMPIEGHI	70.688.495		69.993.568		75.912.152	
CAPITALE PROPRIO	64.789.091		68.078.261		68.267.776	
REDDITIVITA' DEL CAPITALE INVESTITO (R.O.I.)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
RISULTATO OPERATIVO/TOTALE IMPIEGHI		0,22%		0,34%		0,07%
RISULTATO OPERATIVO	158.741		239.542		52.058	
TOTALE IMPIEGHI	70.688.495		69.993.568		75.912.152	
REDDITIVITA' LORDA DELLE VENDITE (R.O.S.)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI PROD. /RICAVI		20,81%		29,82%		9,50%
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE	158.741		239.542		52.058	
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	762.971		803.179		548.108	

**Valutazioni sull'andamento di Intesa S.p.A. _ Analisi economica**

ROE: Il ROE è il tasso di redditività del capitale proprio. Misura in massima sintesi i risultati economici dell'ente. È un indice percentuale per il quale il reddito prodotto (Risultato d'esercizio) viene rapportato al capitale netto (PN).

Se tale indice è maggiore > 0 la società gode di ottima salute.

Nel contesto del Bilancio 2024, possiamo notare un valore in positivo in aumento rispetto agli esercizi passati.

LEVERAGE: è un indice di struttura delle fonti di finanziamento che confronta il totale delle fonti di finanziamento con il capitale proprio. Se il LEVERAGE assume un valore compreso tra 1 e 2, significa che il capitale proprio è maggiore dell'indebitamento. Questa è una situazione abbastanza "normale", poichè l'azienda è strutturalmente indebitata. Quando, invece, il LEVERAGE assume un valore maggiore di 2, allora significa che i debiti sono maggiori del capitale proprio e che quindi la situazione finanziaria potrebbe essere compromessa poichè l'azienda risulta "sottocapitalizzata".

ROI: detto anche indice di redditività del capitale investito (MOL/Capitale investito). È un indice di bilancio che indica la redditività e l'efficienza economica della gestione caratteristica a prescindere dalle fonti utilizzate: esprime, cioè, quanto rende il capitale investito.

Se tale indice è maggiore > 0 l'ente gode di ottima salute.

Se tale indice è 0< l'ente non gode di ottima salute

ROS: Misura la redditività delle vendite in termini di gestione caratteristica, tale indice si ottiene dividendo il profitto per il totale del fatturato. Un valore alto del ROS indica una maggiore capacità di generare profitti a partire dalle vendite, mentre un valore più basso può indicare una necessità di migliorare le strategie per ottenere margini di profitto più alti.

Per l'anno 2024 possiamo notare un valore positivo.

ANALISI PATRIMONIALE - DETTAGLIO						
RIGIDITA' DEGLI IMPIEGHI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
IMMOBILIZZAZIONI/TOTALE IMPIEGHI		94,58%		95,58%		88,26%
IMMOBILIZZAZIONI	66.854.523		66.900.385		66.999.638	
TOTALE IMPIEGHI	70.688.495		69.993.568		75.912.152	
ELASTICITA' DEGLI IMPIEGHI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
ATTIVO CIRCOLANTE/TOTALE IMPIEGHI		5,42%		4,42%		11,74%
ATTIVO CIRCOLANTE	3.833.972		3.093.182		8.912.514	
TOTALE IMPIEGHI	70.688.495		69.993.568		75.912.152	



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

INDICE DI ELASTICITA'						
	VALORI			VALORI		
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
ATTIVO CIRCOLANTE/IMMOBILIZZAZIONI		5,73%		4,62%		13,30%
ATTIVO CIRCOLANTE	3.833.972		3.093.182		8.912.514	
ATTIVO IMMOBILIZZATO	66.854.523		66.900.385		66.999.638	
INCIDENZA DEI DEBITI A BREVE TERMINE						
	VALORI			VALORI		
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
PASSIVITA' A BREVE TERMINE/TOTALE IMPIEGHI		1,66%		1,80%		5,43%
PASSIVITA' A BREVE TERMINE	1.171.863		1.257.390		4.125.604	
TOTALE IMPIEGHI	70.688.495		69.993.568		75.912.152	
INCIDENZA DEI DEBITI A MEDIO E LUNGO TERMINE						
	VALORI			VALORI		
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
PASSIVITA' CONSOLIDATE/TOTALE IMPIEGHI		0,32%		0,72%		0,93%
PASSIVITA' CONSOLIDATE	224.409		503.088		708.288	
TOTALE IMPIEGHI	70.688.495		69.993.568		75.912.152	
INCIDENZA DEL CAPITALE PROPRIO (AUTONOMIA FINANZIARIA)						
	VALORI			VALORI		
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
CAPITALE PROPRIO/TOTALE IMPIEGHI		91,65%		97,26%		89,93%
CAPITALE PROPRIO	64.789.091		68.078.261		68.267.776	
TOTALE IMPIEGHI	70.688.495		69.993.568		75.912.152	
DIPENDENZA FINANZIARIA						
	VALORI			VALORI		
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE DI TERZI/TOTALE IMPIEGHI		0,02		0,03		0,06
CAPITALE DI TERZI	1.396.272		1.760.478		4.833.892	
(passività a breve + passività consolidate)						
TOTALE IMPIEGHI	70.688.495		69.993.568		75.912.152	
INDICE DI INDEBITAMENTO						
	VALORI			VALORI		
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
PATRIMONIO NETTO / TOTALE PASSIVITA'		4962,66%		3875,83%		1470,41%
PATRIMONIO NETTO	69.292.223		68.233.091		71.078.261	
TOTALE PASSIVITA'	1.396.272		1.760.478		4.833.892	
INDICE DI RICORSO AL CAPITALE DI TERZI						
	VALORI			VALORI		
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE DI TERZI/PATRIMONIO NETTO		0,02		0,03		0,07
CAPITALE DI TERZI	1.396.272		1.760.478		4.833.892	



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

(passività a breve + passività consolidate)						
CAPITALE PROPRIO	64.789.091		68.078.261		68.267.776	

ANALISI FINANZIARIA - INDICI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - DETTAGLIO

COPERTURA GLOBALE DELLE IMMOBILIZZAZIONI

	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE PERMANENTE/TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		1,04		1,03		1,07
CAPITALE PROPRIO + UTILE DI ESERCIZIO	69.292.223		68.233.091		71.078.261	
PASSIVITA' CONSOLIDATE	224.409		503.088		708.288	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	66.854.523		66.900.385		66.999.638	

AUTOCOPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI (INDICE DI COPERTURA PRIMARIO)

	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE PROPRIO+U.E./TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		1,04		1,02		1,06
CAPITALE PROPRIO + UTILE DI ESERCIZIO	69.292.223		68.233.091		71.078.261	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	66.854.523		66.900.385		66.999.638	

COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI CON LE PASSIVITA' CONSOLIDATE

	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
PASSIVITA' CONSOLIDATE/TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		0,00		0,01		0,01
PASSIVITA' CONSOLIDATE	224.409		503.088		708.288	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	66.854.523		66.900.385		66.999.638	

ANALISI FINANZIARIA - INDICI DI LIQUIDITA' - DETTAGLIO

INDICE DI DISPONIBILITA' O LIQUIDITA' TOTALE (CURRENT TEST)

	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
ATTIVO CIRCOLANTE/PASSIVITA' CORRENTI		3,27		2,46		2,16
ATTIVITA' CORRENTI	3.833.972		3.093.182		8.912.514	
PASSIVITA' CORRENTI	1.171.863		1.257.390		4.125.604	

INDICE DI LIQUIDITA' PRIMARIA (INDICE SECCO DI LIQUIDITA' - QUICK TEST)

	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
DISPONIBILITA' LIQUIDE/PASSIVITA' CORRENTI		2,36		1,53		0,29
DISPONIBILITA' LIQUIDE	2.762.520		1.927.147		1.200.782	
PASSIVITA' CORRENTI	1.171.863		1.257.390		4.125.604	

INDICE DI LIQUIDITA' SECONDARIA (ACID TEST)



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
DISPONIB. FINANZ. E LIQUIDE/PASSIVITA' A BREVE		3,27		2,46		2,16
DISPONIBILITA' FINANZIARIE E LIQUIDE	3.828.980		3.087.615		8.910.237	
PASSIVITA' CORRENTI	1.171.863		1.257.390		4.125.604	

Partecipazione n. 2: ACQUEDOTTO DEL FIORA s.p.a. (partita IVA 00304790538) partecipata dal Comune di Colle di Val d'elsa al 2,00% alla data del 31.12.2024

Interventi programmati:

Mantenimento senza interventi

Motivazioni:

La società Acquedotto del Fiora S.p.a. si occupa della gestione del servizio idrico integrato nell'ambito della Conferenza Territoriale Ottimale n.6 "Ombrone" (ex ATO 6), come l'insieme dei servizi pubblici di captazione, adduzione e distribuzione di acqua ad usi civili, di fognatura e di depurazione delle acque reflue.

La società opera sulla base di un contratto sottoscritto in data 28.12.2001 con l'Autorità di gestione, della durata di 25 anni.

L'Acquedotto del Fiora s.p.a è gestore unico del servizio idrico integrato all'interno dell'Autorità Idrica Toscana Conferenza territoriale n. 6 Ombrone. Il socio privato Ombrone s.p.a. è stato selezionato con procedura ad evidenza pubblica e detiene il 40% del capitale sociale.

La società rispetta quanto indicato al comma 2 lett.d) dell'art. 20 del TUSP essendo che il fatturato medio è superiore a € 1.000.000

Non presenta criticità rispetto ai parametri indicati all'art. 20, co. 2 del D.Lgs 175/2016 avendo n. 438 dipendenti al 31.12.2024 e n. 9 amministratori e avendo chiuso i bilanci in utile negli ultimi cinque anni.

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

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31-dic-24		31-dic-23		31-dic-22		A - B	
	A - VALORI	%	B - VALORI	%		%	SCOSTAMENTI	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	123.687.126	86,12%	121.580.838	84,20%	114.723.934	88,85%	2.106.288	1,73%
Contributi e sovv. d'esercizio	1.178.084	0,82%	2.198.511	1,52%	845.325	0,65%	(1.020.427)	-46,41%
Ricavi e proventi diversi	7.539.580	5,25%	10.067.744	6,97%	6.030.802	4,67%	(2.528.164)	-25,11%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	8.092.230	5,63%	7.674.309	5,31%	6.785.467	5,26%	417.921	5,45%
1) VALORE DELLA PRODUZIONE NETTA	140.497.020	97,82%	141.521.402	98,00%	128.385.528	99,43%	(1.024.382)	-0,72%
Costi materiali prime-sussidi-mercato	(5.712.655)	-3,98%	(5.413.627)	-3,75%	(4.992.127)	-3,87%	(299.028)	5,52%



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

Var rim mat prime-sussid-cons-mer	137.943	0,10%	(195.456)	-0,14%	202.446	0,16%	333.399	170,57%
Costo per servizi	(33.689.070)	23,46%	(37.084.940)	25,68%	(29.239.536)	22,65%	3.395.870	-9,16%
Costo per godimento di beni di terzi	(7.846.858)	-5,46%	(8.368.683)	-5,80%	(7.249.787)	-5,61%	521.825	-6,24%
Oneri diversi	(3.150.558)	-2,19%	(2.361.387)	-1,64%	(2.310.303)	-1,79%	(789.171)	33,42%
2) TOTALE ONERI ESTERNI	(50.261.198)	34,99%	(53.424.093)	37,00%	(43.589.307)	33,76%	3.162.895	-5,92%
3) VALORE AGGIUNTO	90.235.822	62,83%	88.097.309	61,01%	84.796.221	65,67%	2.138.513	2,43%
4) Costo del personale	23.421.358	16,31%	22.410.152	15,52%	21.542.645	16,68%	1.011.206	4,51%
5) MARGINE OPERATIVO LORDO	66.814.464	46,52%	65.687.157	45,49%	63.253.576	48,99%	3.149.719	4,80%
Ammortamenti imm. Immateriali	(30.895.648)	21,51%	(27.841.943)	19,28%	(25.022.141)	19,38%	(3.053.705)	10,97%
Ammortamenti imm. Materiali	(8.945.690)	-6,23%	(7.914.171)	-5,48%	(7.900.659)	-6,12%	(1.031.519)	13,03%
Svalutazione crediti	(1.077.568)	-0,75%	(764.641)	-0,53%	(562.375)	-0,44%	(312.927)	40,92%
Accantonamenti per rischi	(4.535.917)	-3,16%	(1.340.653)	-0,93%	(150.347)	-0,12%	(3.195.264)	238,34%
6) Tot. Ammortamenti e accantonamenti	(45.454.823)	31,65%	(37.861.408)	26,22%	(33.635.522)	26,05%	(7.593.415)	20,06%
7) TOTALE COSTI GESTIONE CARATTERISTICA (2+4+6)	(72.294.663)	50,33%	(68.875.349)	47,70%	(55.682.184)	43,12%	(3.419.314)	4,96%
8) MARGINE OPERATIVO NETTO (5 + 6 = 1 - 7)	21.359.641	14,87%	27.825.749	19,27%	29.618.054	22,94%	(4.443.696)	-15,97%
8a) Proventi da partecipazioni	262.918	0,18%	278.138	0,19%	346.196	0,27%	(15.220)	-5,47%
8b) Proventi finanziari	2.867.792	2,00%	2.602.767	1,80%	388.026	0,30%	265.025	10,18%
8c) Oneri finanziari	6.134.778	4,27%	6.444.283	4,46%	3.289.188	2,55%	(309.505)	-4,80%
9) Saldo Gestione Finanziaria	(3.004.068)	-2,09%	(3.563.378)	-2,47%	(2.554.966)	-1,98%	(59.700)	1,68%
9a) Rivalutazioni	0	0,00%	12.503	0,01%	462.934	0,36%	(12.503)	0,00%
9b) Svalutazioni	101.831	0,07%	54.055	0,04%	0	0,00%	47.776	0,00%
10) Saldo rettifiche di valore di attività finanziarie	(101.831)	-0,07%	(41.552)	-0,03%	462.934	0,36%	35.273	0,00%
11) RISULTATO ECON. DELLA GESTIONE	18.253.742	12,71%	24.220.819	16,77%	27.526.022	21,32%	(4.468.123)	-18,45%
12) RISULTATO ECONOMICO AL LORDO DELLE IMPOSTE	18.253.742	12,71%	24.220.819	16,77%	27.526.022	21,32%	(4.468.123)	-18,45%
12a) Imposte sul reddito	6.067.559	4,22%	6.281.844	4,35%	7.585.467	5,87%	(214.285)	-3,41%
13) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	12.186.183	8,48%	17.938.975	12,42%	19.940.555	15,44%	(4.682.408)	-26,10%

ATTIVITA'	31-dic-24		31-dic-23		31-dic-22		A - B	
	A - VALORI	%	B - VALORI	%		%	SCOSTAMENTI	%
Disponibilità liquide	28.993.805	7,81%	33.359.231	9,19%	40.629.820	11,45%	(4.365.426)	-13,09%
Crediti verso clienti entro 12 mesi	25.980.551	7,00%	26.022.888	7,17%	23.218.331	6,54%	(42.337)	0,00%
Crediti intercompany entro 12 mesi	471.743	0,13%	508.544	0,14%	550.395	0,16%	(36.801)	0,00%



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

Altri crediti entro 12 mesi	4.870.160	1,31%	5.905.656	1,63%	5.394.617	1,52%	(1.035.496)	-17,53%
Ratei e risconti attivi	1.381.443	0,37%	1.604.372	0,44%	1.542.704	0,43%	(222.929)	-13,90%
RIMANENZE	921.898	0,25%	783.955	0,22%	979.411	0,28%	137.943	17,60%
ATTIVITA' A BREVE (CORRENTI)	62.619.600	16,87%	68.184.646	18,79%	72.315.278	20,38%	(5.565.046)	-8,16%
Immobilizzazioni immateriali	190.208.263	51,23%	185.618.878	51,14%	175.035.617	49,33%	4.589.385	2,47%
Immobilizzazioni materiali	94.969.378	25,58%	87.283.353	24,05%	85.284.462	24,03%	7.686.025	8,81%
Partecipazioni	1.049.198	0,28%	1.140.230	0,31%	946.785	0,27%	(91.032)	-7,98%
Altri titoli e derivati attivi	2.077.185	0,56%	3.329.405	0,92%	5.462.441	1,54%	(1.252.220)	-37,61%
Crediti verso clienti oltre 12 mesi	19.910.642	5,36%	16.992.452	4,68%	15.365.496	4,33%	2.918.190	17,17%
Altri crediti oltre 12 mesi	423.335	0,11%	411.719	0,11%	438.200	0,12%	11.616	2,82%
ATTIVITA' IMMOBILIZZATE	308.638.001	83,13%	294.776.037	81,21%	282.533.001	79,62%	13.861.964	4,70%
TOTALE ATTIVITA' (IMPIEGHI)	371.257.601	100,00	362.960.683	100,00	354.848.279	100,00	8.296.918	2,29%

PASSIVITA'	31-dic-24		31-dic-23		31-dic-22		A - B	
	A - VALORI	%	B - VALORI	%		%	SCOSTAMENTI	%
Debiti verso banche entro 12 mesi	14.711.682	3,96%	10.831.136	2,98%	9.029.144	2,54%	3.880.546	0,00%
Acconti entro 12 mesi	9.289	0,00%	9.226	0,00%	9.226	0,00%	63	0,68%
Debiti verso fornitori entro 12 mesi	50.591.719	13,63%	56.136.580	15,47%	52.607.851	14,83%	(5.544.861)	-9,88%
Debiti intercompany entro 12 mesi	828.244	0,22%	940.428	0,26%	2.499.478	0,70%	(112.184)	-11,93%
Debiti tributari/previd entro 12 mesi	2.669.421	0,72%	1.503.473	0,41%	1.682.811	0,47%	1.165.948	77,55%
Altri debiti entro 12 mesi	9.601.324	2,59%	7.984.388	2,20%	7.622.149	2,15%	1.616.936	20,25%
Ratei e risconti passivi	34.022.661	9,16%	21.673.214	5,97%	17.298.775	4,87%	12.349.447	56,98%
PASSIVITA' A BREVE (CORRENTI)	112.434.340	30,28%	99.078.445	27,30%	90.749.434		13.355.895	13,48%
Fondo TFR	1.824.565	0,49%	1.853.980	0,51%	1.906.844	0,54%	(29.415)	-1,59%
Fondi per rischi e oneri	8.285.424	2,23%	4.214.944	1,16%	5.314.261	1,50%	4.070.480	96,57%
Mutui passivi - altri fin.tori oltre 12 mesi	69.895.540	18,83%	84.601.660	23,31%	95.426.760	26,89%	(14.706.120)	0,00%
Acconti oltre 12 mesi	7.635.792	2,06%	7.439.810	2,05%	7.549.305	2,13%	195.982	2,63%
PASSIVITA' A M/L TERMINE	87.641.321	23,61%	98.545.593	27,15%	111.067.567	31,30%	(10.904.272)	-11,07%
TOTALE PASSIVITA'	200.075.661	53,89%	197.624.038	54,45%	201.817.001		2.451.623	1,24%
Capitale sociale	1.730.520	0,47%	1.730.520	0,48%	1.730.520	0,49%	0	0,00%
Riserve (e utili a nuovo)	157.265.239	42,36%	145.667.150	40,13%	131.360.203	37,02%	11.598.089	7,96%
Capitale proprio	158.995.759	42,83%	147.397.670	40,61%	133.090.723	37,51%	11.598.089	7,87%



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

Risultato dell'esercizio	12.186.182	3,28%	17.938.975	4,94%	19.940.555	5,62%	(5.752.793)	-32,07%
PATRIMONIO NETTO	171.181.941	46,11%	165.336.645	45,55%	153.031.278	43,13%	5.845.296	3,54%
TOTALE PASSIVITA' + P.NETTO	371.257.602	100,00%	362.960.683	100,00%	354.848.279	100,00%	8.296.919	2,29%

ANALISI ECONOMICA - DETTAGLIO						
REDDITIVITA' DEL CAPITALE PROPRIO (R.O.E.)						
	VALORI			VALORI		
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
RISULTATO DELL'ESERCIZIO /CAPITALE PROPRIO		7,66%		12,17%		14,98%
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	12.186.182		17.938.975		19.940.555	
CAPITALE PROPRIO	158.995.759		147.397.670		133.090.723	
INDICE DI INDEBITAMENTO (LEVERAGE)						
	VALORI			VALORI		
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
TOTALE IMPIEGHI/CAPITALE PROPRIO		2,34		2,46		2,67
TOTALE IMPIEGHI	371.257.601		362.960.683		354.848.279	
CAPITALE PROPRIO	158.995.759		147.397.670		133.090.723	
REDDITIVITA' DEL CAPITALE INVESTITO (R.O.I.)						
	VALORI			VALORI		
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
RISULTATO OPERATIVO/TOTALE IMPIEGHI		5,75%		7,67%		8,35%
RISULTATO OPERATIVO	21.359.641		27.825.749		29.618.054	
TOTALE IMPIEGHI	371.257.601		362.960.683		354.848.279	
REDDITIVITA' LORDA DELLE VENDITE (R.O.S.)						
	VALORI			VALORI		
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI PROD. /RICAVI		17,27%		22,89%		25,82%
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE	21.359.640		27.825.749		29.618.054	
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	123.687.126		121.580.838		114.723.934	

Valutazioni sull'andamento di Acquedotto del Fiora S.p.A. _ Analisi economica

ROE: Il ROE è il tasso di redditività del capitale proprio. Misura in massima sintesi i risultati economici dell'ente. È un indice percentuale per il quale il reddito prodotto (Risultato d'esercizio) viene rapportato al capitale netto (PN).

Se tale indice è maggiore > 0 la società gode di ottima salute.

Nel contesto del Bilancio 2024, possiamo notare un valore in diminuzione rispetto agli esercizi passati.



LEVERAGE: è un indice di struttura delle fonti di finanziamento che confronta il totale delle fonti di finanziamento con il capitale proprio. Se il LEVERAGE assume un valore compreso tra 1 e 2, significa che il capitale proprio è maggiore dell'indebitamento. Questa è una situazione abbastanza "normale", poichè l'azienda è strutturalmente indebitata. Quando, invece, il LEVERAGE assume un valore maggiore di 2, allora significa che i debiti sono maggiori del capitale proprio e che quindi la situazione finanziaria potrebbe essere compromessa poichè l'azienda risulta "sottocapitalizzata".

ROI: detto anche indice di redditività del capitale investito (MOL/Capitale investito). È un indice di bilancio che indica la redditività e l'efficienza economica della gestione caratteristica a prescindere dalle fonti utilizzate: esprime, cioè, quanto rende il capitale investito.

Se tale indice è maggiore > 0 l'ente gode di ottima salute.

Se tale indice è 0< l'ente non gode di ottima salute

ROS: Misura la redditività delle vendite in termini di gestione caratteristica, tale indice si ottiene dividendo il profitto per il totale del fatturato. Un valore alto del ROS indica una maggiore capacità di generare profitti a partire dalle vendite, mentre un valore più basso può indicare una necessità di migliorare le strategie per ottenere margini di profitto più alti.

Per l'anno 2024 possiamo notare una diminuzione rispetto agli esercizi precedenti.

ANALISI PATRIMONIALE - DETTAGLIO						
RIGIDITA' DEGLI IMPIEGHI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
IMMOBILIZZAZIONI/TOTALE IMPIEGHI		83,13%		81,21%		79,62%
IMMOBILIZZAZIONI	308.638.001		294.776.037		282.533.001	
TOTALE IMPIEGHI	371.257.601		362.960.683		354.848.279	
ELASTICITA' DEGLI IMPIEGHI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
ATTIVO CIRCOLANTE/TOTALE IMPIEGHI		16,87%		18,79%		20,38%
ATTIVO CIRCOLANTE	62.619.600		68.184.646		72.315.278	
TOTALE IMPIEGHI	371.257.601		362.960.683		354.848.279	
INDICE DI ELASTICITA'						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
ATTIVO CIRCOLANTE/IMMOBILIZZAZIONI		20,29%		23,13%		25,60%
ATTIVO CIRCOLANTE	62.619.600		68.184.646		72.315.278	
ATTIVO IMMOBILIZZATO	308.638.001		294.776.037		282.533.001	
INCIDENZA DEI DEBITI A BREVE TERMINE						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

PASSIVITA' A BREVE TERMINE/TOTALE IMPIEGHI		30,28%		27,30%		25,57%
PASSIVITA' A BREVE TERMINE	112.434.340		99.078.445		90.749.434	
TOTALE IMPIEGHI	371.257.601		362.960.683		354.848.279	
INCIDENZA DEI DEBITI A MEDIO E LUNGO TERMINE						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
PASSIVITA' CONSOLIDATE/TOTALE IMPIEGHI		23,61%		27,15%		31,30%
PASSIVITA' CONSOLIDATE	87.641.321		98.545.593		111.067.567	
TOTALE IMPIEGHI	371.257.601		362.960.683		354.848.279	
INCIDENZA DEL CAPITALE PROPRIO (AUTONOMIA FINANZIARIA)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
CAPITALE PROPRIO/TOTALE IMPIEGHI		42,83%		40,61%		37,51%
CAPITALE PROPRIO	158.995.759		147.397.670		133.090.723	
TOTALE IMPIEGHI	371.257.601		362.960.683		354.848.279	
DIPENDENZA FINANZIARIA						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE DI TERZI/TOTALE IMPIEGHI		0,54		0,54		0,57
CAPITALE DI TERZI	200.075.661		197.624.038		201.817.001	
(passività a breve + passività consolidate)						
TOTALE IMPIEGHI	371.257.601		362.960.683		354.848.279	
INDICE DI INDEBITAMENTO						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
PATRIMONIO NETTO / TOTALE PASSIVITA'		85,56%		83,66%		75,83%
PATRIMONIO NETTO	171.181.941		165.336.645		153.031.278	
TOTALE PASSIVITA'	200.075.661		197.624.038		201.817.001	
INDICE DI RICORSO AL CAPITALE DI TERZI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE DI TERZI/PATRIMONIO NETTO		1,26		1,34		1,52
CAPITALE DI TERZI	200.075.661		197.624.038		201.817.001	
(passività a breve + passività consolidate)						
CAPITALE PROPRIO	158.995.759		147.397.670		133.090.723	

ANALISI FINANZIARIA - INDICI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - DETTAGLIO

COPERTURA GLOBALE DELLE IMMOBILIZZAZIONI

	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

CAPITALE PERMANENTE/TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		0,84		0,90		0,93
CAPITALE PROPRIO + UTILE DI ESERCIZIO	171.181.941		165.336.645		153.031.278	
PASSIVITA' CONSOLIDATE	87.641.321		98.545.593		111.067.567	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	308.638.001		294.776.037		282.533.001	
AUTOCOPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI (INDICE DI COPERTURA PRIMARIO)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE PROPRIO+U.E./TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		0,55		0,56		0,54
CAPITALE PROPRIO + UTILE DI ESERCIZIO	171.181.941		165.336.645		153.031.278	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	308.638.001		294.776.037		282.533.001	
COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI CON LE PASSIVITA' CONSOLIDATE						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
PASSIVITA' CONSOLIDATE/TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		0,28		0,33		0,39
PASSIVITA' CONSOLIDATE	87.641.321		98.545.593		111.067.567	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	308.638.001		294.776.037		282.533.001	

ANALISI FINANZIARIA - INDICI DI LIQUIDITA' - DETTAGLIO						
INDICE DI DISPONIBILITA' O LIQUIDITA' TOTALE (CURRENT TEST)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
ATTIVO CIRCOLANTE/PASSIVITA' CORRENTI		0,56		0,69		0,80
ATTIVITA' CORRENTI	62.619.600		68.184.646		72.315.278	
PASSIVITA' CORRENTI	112.434.340		99.078.445		90.749.434	
INDICE DI LIQUIDITA' PRIMARIA (INDICE SECCO DI LIQUIDITA' - QUICK TEST)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
DISPONIBILITA' LIQUIDE/PASSIVITA' CORRENTI		0,26		0,34		0,45
DISPONIBILITA' LIQUIDE	28.993.805		33.359.231		40.629.820	
PASSIVITA' CORRENTI	112.434.340		99.078.445		90.749.434	
INDICE DI LIQUIDITA' SECONDARIA (ACID TEST)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
DISPONIB. FINANZ. E LIQUIDE/PASSIVITA' A BREVE		0,55		0,68		0,79
DISPONIBILITA' FINANZIARIE E LIQUIDE	61.697.702		67.400.691		71.335.867	
PASSIVITA' CORRENTI	112.434.340		99.078.445		90.749.434	



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

Partecipazione n. 3 SIENA AMBIENTE s.p.a. (partita IVA 00727560526) partecipata dal Comune di Colle di Val d'elsa al 4,78% alla data del 31.12.2024

Interventi programmati:

Mantenimento senza interventi

Motivazioni:

La società svolge indirettamente, tramite SEI Toscana srl, servizi di interesse generale quale la gestione della raccolta, del trattamento e dello smaltimento rifiuti. I servizi vengono effettuati tramite la società SEI Toscana srl partecipata di Siena Ambiente al 26,08% che è risultata aggiudicataria della procedura ad evidenza pubblica bandita da ATO Rifiuti Toscana Sud per l'affidamento dei servizi di raccolta, di trattamento e di smaltimento rifiuti nel bacino di ambito. Svolge direttamente attività residuale concernente i rifiuti non compresa nel suddetto affidamento a Sei Toscana srl servizi ambientali di interesse generale e di sviluppo di attività connesse alla green econoy. È interesse dell'Amministrazione comunale il mantenimento della partecipazione societaria in quanto l'attività svolta attraverso la gestione diretta degli impianti risulta fondamentale per il funzionamento ed il controllo del sistema integrato dei rifiuti all'interno dell'ambito locale di riferimento.

La società rispetta quanto indicato al comma 2 lett.d) dell'art. 20 del TUSP essendo che il fatturato medio è superiore a € 1.000.000. Non presenta criticità rispetto ai parametri indicati all'art. 20, co. 2 del D.Lgs 175/2016 avendo n. 122 dipendenti al 31.12.2024 e n. 5 amministratori e avendo chiuso i bilanci in utile negli ultimi cinque anni.

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

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO A VALORE AGGIUNTO								
CONTO ECONOMICO	31-dic-24		31-dic-23		31-dic-22		A - B	
	A - VALORI	%	B - VALORI	%		%	SCOSTAMENTI	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	35.354.068	93,80%	30.718.591	90,24%	25.330.072	80,48%	4.635.477	15,09%
Contributi e sovv. d'esercizio	700.693	1,86%	268.071	0,79%	1.217.115	3,87%	432.622	161,38%
Ricavi e proventi diversi	1.268.014	3,36%	2.025.831	5,95%	3.172.658	10,08%	(757.817)	-37,41%
1) VALORE DELLA PRODUZIONE NETTA	37.322.775	99,02%	33.012.493	96,98%	29.719.845	94,42%	4.310.282	13,06%
Costi mat prime-sussid-cons-merci	(2.557.896)	-6,79%	(1.207.199)	-3,55%	(1.723.432)	-5,48%	(1.350.697)	111,89%
Var rim mat prime-sussid-cons-	141.957	0,38%	68.843	0,20%	(44.386)	-0,14%	73.114	106,20%



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

mer								
Costo per servizi	(11.240.142)	-29,82%	(9.945.539)	-29,22%	(9.897.100)	-31,44%	(1.294.603)	13,02%
Costo per godimento di beni di terzi	(2.150.682)	-5,71%	(1.971.453)	-5,79%	(1.818.431)	-5,78%	(179.229)	9,09%
Oneri diversi	(1.050.686)	-2,79%	(2.904.177)	-8,53%	(1.962.671)	-6,24%	1.853.491	-63,82%
2) TOTALE ONERI ESTERNI	(16.857.449)	-44,72%	(15.959.525)	-46,89%	(15.446.020)	-49,07%	(897.924)	5,63%
3) VALORE AGGIUNTO	20.465.326	54,30%	17.052.968	50,10%	14.273.825	45,35%	3.412.358	20,01%
4) Costo del personale	6.708.842	17,80%	5.704.121	16,76%	5.720.667	18,18%	1.004.721	17,61%
5) MARGINE OPERATIVO LORDO	13.756.484	36,50%	11.348.847	33,34%	8.553.158	27,17%	4.417.079	38,92%
Ammortamenti imm. Immateriali	(216.732)	-0,57%	(220.344)	-0,65%	(191.309)	-0,61%	3.612	-1,64%
Ammortamenti imm. Materiali	(4.773.539)	-12,66%	(3.222.735)	-9,47%	(2.788.897)	-8,86%	(1.550.804)	48,12%
Altre svalutazioni delle immobilizz.	0	0,00%	(55.031)	-0,16%	(82.200)	-0,26%	55.031	100,00%
Accantonamenti per rischi	(3.709.384)	-9,84%	(2.573.605)	-7,56%	(1.177.906)	-3,74%	(1.135.779)	44,13%
Altri accantonamenti	(351.043)	-0,93%	0	0,00%	0	0,00%	(351.043)	#DIV/0!
6) Tot. Ammortamenti e accantonamenti	(9.050.698)	-24,01%	(6.071.715)	-17,84%	(4.240.312)	-13,47%	(2.978.983)	49,06%
7) TOTALE COSTI GESTIONE CARATTERISTICA (2+4+6)	(19.199.305)	-50,94%	(16.327.119)	-47,97%	(13.965.665)	-44,37%	(2.872.186)	17,59%
8) MARGINE OPERATIVO NETTO (5 + 6 = 1 - 7)	4.705.786	12,48%	5.277.132	15,50%	4.312.846	13,70%	1.438.096	27,25%
8a) Proventi da partecipazioni	108.761	0,29%	834.975	2,45%	1.705.240	5,42%	(726.214)	-86,97%
8b) Proventi finanziari	261.153	0,69%	192.151	0,56%	49.929	0,16%	69.002	35,91%
8c) Oneri finanziari	1.152.299	3,06%	1.152.493	3,39%	800.502	2,54%	(194)	-0,02%
9) Saldo Gestione Finanziaria	(782.385)	-2,08%	(125.367)	-0,37%	954.667	3,03%	(657.406)	524,39%
9a) Rivalutazioni	1.609.509	4,27%	304.808	0,90%	137.405	0,44%	1.304.701	0,00%
9b) Svalutazioni	302.005	0,80%	236.805	0,70%	108.907	0,35%	65.200	0,00%
10) Saldo rettifiche di valore di attività finanziarie	1.307.504	3,47%	68.003	0,20%	28.498	0,09%	1.369.901	0,00%
11) RISULTATO ECON. DELLA GESTIONE	5.230.905	13,88%	5.219.768	15,33%	5.296.011	16,83%	2.150.591	41,20%
12) RISULTATO ECONOMICO AL LORDO DELLE IMPOSTE	5.230.905	13,88%	5.219.768	15,33%	5.296.011	16,83%	2.150.591	41,20%
12a) Imposte sul reddito	1.316.722	3,49%	1.418.707	4,17%	1.022.982	3,25%	(101.985)	-7,19%
13) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	3.914.183	10,38%	3.801.061	11,17%	4.273.029	13,58%	2.048.606	53,90%



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO SECONDO CRITERI FINANZIARI								
ATTIVITA'	31-dic-24		31-dic-23		31-dic-22		A - B	
	A - VALORI	%	B - VALORI	%		%	SCOSTAMENTI	%
Disponibilità liquide	4.730.111	4,40%	12.880.438	12,33%	17.910.152	20,47%	(8.150.327)	63,28%
Crediti finanziari entro 12 mesi	26.945	0,03%	26.945	0,03%	1.327.238	1,52%	0	0,00%
Crediti verso clienti entro 12 mesi	1.963.553	1,83%	2.501.938	2,39%	3.571.748	4,08%	(538.385)	0,00%
Crediti intercompany entro 12 mesi	11.431.921	10,63%	10.167.747	9,73%	13.639.257	15,59%	1.264.174	0,00%
Altri crediti entro 12 mesi	2.274.413	2,11%	2.000.174	1,91%	3.551.614	4,06%	274.239	13,71%
Ratei e risconti attivi	2.496.016	2,32%	2.286.715	2,19%	2.269.400	2,59%	209.301	9,15%
RIMANENZE	301.795	0,28%	159.838	0,15%	90.995	0,10%	141.957	88,81%
ATTIVITA' A BREVE (CORRENTI)	23.224.754	21,59%	30.023.795	28,74%	42.360.404	48,41%	(6.799.041)	22,65%
Immobilizzazioni immateriali	920.289	0,86%	1.097.635	1,05%	1.236.189	1,41%	(177.346)	16,16%
Immobilizzazioni materiali	68.544.188	63,72%	58.900.018	56,38%	28.024.381	32,03%	9.644.170	16,37%
Partecipazioni	13.819.931	12,85%	12.306.230	11,78%	12.388.228	14,16%	1.513.701	12,30%
Altri titoli e derivati attivi	771.949	0,72%	1.182.052	1,13%	1.921.791	2,20%	(410.103)	34,69%
Crediti intercompany oltre 12 mesi	240.000	0,22%	621.760	0,60%	965.707	1,10%	(381.760)	61,40%
Altri crediti oltre 12 mesi	51.521	0,05%	334.033	0,32%	604.617	0,69%	(282.512)	84,58%
ATTIVITA' IMMOBILIZZATE	84.347.878	78,41%	74.441.728	71,26%	45.140.913	51,59%	9.906.150	13,31%
TOTALE ATTIVITA' (IMPIEGHI)	107.572.632	100,00	104.465.523	100,00	87.501.317	100,00	3.107.109	2,97%
PASSIVITA'	31-dic-24		31-dic-23		31-dic-22		A - B	
	A - VALORI	%	B - VALORI	%		%	SCOSTAMENTI	%
Debiti verso banche entro 12 mesi	4.428.885	4,12%	4.507.715	4,32%	4.172.239	4,77%	(78.830)	0,00%
Acconti entro 12 mesi	161.443	0,15%	102.982	0,10%	29.602	0,03%	58.461	56,77%
Debiti verso fornitori entro 12 mesi	10.591.804	9,85%	19.060.534	18,25%	8.483.547	9,70%	(8.468.730)	44,43%
Debiti intercompany entro 12 mesi	1.218.171	1,13%	327.256	0,31%	235.643	0,27%	890.915	272,24%
Debiti tributari/previd entro 12 mesi	1.365.171	1,27%	1.444.324	1,38%	1.128.418	1,29%	(79.153)	-5,48%
Altri debiti entro 12 mesi	1.658.011	1,54%	2.638.722	2,53%	1.329.700	1,52%	(980.711)	37,17%
Ratei e risconti passivi	10.807.822	10,05%	3.654.174	3,50%	1.847.066	2,11%	7.153.648	195,77%
PASSIVITA' A BREVE (CORRENTI)	30.231.307	28,10%	31.735.707	30,38%	17.226.215		(1.504.400)	-4,74%
Fondo TFR	235.881	0,22%	238.660	0,23%	269.214	0,31%	(2.779)	-1,16%
Fondi per rischi e oneri	18.598.968	17,29%	15.000.297	14,36%	13.340.329	15,25%	3.598.671	23,99%
Mutui passivi - altri fin.tori oltre 12 mesi	19.373.408	18,01%	23.802.160	22,78%	24.875.865	28,43%	(4.428.752)	0,00%
Acconti oltre 12 mesi	11.600	0,01%	12.300	0,01%	181.421	0,21%	(700)	-5,69%
Altri debiti oltre 12 mesi	829.268	0,77%	829.268	0,79%	0	0,00%	0	0,00%



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

PASSIVITA' A M/L TERMINE	41.788.334	38,85%	39.985.528	38,28%	38.769.672	44,31%	1.802.806	4,51%
TOTALE PASSIVITA'	72.019.641	66,95%	71.721.235	68,66%	55.995.887		298.406	0,42%
Capitale sociale	2.866.575	2,66%	2.866.575	2,74%	2.866.575	3,28%	0	0,00%
Riserve (e utili a nuovo)	28.772.233	26,75%	26.076.652	24,96%	24.365.826	27,85%	2.695.581	10,34%
Capitale proprio	31.638.808	29,41%	28.943.227	27,71%	27.232.401	31,12%	2.695.581	9,31%
Risultato dell'esercizio	3.914.183	3,64%	3.801.061	3,64%	4.273.029	4,88%	113.122	2,98%
PATRIMONIO NETTO	35.552.991	33,05%	32.744.288	31,34%	31.505.430	36,01%	2.808.703	8,58%
TOTALE PASSIVITA' + P.NETTO	107.572.632	100,00	104.465.523	100,00	87.501.317	100,00	3.107.109	2,97%

ANALISI ECONOMICA - DETTAGLIO						
REDDITIVITA' DEL CAPITALE PROPRIO (R.O.E.)						
	VALORI			VALORI		
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%		31-dic-2023	%	31-dic-2022
RISULTATO DELL'ESERCIZIO /CAPITALE PROPRIO		12,37%			13,13%	
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	3.914.183			3.801.061		4.273.029
CAPITALE PROPRIO	31.638.808			28.943.227		27.232.401
INDICE DI INDEBITAMENTO (LEVERAGE)						
	VALORI			VALORI		
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024			31-dic-2023		31-dic-2022
TOTALE IMPIEGHI/CAPITALE PROPRIO		3,40			3,61	3,21
TOTALE IMPIEGHI	107.572.632			104.465.523		87.501.317
CAPITALE PROPRIO	31.638.808			28.943.227		27.232.401
REDDITIVITA' DEL CAPITALE INVESTITO (R.O.I.)						
	VALORI			VALORI		
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%		31-dic-2023	%	31-dic-2022
RISULTATO OPERATIVO/TOTALE IMPIEGHI		4,37%			5,05%	4,93%
RISULTATO OPERATIVO	4.705.786			5.277.132		4.312.846
TOTALE IMPIEGHI	107.572.632			104.465.523		87.501.317
REDDITIVITA' LORDA DELLE VENDITE (R.O.S.)						
	VALORI			VALORI		
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%		31-dic-2023	%	31-dic-2022
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI PROD. /RICAVI		13,31%			17,18%	17,03%
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE	4.705.786			5.277.132		4.312.846
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	35.354.068			30.718.591		25.330.072
INDICE DI ROTAZIONE DEGLI IMPIEGHI						
	VALORI			VALORI		
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024			31-dic-2023		31-dic-2022
RICAVI DI VENDITA/TOTALE IMPIEGHI		0,33			0,29	0,29
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	35.354.068			30.718.591		25.330.072
TOTALE IMPIEGHI	107.572.632			104.465.523		87.501.317

**Valutazioni sull'andamento di Siena Ambiente S.p.A. _ Analisi economica**

ROE: Il ROE è il tasso di redditività del capitale proprio. Misura in massima sintesi i risultati economici dell'ente. È un indice percentuale per il quale il reddito prodotto (Risultato d'esercizio) viene rapportato al capitale netto (PN).

Se tale indice è maggiore > 0 la società gode di ottima salute.

Nel contesto del Bilancio 2024, possiamo notare un valore in diminuzione rispetto agli esercizi passati.

LEVERAGE: è un indice di struttura delle fonti di finanziamento che confronta il totale delle fonti di finanziamento con il capitale proprio. Se il LEVERAGE assume un valore compreso tra 1 e 2, significa che il capitale proprio è maggiore dell'indebitamento. Questa è una situazione abbastanza "normale", poichè l'azienda è strutturalmente indebitata. Quando, invece, il LEVERAGE assume un valore maggiore di 2, allora significa che i debiti sono maggiori del capitale proprio e che quindi la situazione finanziaria potrebbe essere compromessa poichè l'azienda risulta "sottocapitalizzata".

ROI: detto anche indice di redditività del capitale investito (MOL/Capitale investito). È un indice di bilancio che indica la redditività e l'efficienza economica della gestione caratteristica a prescindere dalle fonti utilizzate: esprime, cioè, quanto rende il capitale investito.

Se tale indice è maggiore > 0 l'ente gode di ottima salute.

Se tale indice è 0< l'ente non gode di ottima salute

ROS: Misura la redditività delle vendite in termini di gestione caratteristica, tale indice si ottiene dividendo il profitto per il totale del fatturato. Un valore alto del ROS indica una maggiore capacità di generare profitti a partire dalle vendite, mentre un valore più basso può indicare una necessità di migliorare le strategie per ottenere margini di profitto più alti.

Per l'anno 2024 possiamo notare una diminuzione rispetto agli esercizi precedenti.

ANALISI PATRIMONIALE - DETTAGLIO						
RIGIDITA' DEGLI IMPIEGHI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
IMMOBILIZZAZIONI/TOTALE IMPIEGHI		78,41%		71,26%		51,59%
IMMOBILIZZAZIONI	84.347.878		74.441.728		45.140.913	
TOTALE IMPIEGHI	107.572.632		104.465.523		87.501.317	
ELASTICITA' DEGLI IMPIEGHI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
ATTIVO CIRCOLANTE/TOTALE IMPIEGHI		21,59%		28,74%		48,41%



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

ATTIVO CIRCOLANTE	23.224.754		30.023.795		42.360.404	
TOTALE IMPIEGHI	107.572.632		104.465.523		87.501.317	
INDICE DI ELASTICITA'						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
ATTIVO CIRCOLANTE/IMMOBILIZZAZIONI		27,53%		40,33%		93,84%
ATTIVO CIRCOLANTE	23.224.754		30.023.795		42.360.404	
ATTIVO IMMOBILIZZATO	84.347.878		74.441.728		45.140.913	
INCIDENZA DEI DEBITI A BREVE TERMINE						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
PASSIVITA' A BREVE TERMINE/TOTALE IMPIEGHI		28,10%		30,38%		19,69%
PASSIVITA' A BREVE TERMINE	30.231.307		31.735.707		17.226.215	
TOTALE IMPIEGHI	107.572.632		104.465.523		87.501.317	
INCIDENZA DEI DEBITI A MEDIO E LUNGO TERMINE						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
PASSIVITA' CONSOLIDATE/TOTALE IMPIEGHI		38,85%		38,28%		44,31%
PASSIVITA' CONSOLIDATE	41.788.334		39.985.528		38.769.672	
TOTALE IMPIEGHI	107.572.632		104.465.523		87.501.317	
INCIDENZA DEL CAPITALE PROPRIO (AUTONOMIA FINANZIARIA)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
CAPITALE PROPRIO/TOTALE IMPIEGHI		29,41%		27,71%		31,12%
CAPITALE PROPRIO	31.638.808		28.943.227		27.232.401	
TOTALE IMPIEGHI	107.572.632		104.465.523		87.501.317	
DIPENDENZA FINANZIARIA						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE DI TERZI/TOTALE IMPIEGHI		0,67		0,69		0,64
CAPITALE DI TERZI	72.019.641		71.721.235		55.995.887	
(passività a breve + passività consolidate)						
TOTALE IMPIEGHI	107.572.632		104.465.523		87.501.317	
INDICE DI INDEBITAMENTO						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
PATRIMONIO NETTO / TOTALE PASSIVITA'		49,37%		45,65%		56,26%
PATRIMONIO NETTO	35.552.991		32.744.288		31.505.430	
TOTALE PASSIVITA'	72.019.641		71.721.235		55.995.887	
INDICE DI RICORSO AL CAPITALE DI TERZI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE DI TERZI/PATRIMONIO NETTO		2,28		2,48		2,06
CAPITALE DI TERZI	72.019.641		71.721.235		55.995.887	



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

(passività a breve + passività consolidate)						
CAPITALE PROPRIO	31.638.808		28.943.227		27.232.401	

ANALISI FINANZIARIA - INDICI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - DETTAGLIO						
COPERTURA GLOBALE DELLE IMMOBILIZZAZIONI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE PERMANENTE/TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		0,92		0,98		1,56
CAPITALE PROPRIO + UTILE DI ESERCIZIO	35.552.991		32.744.288		31.505.430	
PASSIVITA' CONSOLIDATE	41.788.334		39.985.528		38.769.672	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	84.347.878		74.441.728		45.140.913	
AUTOCOPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI (INDICE DI COPERTURA PRIMARIO)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE PROPRIO+U.E./TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		0,42		0,44		0,70
CAPITALE PROPRIO + UTILE DI ESERCIZIO	35.552.991		32.744.288		31.505.430	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	84.347.878		74.441.728		45.140.913	
COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI CON LE PASSIVITA' CONSOLIDATE						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
PASSIVITA' CONSOLIDATE/TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		0,50		0,54		0,86
PASSIVITA' CONSOLIDATE	41.788.334		39.985.528		38.769.672	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	84.347.878		74.441.728		45.140.913	

ANALISI FINANZIARIA - INDICI DI LIQUIDITA' - DETTAGLIO						
INDICE DI DISPONIBILITA' O LIQUIDITA' TOTALE (CURRENT TEST)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
ATTIVO CIRCOLANTE/PASSIVITA' CORRENTI		0,77		0,95		2,46
ATTIVITA' CORRENTI	23.224.754		30.023.795		42.360.404	
PASSIVITA' CORRENTI	30.231.307		31.735.707		17.226.215	
INDICE DI LIQUIDITA' PRIMARIA (INDICE SECCO DI LIQUIDITA' - QUICK TEST)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
DISPONIBILITA' LIQUIDE/PASSIVITA' CORRENTI		0,16		0,41		1,04
DISPONIBILITA' LIQUIDE	4.730.111		12.880.438		17.910.152	
PASSIVITA' CORRENTI	30.231.307		31.735.707		17.226.215	
INDICE DI LIQUIDITA' SECONDARIA (ACID TEST)						



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - **Provincia di Siena**

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

	VALORI		VALORI		VALORI
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022
DISPONIB. FINANZ. E LIQUIDE/PASSIVITA' A BREVE		0,76		0,94	2,45
DISPONIBILITA' FINANZIARIE E LIQUIDE	22.922.959		29.863.957		42.269.409
PASSIVITA' CORRENTI	30.231.307		31.735.707		17.226.215

Partecipazione n. 4: TERRE DI SIENA LAB. (partita IVA 01422570521) partecipata dal Comune di Colle di Val d'elsa al 2,14% alla data del 31.12.2024

Interventi programmati:

Mantenimento senza interventi

Motivazioni:

Al fine dell'adeguamento alla normativa vigente per gli affidamenti in house, con domanda n. 878 del 3.05.2018 è stata richiesta all'Autorità Nazionale Anticorruzione l'iscrizione della Società nell'Elenco delle amministrazioni aggiudicatrici e degli enti aggiudicatori di cui all'art. 192 del d.lgs. 50/2016 ed al punto 3.1 delle linee guida n. 7/2017. A seguito di riscontro di ANAC, pervenuto con lettera prot. 5205 del 06.04.2021, il Consiglio Comunale con deliberazione n. 125 del 30.09.2021, ha approvato le modifiche statutarie ed i Patti Parasociali, volti a risolvere i rilievi sollevati dall'Autorità e ad ultimare il processo di iscrizione della Società nel suddetto Elenco.

La nuova impostazione dello Statuto è stata successivamente approvata in data 13.12.2021 dall'Assemblea Straordinaria dei Soci di Terre di Siena Lab S.r.l.

Con Determinazione Prot. 20746/2021 del 29.12.2021, l'ANAC ha confermato l'iscrizione della società nell'elenco delle amministrazioni aggiudicatrici e degli enti aggiudicatori che operano mediante affidamenti diretti nei confronti di proprie società in house, di cui all'art. 192 del d.lgs. 50/2016 ed al punto 3.1 delle linee guida ANAC n. 7, concludendo l'ITER avviato dalla Società nel 2018 a conferma del suo inquadramento in house.

Nel corso del 2022 è stato altresì approvato lo schema di contratto di convenzione SEAV 2022 – 2024 (Atto n. 204 del 08/05/2022).

Dall'analisi dei dati e delle caratteristiche operative della Società si evidenzia il permanere del fatturato medio dell'ultimo triennio inferiore alla soglia minima, prevista dall'art. 20, co. 2 lett. d) del D.lgs. 175/2016, fissata, dal 2020, in euro 1.000.000. Tuttavia, si evidenzia che la Società registra comunque un trend positivo del fatturato, che, per natura del servizio reso, presenta dimensioni più contenute rispetto al limite normativo. In tal senso, in linea con i precedenti piani, l'Amministrazione conferma l'indirizzo di mantenimento della partecipazione in Terre di Siena Lab S.r.l. in quanto ritenuta strettamente necessaria al perseguimento delle finalità istituzionali della Provincia e dei Comuni presenti nel territorio rappresentato, ritenendo che la stessa operi secondo criteri di efficienza, efficacia ed economicità difficilmente conseguibili attraverso la reinternalizzazione dei servizi ovvero attraverso il ricorso al mercato.

La Società ricopre difatti un ruolo strategico, svolgendo attività tecnico amministrativa a supporto degli enti soci per la raccolta di finanziamenti volti allo sviluppo territoriale e risulta ancor più strategica nell'ambito dell'attuazione delle norme del recente PNRR, attività per cui è in atto un potenziamento dei servizi resi dalla partecipata.



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

Pur in assenza della previsione di specifiche azioni di razionalizzazione, l'Amministrazione continuerà ad esercitare un monitoraggio sull'andamento economico-patrimoniale della Società al fine di verificare il permanere delle condizioni di sostenibilità della stessa. Tale monitoraggio terrà conto anche degli eventuali ulteriori riflessi direttamente ed indirettamente causati dalla crisi economica mondiale conseguente alle guerre in atto.

Tali risultanze attestano che La Società sta percorrendo una crescita sostanziale e sostenibile nel tempo, inoltre tale gestione permette il mantenimento della partecipazione.

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

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO A VALORE AGGIUNTO								
CONTO ECONOMICO	31-dic-24		31-dic-23		31-dic-22		A - B	
	A - VALORI	%	B - VALORI	%		%	SCOSTAMENTI	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	469.691	88,22%	476.123	95,33%	440.385	81,70%	(6.432)	-1,35%
Contributi e sovv. d'esercizio	44.800	8,41%	0	0,00%	0	0,00%	44.800	
Ricavi e proventi diversi	17.940	3,37%	23.299	4,67%	98.620	18,30%	(5.359)	-23,00%
1) VALORE DELLA PRODUZIONE NETTA	532.431	100,00%	499.422	100,00%	539.005	100,00%	33.009	6,61%
Costi mat prime-sussid-cons-merci	(1.254)	-0,24%	(708)	-0,14%	(358)	-0,07%	(546)	77,12%
Var rim mat prime-sussid-cons-mer	(1.242)	-0,23%	(640)	-0,13%	(1.214)	-0,23%	(602)	94,06%
Costo per servizi	(129.263)	-24,28%	(182.553)	-36,55%	(172.383)	-31,98%	53.290	-29,19%
2) TOTALE ONERI ESTERNI	(131.759)	-24,75%	(183.901)	-36,82%	(173.955)	-32,27%	52.142	-28,35%
3) VALORE AGGIUNTO	400.672	75,25%	315.521	63,18%	365.050	67,73%	85.151	26,99%
4) Costo del personale	301.192	56,57%	273.000	54,66%	288.111	53,45%	28.192	10,33%
5) MARGINE OPERATIVO LORDO	99.480	18,68%	42.521	8,51%	76.939	14,27%	113.343	266,56%
Ammortamenti imm. Immateriali	(39)	-0,01%	(39)	-0,01%	(1.155)	-0,21%	0	0,00%
Ammortamenti imm. Materiali	(1.541)	-0,29%	(1.124)	-0,23%	(950)	-0,18%	(417)	37,10%
Accantonamenti per rischi	(9.894)	-1,86%	(10.311)	-2,06%	(4.167)	-0,77%	417	-4,04%
Altri accantonamenti	(3.271)	-0,61%	(12.165)	-2,44%	(26.795)	-4,97%	8.894	-73,11%
6) Tot. Ammortamenti e accantonamenti	(14.745)	-2,77%	(23.639)	-4,73%	(33.935)	-6,30%	8.894	-37,62%
7) TOTALE COSTI GESTIONE CARATTERISTICA	154.688	29,05%	65.460	13,11%	80.221	14,88%	89.228	136,31%



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

(2+4+6)								
8) MARGINE OPERATIVO NETTO (5 + 6 = 1 - 7)	84.735	15,91%	18.882	3,78%	43.004	7,98%	122.237	647,37%
8c) Oneri finanziari	1	0,00%	17	0,00%	0	0,00%	(16)	-94,12%
9) Saldo Gestione Finanziaria	(1)	0,00%	(17)	0,00%	(4)	0,00%	(16)	94,12%
9a) Rivalutazioni	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
9b) Svalutazioni	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
10) Saldo rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
11) RISULTATO ECON. DELLA GESTIONE	84.734	15,91%	18.865	3,78%	43.000	7,98%	122.221	647,87%
12) RISULTATO ECONOMICO AL LORDO DELLE IMPOSTE	84.734	15,91%	18.865	3,78%	43.000	7,98%	122.221	647,87%
12a) Imposte sul reddito	28.761	5,40%	10.241	2,05%	14.587	2,71%	18.520	180,84%
13) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	55.973	10,51%	8.624	1,73%	28.413	5,27%	140.741	1631,97%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO SECONDO CRITERI FINANZIARI

ATTIVITA'	31-dic-24		31-dic-23		31-dic-22		A - B	
	A - VALORI	%	B - VALORI	%		%	SCOSTAMENTI	%
Disponibilità liquide	323.369	63,29%	194.993	48,22%	118.016	26,65%	128.376	65,84%
Crediti verso clienti entro 12 mesi	87.757	17,17%	99.328	24,56%	171.172	38,66%	(11.571)	0,00%
Altri crediti entro 12 mesi	67.556	13,22%	71.483	17,68%	122.327	27,63%	(3.927)	-5,49%
Ratei e risconti attivi	40	0,01%	3.535	0,87%	0	0,00%	(3.495)	-98,87%
RIMANENZE	20.205	3,95%	21.447	5,30%	22.087	4,99%	(1.242)	-5,79%
ATTIVITA' A BREVE (CORRENTI)	498.927	97,64%	390.786	96,63%	433.602	97,92%	108.141	27,67%
Immobilizzazioni immateriali	7.587	1,48%	7.627	1,89%	7.666	1,73%	(40)	-0,52%
Immobilizzazioni materiali	4.054	0,79%	5.595	1,38%	1.127	0,25%	(1.541)	-27,54%
Altri titoli e derivati attivi	397	0,08%	397	0,10%	397	0,09%	0	0,00%
ATTIVITA' IMMOBILIZZATE	12.038	2,36%	13.619	3,37%	9.190	2,08%	(1.581)	-11,61%
TOTALE ATTIVITA' (IMPIEGHI)	510.965	100,00%	404.405	100,00%	442.792	100,00%	106.560	26,35%
PASSIVITA'	31-dic-24		31-dic-23		31-dic-22		A - B	
	A - VALORI	%	B - VALORI	%		%	SCOSTAMENTI	%
Debiti verso banche entro 12 mesi	561	0,11%	1.531	0,38%	0	0,00%	(970)	0,00%
Acconti entro 12 mesi	662	0,13%	574	0,14%	564	0,13%	88	15,33%
Debiti verso fornitori entro 12 mesi	29.664	5,81%	39.778	9,84%	68.189	15,40%	(10.114)	-25,43%
Debiti tributari/previd entro 12 mesi	43.485	8,51%	17.761	4,39%	35.620	8,04%	25.724	144,83%



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

Altri debiti entro 12 mesi	13.664	2,67%	11.251	2,78%	9.807	2,21%	2.413	21,45%
Ratei e risconti passivi	26.867	5,26%	19.101	4,72%	18.576	4,20%	7.766	40,66%
PASSIVITA' A BREVE (CORRENTI)	114.903	22,49%	89.996	22,25%	132.756		24.907	27,68%
Fondo TFR	212.338	41,56%	196.549	48,60%	211.111	47,68%	15.789	8,03%
Fondi per rischi e oneri	24.371	4,77%	14.478	3,58%	4.167	0,94%	9.893	68,33%
PASSIVITA' A M/L TERMINE	236.709	46,33%	211.027	52,18%	215.278	48,62%	25.682	12,17%
TOTALE PASSIVITA'	351.612	68,81%	301.023	74,44%	348.034		50.589	16,81%
Capitale sociale	90.000	17,61%	90.000	22,25%	90.000	20,33%	0	0,00%
Riserve (e utili a nuovo)	13.381	2,62%	4.758	1,18%	(23.655)	-5,34%	8.623	181,23%
Capitale proprio	103.381	20,23%	94.758	23,43%	66.345	14,98%	8.623	9,10%
Risultato dell'esercizio	55.973	10,95%	8.624	2,13%	28.413	6,42%	47.349	549,04%
PATRIMONIO NETTO	159.354	31,19%	103.382	25,56%	94.758	21,40%	55.972	54,14%
TOTALE PASSIVITA' + P.NETTO	510.966	100,00%	404.405	100,00%	442.792	100,00%	106.561	26,35%

ANALISI ECONOMICA - DETTAGLIO

REDDITIVITA' DEL CAPITALE PROPRIO (R.O.E.)

	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
RISULTATO DELL'ESERCIZIO /CAPITALE PROPRIO		54,14%		9,10%		42,83%
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	55.973		8.624		28.413	
CAPITALE PROPRIO	103.381		94.758		66.345	

INDICE DI INDEBITAMENTO (LEVERAGE)

	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
TOTALE IMPIEGHI/CAPITALE PROPRIO		4,94		4,27		6,67
TOTALE IMPIEGHI	510.965		404.405		442.792	
CAPITALE PROPRIO	103.381		94.758		66.345	

REDDITIVITA' DEL CAPITALE INVESTITO (R.O.I.)

	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
RISULTATO OPERATIVO/TOTALE IMPIEGHI		16,58%		4,67%		9,71%
RISULTATO OPERATIVO	84.735		18.882		43.004	
TOTALE IMPIEGHI	510.965		404.405		442.792	

REDDITIVITA' LORDA DELLE VENDITE (R.O.S.)

	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI PROD. /RICAVI		18,04%		3,97%		9,77%
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE	84.735		18.882		43.004	
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	469.691		476.123		440.385	



INDICE DI ROTAZIONE DEGLI IMPIEGHI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
RICAVI DI VENDITA/TOTALE IMPIEGHI		0,92		1,18		0,99
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	469.691		476.123		440.385	
TOTALE IMPIEGHI	510.965		404.405		442.792	

Valutazioni sull'andamento di Terra di Siena Lab srl. _ Analisi economica

ROE: Il ROE è il tasso di redditività del capitale proprio. Misura in massima sintesi i risultati economici dell'ente. È un indice percentuale per il quale il reddito prodotto (Risultato d'esercizio) viene rapportato al capitale netto (PN).

Se tale indice è maggiore > 0 la società gode di ottima salute.

Nel contesto del Bilancio 2024, possiamo notare un valore in forte aumento rispetto agli esercizi passati.

LEVERAGE: è un indice di struttura delle fonti di finanziamento che confronta il totale delle fonti di finanziamento con il capitale proprio. Se il LEVERAGE assume un valore compreso tra 1 e 2, significa che il capitale proprio è maggiore dell'indebitamento. Questa è una situazione abbastanza "normale", poichè l'azienda è strutturalmente indebitata. Quando, invece, il LEVERAGE assume un valore maggiore di 2, allora significa che i debiti sono maggiori del capitale proprio e che quindi la situazione finanziaria potrebbe essere compromessa poichè l'azienda risulta "sottocapitalizzata".

ROI: detto anche indice di redditività del capitale investito (MOL/Capitale investito). È un indice di bilancio che indica la redditività e l'efficienza economica della gestione caratteristica a prescindere dalle fonti utilizzate: esprime, cioè, quanto rende il capitale investito.

Se tale indice è maggiore > 0 l'ente gode di ottima salute.

Se tale indice è 0< l'ente non gode di ottima salute

ROS: Misura la redditività delle vendite in termini di gestione caratteristica, tale indice si ottiene dividendo il profitto per il totale del fatturato. Un valore alto del ROS indica una maggiore capacità di generare profitti a partire dalle vendite, mentre un valore più basso può indicare una necessità di migliorare le strategie per ottenere margini di profitto più alti.

Per l'anno 2024 possiamo notare una crescita rispetto agli esercizi precedenti.



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

ANALISI PATRIMONIALE - DETTAGLIO						
RIGIDITA' DEGLI IMPIEGHI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
IMMOBILIZZAZIONI/TOTALE IMPIEGHI		2,36%		3,37%		2,08%
IMMOBILIZZAZIONI	12.038		13.619		9.190	
TOTALE IMPIEGHI	510.965		404.405		442.792	
ELASTICITA' DEGLI IMPIEGHI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
ATTIVO CIRCOLANTE/TOTALE IMPIEGHI		97,64%		96,63%		97,92%
ATTIVO CIRCOLANTE	498.927		390.786		433.602	
TOTALE IMPIEGHI	510.965		404.405		442.792	
INDICE DI ELASTICITA'						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
ATTIVO CIRCOLANTE/IMMOBILIZZAZIONI		4144,60%		2869,42%		4718,19%
ATTIVO CIRCOLANTE	498.927		390.786		433.602	
ATTIVO IMMOBILIZZATO	12.038		13.619		9.190	
INCIDENZA DEI DEBITI A BREVE TERMINE						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
PASSIVITA' A BREVE TERMINE/TOTALE IMPIEGHI		22,49%		22,25%		29,98%
PASSIVITA' A BREVE TERMINE	114.903		89.996		132.756	
TOTALE IMPIEGHI	510.965		404.405		442.792	
INCIDENZA DEI DEBITI A MEDIO E LUNGO TERMINE						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
PASSIVITA' CONSOLIDATE/TOTALE IMPIEGHI		46,33%		52,18%		48,62%
PASSIVITA' CONSOLIDATE	236.709		211.027		215.278	
TOTALE IMPIEGHI	510.965		404.405		442.792	
INCIDENZA DEL CAPITALE PROPRIO (AUTONOMIA FINANZIARIA)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
CAPITALE PROPRIO/TOTALE IMPIEGHI		20,23%		23,43%		14,98%
CAPITALE PROPRIO	103.381		94.758		66.345	
TOTALE IMPIEGHI	510.965		404.405		442.792	
DIPENDENZA FINANZIARIA						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

CAPITALE DI TERZI/TOTALE IMPIEGHI		0,69		0,74		0,79
CAPITALE DI TERZI	351.612		301.023		348.034	
(passività a breve + passività consolidate)						
TOTALE IMPIEGHI	510.965		404.405		442.792	
INDICE DI INDEBITAMENTO						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
PATRIMONIO NETTO / TOTALE PASSIVITA'		45,32%		34,34%		27,23%
PATRIMONIO NETTO	159.354		103.382		94.758	
TOTALE PASSIVITA'	351.612		301.023		348.034	
INDICE DI RICORSO AL CAPITALE DI TERZI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE DI TERZI/PATRIMONIO NETTO		3,40		3,18		5,25
CAPITALE DI TERZI	351.612		301.023		348.034	
(passività a breve + passività consolidate)						
CAPITALE PROPRIO	103.381		94.758		66.345	

ANALISI FINANZIARIA - INDICI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - DETTAGLIO						
COPERTURA GLOBALE DELLE IMMOBILIZZAZIONI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE PERMANENTE/TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		32,90		23,09		33,74
CAPITALE PROPRIO + UTILE DI ESERCIZIO	159.354		103.382		94.758	
PASSIVITA' CONSOLIDATE	236.709		211.027		215.278	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	12.038		13.619		9.190	
AUTOCOPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI (INDICE DI COPERTURA PRIMARIO)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE PROPRIO+U.E./TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		13,24		7,59		10,31
CAPITALE PROPRIO + UTILE DI ESERCIZIO	159.354		103.382		94.758	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	12.038		13.619		9.190	
COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI CON LE PASSIVITA' CONSOLIDATE						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
PASSIVITA' CONSOLIDATE/TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		19,66		15,50		23,43
PASSIVITA' CONSOLIDATE	236.709		211.027		215.278	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	12.038		13.619		9.190	



ANALISI FINANZIARIA - INDICI DI LIQUIDITA' - DETTAGLIO						
INDICE DI DISPONIBILITA' O LIQUIDITA' TOTALE (CURRENT TEST)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
ATTIVO CIRCOLANTE/PASSIVITA' CORRENTI		4,34		4,34		3,27
ATTIVITA' CORRENTI	498.927		390.786		433.602	
PASSIVITA' CORRENTI	114.903		89.996		132.756	
INDICE DI LIQUIDITA' PRIMARIA (INDICE SECCO DI LIQUIDITA' - QUICK TEST)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
DISPONIBILITA' LIQUIDE/PASSIVITA' CORRENTI		2,81		2,17		0,89
DISPONIBILITA' LIQUIDE	323.369		194.993		118.016	
PASSIVITA' CORRENTI	114.903		89.996		132.756	
INDICE DI LIQUIDITA' SECONDARIA (ACID TEST)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
DISPONIB. FINANZ. E LIQUIDE/PASSIVITA' A BREVE		4,17		4,10		3,10
DISPONIBILITA' FINANZIARIE E LIQUIDE	478.722		369.339		411.515	
disponibilità liquide						
crediti a breve						
ratei e risconti						
PASSIVITA' CORRENTI	114.903		89.996		132.756	

Partecipazione n. 5: TRAIN s.p.a. (partita IVA 00123570525) partecipata dal Comune di Colle di Val d'elsa al 2,55% alla data del 31.12.2024

Interventi programmati:

Razionalizzazione

Modalità di attuazione prevista:

cessione della partecipazione a titolo oneroso

Tempi stimati:

La cessione della partecipazione al termine di una decisione condivisa con gli altri enti interessati della partecipazione.

Stato di attuazione:



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

Con la conclusione della gara regionale sul lotto unico del TPL su gomma a seguito della sentenza del Consiglio di Stato emessa nel corso del 2021, risulta indispensabile monitorare con la massima attenzione l'evoluzione delle scelte societarie alla luce della mutata prospettiva delle attività che TRA.IN Spa andrà a svolgere. Il Comune di Colle di Val d'Elsa infatti possiede una quota marginale del capitale societario (2,55%). Allo stato attuale, i presupposti giuridico amministrativi per il mantenimento della partecipazione societaria, dipendono dal fatto che la società è proprietaria di "asset" funzionali all'esercizio del servizio pubblico locale (depositi, officine, ecc) al punto che anche nell'esercizio 2024 e 2025 la società è stata impegnata in un importante investimento per il territorio senese portando avanti congiuntamente con Tiemme spa , il progetto di realizzazione di un nuovo edificio Train Tiemme spa a Isola D'Arbia destinato a supportare il servizio di trasporto pubblico locale e le attività operative connesse. Con un investimento complessivo di 6 milioni di euro la società prevede nel mese di gennaio 2026 l'inaugurazione della sede operativa a Isola d'Arbia.

Tenuto conto, altresì, degli scenari che potrebbero prefigurarsi a livello di contesto territoriale per quanto concerne nello specifico i fabbisogni sul segmento del trasporto di rete extraurbano sul territorio provinciale c.d. "a domanda debole", si propone il mantenimento della presente partecipazione, salvo che dagli esiti di tale riesame emerga una sostanziale rivalutazione della presente decisione in termini di un'incisiva e profonda razionalizzazione societaria.

L'Amministrazione continuerà ad esercitare un attento presidio sull'andamento economico-patrimoniale della Società al fine di verificare il permanere delle condizioni di sostenibilità della stessa.

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

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO A VALORE AGGIUNTO								
CONTO ECONOMICO	31-dic-24		31-dic-23		31-dic-22		A - B	
	A - VALORI	%	B - VALORI	%		%	SCOSTAMENTI	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.127	3,28%	8.182	7,20%	7.287	0,13%	(55)	-0,67%
Ricavi e proventi diversi	148	0,06%	1.622	1,43%	5.563.297	97,45%	(1.474)	-90,88%
1) VALORE DELLA PRODUZIONE NETTA	8.275	3,34%	9.804	8,62%	5.570.584	97,58%	(1.529)	-15,60%
Costo per servizi	(219.462)	-88,65%	(238.582)	-209,89%	(281.637)	-4,93%	19.120	-8,01%
Costo per godimento di beni di terzi	(7.426)	-3,00%	(7.092)	-6,24%	(6.879)	-0,12%	(334)	4,71%
Oneri diversi	(26.050)	-10,52%	(7.006)	-6,16%	(15.130)	-0,27%	(19.044)	271,82%
2) TOTALE ONERI ESTERNI	(252.938)	-102,17%	(252.680)	-222,29%	(303.646)	-5,32%	(258)	0,10%



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

3) VALORE AGGIUNTO	(244.663)	-98,82%	(242.876)	-213,67%	5.266.938	92,26%	(1.787)	0,74%
4) Costo del personale	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	
5) MARGINE OPERATIVO LORDO	(244.663)	-98,82%	(242.876)	-213,67%	5.266.938	92,26%	(1.787)	0,74%
Ammortamenti immateriali	(5.096)	-2,06%	(5.096)	-4,48%	(4.573)	-0,08%	0	0,00%
Altri accantonamenti	(468.284)	-189,15%	(70.000)	-61,58%	(4.268.552)	74,77%	(398.284)	568,98%
6) Tot. Ammortamenti e accantonamenti	(473.380)	-191,21%	(75.096)	-66,06%	(4.277.698)	74,93%	(398.284)	530,37%
7) TOTALE COSTI GESTIONE CARATTERISTICA	(726.318)	-293,38%	(327.776)	-288,35%	(4.581.344)	80,25%	(398.542)	121,59%
(2+4+6)								
8) MARGINE OPERATIVO NETTO (5 + 6 = 1 - 7)	(718.043)	-290,03%	(317.972)	-279,73%	989.240	17,33%	(400.071)	125,82%
8a) Proventi da partecipazioni		0,00%	0	0,00%	128.432	2,25%	0	
8b) Proventi finanziari	239.298	96,66%	103.867	91,38%	9.646	0,17%	135.431	130,39%
8c) Oneri finanziari	0	0,00%	2	0,00%	1	0,00%	(2)	100,00%
9) Saldo Gestione Finanziaria	239.298	96,66%	103.865	91,37%	138.077	2,42%	135.429	130,39%
9a) Rivalutazioni	728.765	294,36%	233.199	205,15%	186.832	3,27%	495.566	0,00%
10) Saldo rettifiche di valore di attività finanziarie	728.765	294,36%	233.199	205,15%	186.832	3,27%	495.566	0,00%
11) RISULTATO ECON. DELLA GESTIONE	250.020	100,99%	19.092	16,80%	1.318.722	23,10%	230.924	1209,53%
12) RISULTATO ECONOMICO AL LORDO DELLE IMPOSTE	250.020	100,99%	19.092	16,80%	1.318.722	23,10%	230.924	1209,53%
12a) Imposte sul reddito	9.435	3,81%	(23.251)	-20,45%	249.785	4,38%	32.686	-140,58%
13) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	240.585	97,18%	42.343	37,25%	1.068.937	18,72%	263.610	622,56%



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO SECONDO CRITERI FINANZIARI								
ATTIVITA'	31-dic-24		31-dic-23		31-dic-22		A - B	
	A - VALORI	%	B - VALORI	%		%	SCOSTAMENTI	%
Disponibilità liquide	3.193.323	12,42%	6.450.253	25,41%	3.945.243	15,35%	(3.256.930)	-50,49%
Crediti finanziari entro 12 mesi	6.057.403	23,55%	3.667.586	14,45%	6.667.686	25,94%	2.389.817	65,16%
Crediti verso clienti entro 12 mesi	897	0,00%	69	0,00%	208	0,00%	828	0,00%
Altri crediti entro 12 mesi	1.260.938	4,90%	28.781	0,11%	21.323	0,08%	1.232.157	4281,15%
Ratei e risconti attivi	17.486	0,07%	35.828	0,14%	87.038	0,34%	(18.342)	-51,19%
ATTIVITA' A BREVE (CORRENTI)	10.530.047	40,94%	10.182.517	40,11%	10.721.498	41,71%	347.530	3,41%
Immobilizzazioni materiali	67.387	0,26%	72.483	0,29%	77.580	0,30%	(5.096)	-7,03%
Partecipazioni	14.064.684	54,69%	13.908.604	54,79%	13.432.992	52,26%	156.080	1,12%
Altri crediti oltre 12 mesi	1.057.282	4,11%	1.220.016	4,81%	1.471.953	5,73%	(162.734)	-13,34%
ATTIVITA' IMMOBILIZZATE	15.189.353	59,06%	15.201.103	59,89%	14.982.525	58,29%	(11.750)	-0,08%
TOTALE ATTIVITA' (IMPIEGHI)	25.719.400	100,00%	25.383.620	100,00%	25.704.023	100,00%	335.780	1,32%
PASSIVITA'	31-dic-24		31-dic-23		31-dic-22		A - B	
	A - VALORI	%	B - VALORI	%		%	SCOSTAMENTI	%
Debiti verso fornitori entro 12 mesi	24.939	0,10%	44.007	0,17%	41.765	0,16%	(19.068)	-43,33%
Debiti tributari/previd entro 12 mesi	83.030	0,32%	4.721	0,02%	248.454	0,97%	78.309	1658,74%
Altri debiti entro 12 mesi	12.330	0,05%	178.117	0,70%	226.176	0,88%	(165.787)	-93,08%
Ratei e risconti passivi	99	0,00%	0	0,00%	92	0,00%	99	#DIV/0!
PASSIVITA' A BREVE (CORRENTI)	120.398	0,47%	226.845	0,89%	516.487		(106.447)	-46,92%
Fondi per rischi e oneri	5.565.597	21,64%	5.363.954	21,13%	5.589.727	21,75%	201.643	3,76%
Altri debiti oltre 12 mesi	1.800	0,01%	1.800	0,01%	1.800	0,01%	0	0,00%
PASSIVITA' A M/L TERMINE	5.567.397	21,65%	5.365.754	21,14%	5.591.527	21,75%	201.643	3,76%
TOTALE PASSIVITA'	5.687.795	22,11%	5.592.599	22,03%	6.108.014		95.196	1,70%
Capitale sociale	6.353.751	24,70%	6.353.751	25,03%	0	0,00%	0	0,00%
Riserve (e utili a nuovo)	13.437.269	52,25%	13.394.927	52,77%	18.527.072	72,08%	42.342	0,32%
Capitale proprio	19.791.020	76,95%	19.748.678	77,80%	18.527.072	72,08%	42.342	0,21%
Risultato dell'esercizio	240.585	0,94%	42.343	0,17%	1.068.937	4,16%	198.242	468,18%
PATRIMONIO NETTO	20.031.605	77,89%	19.791.021	77,97%	19.596.009	76,24%	240.584	1,22%
TOTALE PASSIVITA' + P.NETTO	25.719.400	100,00%	25.383.620	100,00%	25.704.023	100,00%	335.780	1,32%



ANALISI ECONOMICA - DETTAGLIO						
REDDITIVITA' DEL CAPITALE PROPRIO (R.O.E.)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
RISULTATO DELL'ESERCIZIO /CAPITALE PROPRIO		1,22%		0,21%		5,77%
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	240.585		42.343		1.068.937	
CAPITALE PROPRIO	19.791.020		19.748.678		18.527.072	
INDICE DI INDEBITAMENTO (LEVERAGE)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
TOTALE IMPIEGHI/CAPITALE PROPRIO		1,30		1,29		1,39
TOTALE IMPIEGHI	25.719.400		25.383.620		25.704.023	
CAPITALE PROPRIO	19.791.020		19.748.678		18.527.072	
REDDITIVITA' DEL CAPITALE INVESTITO (R.O.I.)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
RISULTATO OPERATIVO/TOTALE IMPIEGHI		-2,79%		-1,25%		3,85%
RISULTATO OPERATIVO	(718.043)		(317.972)		989.240	
TOTALE IMPIEGHI	25.719.400		25.383.620		25.704.023	
REDDITIVITA' LORDA DELLE VENDITE (R.O.S.)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI PROD. /RICAVI		-8835,28%		-3886,24%		13638,16%
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE	(718.043)		(317.972)		993.813	
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	8.127		8.182		7.287	
INDICE DI ROTAZIONE DEGLI IMPIEGHI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
RICAVI DI VENDITA/TOTALE IMPIEGHI		0,00		0,00		0,00
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	8.127		8.182		7.287	
TOTALE IMPIEGHI	25.719.400		25.383.620		25.704.023	

Valutazioni sull'andamento di TRAIN SPA _ Analisi economica

ROE: Il ROE è il tasso di redditività del capitale proprio. Misura in massima sintesi i risultati economici dell'ente. È un indice percentuale per il quale il reddito prodotto (Risultato d'esercizio) viene rapportato al capitale netto (PN).

Se tale indice è maggiore > 0 la società gode di ottima salute.



Nel contesto del Bilancio 2024, possiamo notare un valore in aumento rispetto agli esercizi passati.

LEVERAGE: è un indice di struttura delle fonti di finanziamento che confronta il totale delle fonti di finanziamento con il capitale proprio. Se il LEVERAGE assume un valore compreso tra 1 e 2, significa che il capitale proprio è maggiore dell'indebitamento. Questa è una situazione abbastanza "normale", poichè l'azienda è strutturalmente indebitata. Quando, invece, il LEVERAGE assume un valore maggiore di 2, allora significa che i debiti sono maggiori del capitale proprio e che quindi la situazione finanziaria potrebbe essere compromessa poichè l'azienda risulta "sottocapitalizzata".

ROI: detto anche indice di redditività del capitale investito (MOL/Capitale investito). È un indice di bilancio che indica la redditività e l'efficienza economica della gestione caratteristica a prescindere dalle fonti utilizzate: esprime, cioè, quanto rende il capitale investito.

Se tale indice è maggiore > 0 l'ente gode di ottima salute.

Se tale indice è 0< l'ente non gode di ottima salute

ROS: Misura la redditività delle vendite in termini di gestione caratteristica, tale indice si ottiene dividendo il profitto per il totale del fatturato. Un valore alto del ROS indica una maggiore capacità di generare profitti a partire dalle vendite, mentre un valore più basso può indicare una necessità di migliorare le strategie per ottenere margini di profitto più alti.

ANALISI PATRIMONIALE - DETTAGLIO						
RIGIDITA' DEGLI IMPIEGHI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
IMMOBILIZZAZIONI/TOTALE IMPIEGHI		59,06%		59,89%		58,29%
IMMOBILIZZAZIONI	15.189.353		15.201.103		14.982.525	
TOTALE IMPIEGHI	25.719.400		25.383.620		25.704.023	
ELASTICITA' DEGLI IMPIEGHI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
ATTIVO CIRCOLANTE/TOTALE IMPIEGHI		40,94%		40,11%		41,71%
ATTIVO CIRCOLANTE	10.530.047		10.182.517		10.721.498	
TOTALE IMPIEGHI	25.719.400		25.383.620		25.704.023	
INDICE DI ELASTICITA'						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
ATTIVO CIRCOLANTE/IMMOBILIZZAZIONI		69,33%		66,99%		71,56%
ATTIVO CIRCOLANTE	10.530.047		10.182.517		10.721.498	
ATTIVO IMMOBILIZZATO	15.189.353		15.201.103		14.982.525	
INCIDENZA DEI DEBITI A BREVE TERMINE						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

PASSIVITA' A BREVE TERMINE/TOTALE IMPIEGHI		0,47%		0,89%		2,01%
PASSIVITA' A BREVE TERMINE	120.398		226.845		516.487	
TOTALE IMPIEGHI	25.719.400		25.383.620		25.704.023	
INCIDENZA DEI DEBITI A MEDIO E LUNGO TERMINE						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
PASSIVITA' CONSOLIDATE/TOTALE IMPIEGHI		21,65%		21,14%		21,75%
PASSIVITA' CONSOLIDATE	5.567.397		5.365.754		5.591.527	
TOTALE IMPIEGHI	25.719.400		25.383.620		25.704.023	
INCIDENZA DEL CAPITALE PROPRIO (AUTONOMIA FINANZIARIA)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
CAPITALE PROPRIO/TOTALE IMPIEGHI		76,95%		77,80%		72,08%
CAPITALE PROPRIO	19.791.020		19.748.678		18.527.072	
TOTALE IMPIEGHI	25.719.400		25.383.620		25.704.023	
DIPENDENZA FINANZIARIA						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE DI TERZI/TOTALE IMPIEGHI		0,22		0,22		0,24
CAPITALE DI TERZI	5.687.795		5.592.599		6.108.014	
(passività a breve + passività consolidate)						
TOTALE IMPIEGHI	25.719.400		25.383.620		25.704.023	
INDICE DI INDEBITAMENTO						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
PATRIMONIO NETTO / TOTALE PASSIVITA'		352,19%		353,88%		320,82%
PATRIMONIO NETTO	20.031.605		19.791.021		19.596.009	
TOTALE PASSIVITA'	5.687.795		5.592.599		6.108.014	
INDICE DI RICORSO AL CAPITALE DI TERZI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE DI TERZI/PATRIMONIO NETTO		0,29		0,28		0,33
CAPITALE DI TERZI	5.687.795		5.592.599		6.108.014	
(passività a breve + passività consolidate)						
CAPITALE PROPRIO	19.791.020		19.748.678		18.527.072	

ANALISI FINANZIARIA - INDICI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - DETTAGLIO

COPERTURA GLOBALE DELLE IMMOBILIZZAZIONI

	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE PERMANENTE/TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		1,69		1,65		1,68



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

CAPITALE PROPRIO + UTILE DI ESERCIZIO	20.031.605		19.791.021		19.596.009	
PASSIVITA' CONSOLIDATE	5.567.397		5.365.754		5.591.527	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	15.189.353		15.201.103		14.982.525	
AUTOCOPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI (INDICE DI COPERTURA PRIMARIO)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE PROPRIO+U.E./TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		1,32		1,30		1,31
CAPITALE PROPRIO + UTILE DI ESERCIZIO	20.031.605		19.791.021		19.596.009	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	15.189.353		15.201.103		14.982.525	
COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI CON LE PASSIVITA' CONSOLIDATE						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
PASSIVITA' CONSOLIDATE/TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		0,37		0,35		0,37
PASSIVITA' CONSOLIDATE	5.567.397		5.365.754		5.591.527	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	15.189.353		15.201.103		14.982.525	

ANALISI FINANZIARIA - INDICI DI LIQUIDITA' - DETTAGLIO						
INDICE DI DISPONIBILITA' O LIQUIDITA' TOTALE (CURRENT TEST)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
ATTIVO CIRCOLANTE/PASSIVITA' CORRENTI		87,46		44,89		20,76
ATTIVITA' CORRENTI	10.530.047		10.182.517		10.721.498	
PASSIVITA' CORRENTI	120.398		226.845		516.487	
INDICE DI LIQUIDITA' PRIMARIA (INDICE SECCO DI LIQUIDITA' - QUICK TEST)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
DISPONIBILITA' LIQUIDE/PASSIVITA' CORRENTI		26,52		28,43		7,64
DISPONIBILITA' LIQUIDE	3.193.323		6.450.253		3.945.243	
PASSIVITA' CORRENTI	120.398		226.845		516.487	
INDICE DI LIQUIDITA' SECONDARIA (ACID TEST)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
DISPONIB. FINANZ. E LIQUIDE/PASSIVITA' A BREVE		87,46		44,89		20,76
DISPONIBILITA' FINANZIARIE E LIQUIDE	10.530.047		10.182.517		10.721.498	
disponibilità liquide						
crediti a breve						
ratei e risconti						
PASSIVITA' CORRENTI	120.398		226.845		516.487	



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - **Provincia di Siena**

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

Partecipazione n. 6: MICROCREDITO DI SOLIDARIETA' s.p.a. (partita IVA 001174090520) partecipata dal Comune di Colle di Val d'elsa al 0,99% alla data del 31.12.2024

Interventi programmati:

Razionalizzazione

Modalità di attuazione prevista:

Trasformazione in impresa sociale, Fondazione o acquisizione quote del Comune da parte di altro soggetto od altra forma di razionalizzazione.

Tempi stimati:

Successivamente alla trasformazione in impresa sociale.

Motivazioni:

La Società produce un servizio di interesse generale (art. 4, co. 2, lett. a).

Dall'analisi dei dati e delle caratteristiche operative della Società si evidenzia, come nei precedenti piani, il permanere di situazioni da attenzionare ai sensi dell'art. 20 del D.lgs. 175/2016, ovvero:

- 1) fatturato medio non superiore a 1.000.000 euro nel triennio precedente (art. 20, co. 2, lett. d e art. 26, co. 12-quinquies);
- 2) Società priva di dipendenti, o con numero di amministratori superiore a quello dei dipendenti (art. 20, co. 2, lett. b).

Rispetto all'aspetto della numerosità del personale, critico sul piano formale, lo stesso ha in realtà rappresentato, alla luce del modello gestionale fin qui seguito, una razionalizzazione di risorse pubbliche, a fronte di servizi e prestazioni erogate sul territorio, in quanto il personale viene utilizzato in forma completamente gratuita in posizione di distacco dalla Banca MPS e volontari di associazioni socie. Inoltre, a sostegno della scelta partecipativa, si evidenzia che, stante la numerosità dell'organo amministrativo, strettamente connessa alla natura della Società ed alle derivanti esigenze di rappresentatività dei soci, gli amministratori ricoprono la carica a titolo gratuito.

Con riferimento al fatturato dev'essere sottolineato che, se questo si intende come totale dei ricavi applicando la Società interessi praticamente simbolici, il dato risulta essere ampiamente sotto il milione; tuttavia, se si correla il fatturato al totale degli impieghi nell'ultimo triennio il totale è costantemente superiore al milione

La società ha altresì sempre chiuso il bilancio con un utile seppur modesto e tutte le spese relative ai locali e alle attrezzature sono a carico della stessa Banca MPS e non dei soci pubblici.

Negli scorsi anni le due criticità sopra rilevate ai sensi del D.lgs. 175/2016 sono state oggetto di analisi da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze (prot. DT 47267 del 11.06.2018) che con propria comunicazione ha richiesto alla Provincia di Siena considerazioni in merito ai segnalati profili. Con nota prot. 14867 del 10.07.2018 la Provincia ha inviato le proprie risposte a tali rilievi, dimostrando analiticamente quanto sopra espresso circa il fatturato e l'assenza di personale retribuito. Nessun rilievo è stato avanzato dal MEF circa i contenuti di suddetta nota.

Ulteriormente, a seguito della volontà di trasformazione in impresa sociale manifestata dalla Società, la stessa ha presentato in data 15.7.2019 un quesito al Ministero dell'Economia e delle Finanze che, con risposta del 10.7.2020, ha richiamato il comma 4 dell'art. 111 TUB, confermando la possibilità di



intraprendere da parte della Società, ovviamente con il procedimento e gli adempimenti prescritti, il percorso di trasformazione in forma giuridica senza fini di lucro e quindi in impresa sociale senza iscrizione nell'elenco di cui all'art. 111 TUB.

Nel corso del 2021-2022-2023 e 2024 Microcredito ha proseguito con la sua attività, attivandosi su più fronti:

- continuando a erogare finanziamenti, conformando la propria organizzazione alle disposizioni governative in tema di Covid-19;
- sottoscrivendo nuove convenzioni (Diocesi di Grosseto, Comune di Follonica, Cooperativa Sociale Melograno) e formalizzando quella con la Diocesi di Montepulciano, Chiusi e Pienza;
- ha ottenuto dalla Fondazione MPS un contributo per l'incremento dei fondi di garanzia per l'erogazione dei prestiti;
- partecipando al "Tavolo" di coordinamento per la costituzione di un fondo senese di garanzia denominato 'Garantisce Siena' per far avere alle imprese un anticipo sui finanziamenti richiesti secondo quanto previsto dal Decreto Liquidità per l'emergenza Covid-19.

Suddette attività hanno confermato la strategicità della trasformazione in impresa sociale.

A settembre 2025 – L'Assemblea dei Soci del Microcredito di Solidarietà S.p.A., ha approvato la trasformazione in Impresa Sociale, ai sensi del Decreto Legislativo 3 luglio 2017 n. 112 e s.m.i..

L'aggiornamento statutario conseguente ha permesso di rendere l'attività della Società, di cui Banca Monte dei Paschi di Siena è cofondatore con una partecipazione del 40%, pienamente coerente con le disposizioni del Testo unico bancario e della normativa sulle Imprese Sociali, mantenendo come finalità prioritaria l'erogazione di finanziamenti a persone fisiche in condizioni di difficoltà economica e sociale.

Tale trasformazione si è resa necessaria per consentire al Microcredito di Solidarietà di continuare nella propria opera di sostegno alle comunità residenti nelle province di Siena, Grosseto, Arezzo e Massa Carrara, indirizzando il proprio impegno verso le persone fisiche e svolgendo in via stabile e principale un'attività d'impresa di interesse generale, senza scopo di lucro e per finalità civiche, solidaristiche e di utilità sociale, adottando modalità di gestione responsabili e trasparenti e favorendo il più ampio coinvolgimento dei lavoratori, degli utenti e di altri soggetti interessati alle loro attività.

A seguito della trasformazione è stata modificata la denominazione della Società, con l'aggiunta della specifica di Impresa Sociale, e sono stati variati l'oggetto e lo scopo della Società stessa, precisando in particolare l'assenza dello scopo di lucro con il relativo divieto di distribuzione di utili e di avanzi di gestione. A livello pratico, salvo i necessari adempimenti organizzativi da adottare in coerenza con la disciplina prevista per la nuova forma societaria, il Microcredito di Solidarietà continuerà ad operare in linea con il passato, ma con un indirizzo esclusivo verso il microcredito sociale e non più verso le microimprese.

Con Delibera di Consiglio n. 87 del 10/09/2025 l'amministrazione comunale ha approvato la proposta di adeguamento statutario della Società partecipata Microcredito di Solidarietà S.p.A. alle disposizioni del d.lgs. 3 luglio 2017 n. 112 e s.m.i. Tale adeguamento statutario è stato propedeutico alla trasformazione in Impresa Sociale della Società Microcredito di Solidarietà S.p.A. con la conseguente cancellazione della stessa dall'Elenco degli operatori di microcredito di cui all'art. 111 comma I del d.lgs. del 1 settembre 1993 n. 385.

Il bilancio di esercizio di Microcredito di Solidarietà spa è redatto secondo le Disposizioni di cui a "Il bilancio degli intermediari non IFRS" (International Financial Reporting Standards – Principi contabili internazionali), che la Banca d'Italia – al cui controllo la Società è sottoposta - ha emanato il 2 agosto 2016 per gli operatori del microcredito, al cui elenco ex art. 111 del Testo Unico Bancario la Società risulta iscritta dal 2 agosto



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - **Provincia di Siena**

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

2016 al n. 6. Essendo che il bilancio di Microcredito non esegue le regole civilistiche non è possibile effettuare un'analisi di bilancio così come effettuata per gli altri organismi partecipati dall'Amministrazione comunale.

Partecipazione n. 7: SIENA CASA s.p.a. (partita IVA 01125210524) partecipata dal Comune di Colle di Val d'elsa al 6% alla data del 31.12.2024

Interventi programmati:

Mantenimento senza interventi

Motivazioni:

Siena Casa S.p.a. è società a capitale interamente pubblico partecipata dal Comune di Colle di Val D'Elsa per una quota pari al 6%.

La Società opera tramite modello in house providing nella gestione e manutenzione del patrimonio di case popolari dei soci, affidata dagli stessi tramite appositi contratti di servizio, nonché nella promozione di politiche ed interventi rivolti all'incremento di alloggi a canone sociale di Edilizia Residenziale Pubblica.

La società svolge l'attività di realizzazione e gestione di alloggi sociali ERP ai sensi della Deliberazione di Giunta Regionale n. 328 del 18/03/1996, della Legge Regionale Toscana n. 77 del 03/11/1998, della legge Regionale n. 96 del 20/12/1996 ed in forza di un Contratto di Servizio redatto in data 29 aprile 2005 come successivamente aggiornato nell'assemblea del 3/11/2015. Realizza inoltre in convenzione e gestione in concessione di alloggi per conto dei Comuni della Provincia di Siena; effettua infine la gestione e l'amministrazione dei condomini per gli alloggi indicati ai sensi del Codice Civile e della l. 220/2013.

La società è riconducibile ad una delle categorie ex art. 4, c. 2 lett a) T.U.S.P. e sono rispettate le altre condizioni richieste per cui non occorre adottare nessun intervento di razionalizzazione.

Si evidenzia che Siena Casa spa risulta essere iscritta nell'apposito elenco delle società in affidamento diretto in house di cui all'art. 192 comma 1 D.lgs n. 50/2016. L'Amministrazione continuerà a monitorare il generale andamento economico-patrimoniale della Società al fine di verificare il permanere delle condizioni di sostenibilità della stessa. Tale monitoraggio terrà conto anche degli eventuali ulteriori riflessi direttamente ed indirettamente causati dall'andamento economico.

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

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO A VALORE AGGIUNTO								
CONTO ECONOMICO	31-dic-24		31-dic-23		31-dic-22		A - B	
	A - VALORI	%	B - VALORI	%		%	SCOSTAMENTI	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.220.145	73,52%	4.714.171	70,84%	4.831.669	70,91%	505.974	10,73%
Contributi e sovv.	0	0,00%	0	0,00%	1.421.650	20,87%	0	



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

d'esercizio								
Ricavi e proventi diversi	1.879.992	26,48%	1.940.958	29,16%	560.113	8,22%	(60.966)	-3,14%
1) VALORE DELLA PRODUZIONE NETTA	7.100.137	100,00%	6.655.129	100,00%	6.813.432	100,00%	445.008	6,69%
Costi mat prime-sussid-cons-merci	(10.548)	-0,15%	(27.659)	-0,42%	(23.371)	-0,34%	17.111	61,86%
Costo per servizi	(4.231.750)	-59,60%	(3.916.704)	-58,85%	(3.896.744)	-57,19%	(315.046)	8,04%
Costo per godimento di beni di terzi	(380.117)	-5,35%	(372.543)	-5,60%	(319.375)	-4,69%	(7.574)	2,03%
2) TOTALE ONERI ESTERNI	(4.622.415)	-65,10%	(4.316.906)	-64,87%	(4.239.490)	-62,22%	(305.509)	7,08%
3) VALORE AGGIUNTO	2.477.722	34,90%	2.338.223	35,13%	2.573.942	37,78%	139.499	5,97%
4) Costo del personale	1.405.625	19,80%	1.386.634	0,00%	1.251.980	18,38%	18.991	1,37%
5) MARGINE OPERATIVO LORDO	3.883.347	54,69%	3.724.857	55,97%	3.825.922	56,15%	158.490	4,25%
Ammortamenti imm. Immateriali	(11.245)	-0,16%	(12.272)	-0,18%	(10.915)	-0,16%	1.027	-8,37%
Ammortamenti imm. Materiali	0	0,00%	0	0,00%	(10.915)	-0,16%	0	
Svalutazione crediti	(205.473)	-2,89%	(176.602)	-2,65%	(254.803)	-3,74%	(28.871)	16,35%
Accantonamenti per rischi	(55.882)	-0,79%	(5.000)	-0,08%	0	0,00%	(50.882)	1017,64%
Altri accantonamenti	(360.592)	-5,08%	(353.102)	-5,31%	(448.539)	-6,58%	(7.490)	2,12%
6) Tot. Ammortamenti e accantonamenti	(633.192)	-8,92%	(546.976)	-8,22%	(725.172)	-10,64%	(86.216)	15,76%
7) TOTALE COSTI GESTIONE CARATTERISTICA	(3.849.982)	-54,22%	(3.477.248)	-52,25%	(3.712.682)	-54,49%	(372.734)	10,72%
(2+4+6)								
8) MARGINE OPERATIVO NETTO (5 + 6 = 1 - 7)	3.250.155	45,78%	3.177.881	47,75%	3.100.750	45,51%	72.274	2,27%
8c) Oneri finanziari	305.776	4,31%	321.584	4,83%	328.499	4,82%	(15.808)	-4,92%
9) Saldo Gestione Finanziaria	305.776	4,31%	(321.584)	-4,83%	(328.499)	-4,82%	(15.808)	4,92%
9a) Rivalutazioni	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
9b) Svalutazioni	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
10) Saldo rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
11) RISULTATO ECON. DELLA GESTIONE	3.555.931	50,08%	2.856.297	42,92%	2.776.824	40,76%	56.466	1,98%
12) RISULTATO ECONOMICO AL LORDO DELLE IMPOSTE	3.555.931	50,08%	2.856.297	42,92%	2.776.824	40,76%	56.466	1,98%
12a) Imposte sul reddito	50.984	0,72%	49.110	0,74%	87.615	1,29%	1.874	3,82%
13) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	3.504.947	49,36%	2.807.187	42,18%	2.689.209	39,47%	58.340	2,08%



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO SECONDO CRITERI FINANZIARI								
ATTIVITA'	31-dic-24		31-dic-23		31-dic-22		A - B	
	A - VALORI	%	B - VALORI	%		%	SCOSTAMENTI	%
Disponibilità liquide	1.848.546	11,51%	1.224.939	8,15%	2.470.909	15,94%	623.607	50,91%
Crediti verso clienti entro 12 mesi	2.058.009	12,82%	2.203.253	14,66%	1.893.487	12,22%	(145.244)	0,00%
Crediti intercompany entro 12 mesi	0	0,00%	48.600	0,32%	98.750	0,64%	(48.600)	0,00%
Altri crediti entro 12 mesi	6.690.687	41,67%	5.876.770	39,11%	5.077.982	32,76%	813.917	13,85%
Ratei e risconti attivi	47.054	0,29%	48.600	0,32%	98.750	0,64%	(1.546)	-3,18%
RIMANENZE	5.119	0,03%	6.235	0,04%	0	0,00%	(1.116)	-17,90%
ATTIVITA' A BREVE (CORRENTI)	10.649.415	66,33%	9.408.397	62,61%	9.639.878	62,19%	1.241.018	13,19%
Immobilizzazioni immateriali	5.385.479	33,54%	5.586.880	37,18%	5.816.766	37,53%	(201.401)	-3,60%
Immobilizzazioni materiali	19.688	0,12%	30.934	0,21%	43.206	0,28%	(11.246)	-36,35%
ATTIVITA' IMMOBILIZZATE	5.405.167	33,67%	5.617.814	37,39%	5.859.972	37,81%	(212.647)	-3,79%
TOTALE ATTIVITA' (IMPIEGHI)	16.054.582	100,00%	15.026.211	100,00	15.499.850	100,00	1.028.371	6,84%
PASSIVITA'	31-dic-24		31-dic-23		31-dic-22		A - B	
	A - VALORI	%	B - VALORI	%		%	SCOSTAMENTI	%
Debiti verso banche entro 12 mesi	264.814	1,65%	251.553	1,68%	238.972	1,56%	13.261	0,00%
Acconti entro 12 mesi	29.937	0,19%	31.751	0,21%	0	0,00%	(1.814)	-5,71%
Debiti verso fornitori entro 12 mesi	949.979	5,92%	782.832	5,23%	742.277	4,84%	167.147	21,35%
Debiti tributari/previd entro 12 mesi	173.260	1,08%	161.817	1,08%	5.530.976	36,08%	11.443	7,07%
Altri debiti entro 12 mesi	6.313.353	39,32%	5.142.284	34,33%	0	0,00%	1.171.069	22,77%
Ratei e risconti passivi	37.284	0,23%	49.523	0,33%	40.938	0,27%	(12.239)	-24,71%
PASSIVITA' A BREVE (CORRENTI)	7.768.627	48,39%	6.419.760	42,86%	6.553.163		1.348.867	21,01%
Fondo TFR	690.503	4,30%	654.574	4,37%	606.431	3,96%	35.929	5,49%
Fondi per rischi e oneri	80.882	0,50%	25.000	0,17%	20.000	0,13%	55.882	223,53%
Mutui passivi - altri fin.tori oltre 12 mesi	5.758.977	35,87%	6.158.333	41,12%	5.715.366	37,28%	(399.356)	0,00%
Debiti tributari/previd oltre 12 mesi	0	0,00%	0	0,00%	753.081	4,91%	0	
PASSIVITA' A M/L TERMINE	6.530.362	40,68%	6.837.907	45,65%	7.094.878	46,28%	(307.545)	-4,50%
TOTALE PASSIVITA'	14.298.989	89,06%	13.257.667	88,52%	13.648.041		1.041.322	7,85%
Capitale sociale	203.016	1,26%	203.016	1,36%	203.016	1,32%	0	0,00%
Riserve (e utili a nuovo)	1.516.930	9,45%	1.478.930	9,87%	1.469.859	9,59%	38.000	2,57%
Capitale proprio	1.719.946	10,71%	1.681.946	11,23%	1.672.875	10,91%	38.000	2,26%
Risultato dell'esercizio	35.647	0,22%	37.998	0,25%	9.073	0,06%	(2.351)	-6,19%
PATRIMONIO NETTO	1.755.593	10,94%	1.719.944	11,48%	1.681.948	10,97%	35.649	2,07%
TOTALE PASSIVITA' + P.NETTO	16.054.582	100,00%	14.977.611	100,00%	15.329.989	100,00%	1.076.971	7,19%



ANALISI ECONOMICA - DETTAGLIO						
REDDITIVITA' DEL CAPITALE PROPRIO (R.O.E.)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
RISULTATO DELL'ESERCIZIO /CAPITALE PROPRIO		2,07%		2,26%		0,54%
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	35.647		37.998		9.073	
CAPITALE PROPRIO	1.719.946		1.681.946		1.672.875	
INDICE DI INDEBITAMENTO (LEVERAGE)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
TOTALE IMPIEGHI/CAPITALE PROPRIO		9,33		8,93		9,27
TOTALE IMPIEGHI	16.054.582		15.026.211		15.499.850	
CAPITALE PROPRIO	1.719.946		1.681.946		1.672.875	
REDDITIVITA' DEL CAPITALE INVESTITO (R.O.I.)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
RISULTATO OPERATIVO/TOTALE IMPIEGHI		20,24%		21,15%		20,01%
RISULTATO OPERATIVO	3.250.155		3.177.881		3.100.750	
TOTALE IMPIEGHI	16.054.582		15.026.211		15.499.850	
REDDITIVITA' LORDA DELLE VENDITE (R.O.S.)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI PROD. /RICAVI		6,13%		7,57%		8,36%
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE	320.106		357.040		404.142	
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	5.220.145		4.714.171		4.831.669	
INDICE DI ROTAZIONE DEGLI IMPIEGHI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
RICAVI DI VENDITA/TOTALE IMPIEGHI		0,33		0,31		0,31
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	5.220.145		4.714.171		4.831.669	
TOTALE IMPIEGHI	16.054.582		15.026.211		15.499.850	

Valutazioni sull'andamento di SIENA CASA SPA _ Analisi economica

ROE: Il ROE è il tasso di redditività del capitale proprio. Misura in massima sintesi i risultati economici dell'ente. È un indice percentuale per il quale il reddito prodotto (Risultato d'esercizio) viene rapportato al capitale netto (PN).

Se tale indice è maggiore > 0 la società gode di ottima salute.

Nel contesto del Bilancio 2024, possiamo notare un valore costante rispetto agli esercizi passati.



LEVERAGE: è un indice di struttura delle fonti di finanziamento che confronta il totale delle fonti di finanziamento con il capitale proprio. Se il LEVERAGE assume un valore compreso tra 1 e 2, significa che il capitale proprio è maggiore dell'indebitamento. Questa è una situazione abbastanza "normale", poichè l'azienda è strutturalmente indebitata. Quando, invece, il LEVERAGE assume un valore maggiore di 2, allora significa che i debiti sono maggiori del capitale proprio e che quindi la situazione finanziaria potrebbe essere compromessa poichè l'azienda risulta "sottocapitalizzata".

ROI: detto anche indice di redditività del capitale investito (MOL/Capitale investito). È un indice di bilancio che indica la redditività e l'efficienza economica della gestione caratteristica a prescindere dalle fonti utilizzate: esprime, cioè, quanto rende il capitale investito.

Se tale indice è maggiore > 0 l'ente gode di ottima salute.

Se tale indice è 0< l'ente non gode di ottima salute

ROS: Misura la redditività delle vendite in termini di gestione caratteristica, tale indice si ottiene dividendo il profitto per il totale del fatturato. Un valore alto del ROS indica una maggiore capacità di generare profitti a partire dalle vendite, mentre un valore più basso può indicare una necessità di migliorare le strategie per ottenere margini di profitto più alti.

ANALISI PATRIMONIALE - DETTAGLIO						
RIGIDITA' DEGLI IMPIEGHI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
IMMOBILIZZAZIONI/TOTALE IMPIEGHI		33,67%		37,39%		37,81%
IMMOBILIZZAZIONI	5.405.167		5.617.814		5.859.972	
TOTALE IMPIEGHI	16.054.582		15.026.211		15.499.850	
ELASTICITA' DEGLI IMPIEGHI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
ATTIVO CIRCOLANTE/TOTALE IMPIEGHI		66,33%		62,61%		62,19%
ATTIVO CIRCOLANTE	10.649.415		9.408.397		9.639.878	
TOTALE IMPIEGHI	16.054.582		15.026.211		15.499.850	
INDICE DI ELASTICITA'						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
ATTIVO CIRCOLANTE/IMMOBILIZZAZIONI		197,02%		167,47%		164,50%
ATTIVO CIRCOLANTE	10.649.415		9.408.397		9.639.878	
ATTIVO IMMOBILIZZATO	5.405.167		5.617.814		5.859.972	
INCIDENZA DEI DEBITI A BREVE TERMINE						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

PASSIVITA' A BREVE TERMINE/TOTALE IMPIEGHI		48,39%		42,72%		42,28%
PASSIVITA' A BREVE TERMINE	7.768.627		6.419.760		6.553.163	
TOTALE IMPIEGHI	16.054.582		15.026.211		15.499.850	
INCIDENZA DEI DEBITI A MEDIO E LUNGO TERMINE						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
PASSIVITA' CONSOLIDATE/TOTALE IMPIEGHI		40,68%		45,51%		45,77%
PASSIVITA' CONSOLIDATE	6.530.362		6.837.907		7.094.878	
TOTALE IMPIEGHI	16.054.582		15.026.211		15.499.850	
INCIDENZA DEL CAPITALE PROPRIO (AUTONOMIA FINANZIARIA)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
CAPITALE PROPRIO/TOTALE IMPIEGHI		10,71%		11,19%		10,79%
CAPITALE PROPRIO	1.719.946		1.681.946		1.672.875	
TOTALE IMPIEGHI	16.054.582		15.026.211		15.499.850	
DIPENDENZA FINANZIARIA						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE DI TERZI/TOTALE IMPIEGHI		0,89		0,88		0,88
CAPITALE DI TERZI	14.298.989		13.257.667		13.648.041	
(passività a breve + passività consolidate)						
TOTALE IMPIEGHI	16.054.582		15.026.211		15.499.850	
INDICE DI INDEBITAMENTO						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024	%	31-dic-2023	%	31-dic-2022	%
PATRIMONIO NETTO / TOTALE PASSIVITA'		12,28%		12,97%		12,32%
PATRIMONIO NETTO	1.755.593		1.719.944		1.681.948	
TOTALE PASSIVITA'	14.298.989		13.257.667		13.648.041	
INDICE DI RICORSO AL CAPITALE DI TERZI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE DI TERZI/PATRIMONIO NETTO		8,31		7,88		8,16
CAPITALE DI TERZI	14.298.989		13.257.667		13.648.041	
(passività a breve + passività consolidate)						
CAPITALE PROPRIO	1.719.946		1.681.946		1.672.875	

ANALISI FINANZIARIA - INDICI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - DETTAGLIO

COPERTURA GLOBALE DELLE IMMOBILIZZAZIONI						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE PERMANENTE/TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		1,53		1,52		1,50



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

CAPITALE PROPRIO + UTILE DI ESERCIZIO	1.755.593		1.719.944		1.681.948	
PASSIVITA' CONSOLIDATE	6.530.362		6.837.907		7.094.878	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	5.405.167		5.617.814		5.859.972	
AUTOCOPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI (INDICE DI COPERTURA PRIMARIO)						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
CAPITALE PROPRIO+U.E./TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		0,32		0,31		0,29
CAPITALE PROPRIO + UTILE DI ESERCIZIO	1.755.593		1.719.944		1.681.948	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	5.405.167		5.617.814		5.859.972	
COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI CON LE PASSIVITA' CONSOLIDATE						
	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
PASSIVITA' CONSOLIDATE/TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		1,21		1,22		1,21
PASSIVITA' CONSOLIDATE	6.530.362		6.837.907		7.094.878	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	5.405.167		5.617.814		5.859.972	

ANALISI FINANZIARIA - INDICI DI LIQUIDITA' - DETTAGLIO

INDICE DI DISPONIBILITA' O LIQUIDITA' TOTALE (CURRENT TEST)

	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
ATTIVO CIRCOLANTE/PASSIVITA' CORRENTI		1,37		1,47		1,47
ATTIVITA' CORRENTI	10.649.415		9.408.397		9.639.878	
PASSIVITA' CORRENTI	7.768.627		6.419.760		6.553.163	

INDICE DI LIQUIDITA' PRIMARIA (INDICE SECCO DI LIQUIDITA' - QUICK TEST)

	VALORI		VALORI		VALORI	
FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
DISPONIBILITA' LIQUIDE/PASSIVITA' CORRENTI		0,24		0,19		0,38
DISPONIBILITA' LIQUIDE	1.848.546		1.224.939		2.470.909	
PASSIVITA' CORRENTI	7.768.627		6.419.760		6.553.163	

INDICE DI LIQUIDITA' SECONDARIA (ACID TEST)

	VALORI		VALORI		VALORI	
--	--------	--	--------	--	--------	--



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

FORMULA / VOCI DI BILANCIO	31-dic-2024		31-dic-2023		31-dic-2022	
DISPONIB. FINANZ. E LIQUIDE/PASSIVITA' A BREVE		1,37		1,46		1,47
DISPONIBILITA' FINANZIARIE E LIQUIDE	10.644.296		9.402.162		9.639.878	
disponibilità liquide						
crediti a breve						
ratei e risconti						
PASSIVITA' CORRENTI	7.768.627		6.419.760		6.553.163	

Partecipazione n.8: CRISTALLO DI COLLE DI VAL D'ELSA SOC. CONSORTILE a.r.l. (partita IVA 00714300522) dal Comune di Colle di Val d'elsa al 10,93% alla data del 31.12.2024

Interventi programmati:

Razionalizzazione

Modalità di attuazione prevista:

Cessione della partecipazione a titolo oneroso

Tempi stimati:

Termine indefinito perché tutti i tentativi fino ad ora intrapresi non sono andati a buon fine. Si cercherà ad intraprendere altre misure per raggiungere l'obiettivo di razionalizzazione.

Stato di attuazione:

La società non rientra in nessuna delle finalità previste dall'art. 4 del D.lgs 175/2016.; è priva di dipendenti e ha un numero di amministratori superiore a quello dei dipendenti (art. 20, co. 2 lett b) n. 9 amministratori alla data del 31.12.2012 e n. 1 dipendente; fatturato medio non superiore a 1.000.000 euro nel triennio precedente (art. 20 co. 2 lett. D) e art. 26 co 12 quinquies) non rilevabile ma comunque si presume di importo ben inferiore alla base dei bilanci in possesso di questa amministrazione che si riferiscono ad esercizi precedenti. La società è anche priva di un Collegio sindacale. Le procedure di alienazione della partecipazione avviate da tempo sono state finora infruttuose con asta deserta effettuata il 13.01.2014, mentre il processo di liquidazione della quota societaria ex art. 2437, co. 2 del C.C. alla data della presente rilevazione non è risultato attuabile. Infatti nonostante i vari solleciti inviati formalmente agli amministratori, l'ultimo bilancio comunicato a questa Amministrazione risulta quello del 2011.

In data 16/05/2019 (protocollo n. 10337) è stato inviato alla Camera di commercio di Siena tramite pec all'indirizzo registro.imprese@si.camcom.it la segnalazione sul mancato obbligo di deposito dei bilanci d'esercizio 2013-2017 da parte della società consortile a. r. I Cristallo di Colle di Val d'Elsa nel rispetto di quanto indicato dell'art. 2435 c.c. che dispone l'obbligo in capo agli amministratori delle società consortili a.r.l. di depositare al Registro Imprese, entro 30 giorni dall'approvazione dell'assemblea, il bilancio di esercizio.



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

In base a quanto richiesto dal Mef - Dipartimento del Tesoro in data 23/03/21 prot. DT21393 in merito ad ulteriori informazioni aggiuntive sulla procedura di liquidazione ribadiamo anche in questa fase l'impegno dell'Amministrazione comunale di avviare tutte le procedure necessarie per raggiungere la dismissione della quota di partecipazione.

Si evidenzia come in applicazione del comma 9 dell'art. 20 "Razionalizzazione periodica delle partecipazioni" *"il conservatore del registro delle imprese cancella d'ufficio dal registro delle imprese, con gli effetti previsti dall'articolo 2495 del codice civile, le società a controllo pubblico che, per oltre tre anni consecutivi, non abbiano depositato il bilancio d'esercizio ovvero non abbiano compiuto atti di gestione. Prima di procedere alla cancellazione, il conservatore comunica l'avvio del procedimento agli amministratori o ai liquidatori, che possono, entro 60 giorni, presentare formale e motivata domanda di prosecuzione dell'attività, corredata dell'atto deliberativo delle amministrazioni pubbliche socie, adottata nelle forme e con i contenuti previsti dall'articolo 5. In caso di regolare presentazione della domanda, non si dà seguito al procedimento di cancellazione.*

Unioncamere presenta, entro due anni dalla data di entrata in vigore del presente decreto, alla struttura di cui all'articolo 15, una dettagliata relazione sullo stato di attuazione della presente norma".

Ad oggi l'amministrazione comunale di Colle di Val d'Elsa non ha ricevuto nessuna ulteriore comunicazione in merito.

Partecipazione n.9: CENTRO DI RICERCA ENERGIA E AMBIENTE soc. cons. a.r.l. (partita IVA 01099190520) partecipata dal Comune di Colle di Val d'Elsa al 17,24% alla data del 31.12.2024

Interventi programmati:

Razionalizzazione

Modalità di attuazione prevista:

Cessione della partecipazione a titolo gratuito

Tempi stimati:

30/09/2024

Stato di attuazione:

La società presenta criticità rispetto a due parametri indicati dall'art. 20 co. 2 del D.Lgs 175/2016 non avendo dipendenti in numero superiore agli amministratori ed il fatturato medio nel triennio in esame non superiore a 500.000 Euro. Per i suddetti motivi si prevede l'alienazione con subentro nelle quote comunali da parte di altri soci e/o organismi presenti sul territorio, o in caso di impossibilità all'alienazione il recesso.

Si segnala che in data 26/11/2019 protocollo n. 24292 l'amministrazione comunale ha comunicato tramite pec alla società consortile a.r.l. Centro di ricerca energia e ambiente, la volontà di recedere dalla società attraverso la cessione delle proprie azioni (17,24%) pari ad € 18.095,01 chiedendo ai sensi dell'art. 10 dello Statuto della società di comunicare l'offerta agli altri soci ai fini dell'esercizio del diritto di prelazione.

Nella stessa comunicazione l'amministrazione comunale ha chiesto alla partecipata spiegazioni sulla variazione della percentuale di partecipazione a carico dell'Ente dato che è passata dal 7,39% al 17,24% risultante da visura camerale.



CITTÀ DI COLLE DI VAL D'ELSA - Provincia di Siena

SERVIZIO 5 – ECONOMICO FINANZIARIO E PATRIMONIO

In data 04/04/2020 la società consortile CREA risponde che a seguito dell'uscita del socio CNA Siena e la redistribuzione delle sue quote avvenuta con deliberazione del 21 novembre 2019, la quota di partecipazione comunale è cresciuta fino ad arrivare al 17,24% per una quota capitale di € 18.095,01.

Nella risposta a noi pervenuta in data 04/04/2020 la società non fa nessun riferimento alle azioni intraprese al suo interno a seguito della volontà espressa da tempo da parte di questa amministrazione di voler recedere dalla società attraverso la cessione delle azioni, di conseguenza non sappiamo se la società ha intrapreso ha comunicato l'offerta agli altri soci ai fini dell'esercizio del diritto di prelazione art. 10 dello Statuto della società.

Si segnala che la società C.R.E.A. ha apportato delle modifiche sostanziali allo Statuto, regolamentando in modo differente la fase di recesso da parte dei soci al punto che all'art. 12 del nuovo Statuto, prevede che in caso di espressa volontà da parte dei soci di recedere dalla società, ai sensi dell'art. 2609 del codice civile, i soci non hanno il diritto di ottenere il rimborso della propria quota di partecipazione, di conseguenza la quota del socio receduto si accresce proporzionalmente a quella degli altri soci.

Di conseguenza l'Amministrazione avvierà la procedura di recesso così come prevista nell'art. 12 del nuovo Statuto della società C.R.E.A. e la cessione della partecipazione non sarà più a titolo oneroso ma a titolo gratuito.

In data 29/12/2021 prot. 29136 è stata rinviata la richiesta di recesso della suddetta società. In data 14/12/2022 con protocollo n. 25451 inviamo un'ennesima lettera tramite PEC nella quale oltre alla copia del bilancio d'esercizio 2021 (mai ricevuto nonostante le numerose richieste inviate) si intima la società a concludere l'operazione di recesso con deliberazioni da parte dei loro organi competenti e si diffida la società in caso di inadempienza. Un ultimo sollecito è stato da noi inoltrato tramite PEC in data 08.03.2023.

Ad oggi la società non ha comunicato ed inoltrato i bilanci d'esercizio 2021 - 2022 -2023 e 2024.

La procedura per il recesso è nella fase decisionale da parte degli organi sociali del CREA.

PARTECIPATA INDIRETTA

Partecipazione n.1: PATTO 2000 S.c.a.r.l. (partita IVA 02322700549) dal Comune di Colle di Val d'elsa al 0,38% alla data del 31.12.2024

Interventi programmati:

Mantenimento senza interventi

Motivazioni

Partecipazione indiretta del Comune di Colle di Val d'Elsa tramite la partecipazione di Terre di Siena Lab s.r.l. la quale partecipa al capitale sociale di Patto 2000 S.c.a.r.l. per lo 0,38%

Si fa presente che il Comune di Colle di Val d'Elsa detiene in Terra di Siena Lab una partecipazione minima del 2,14% di conseguenza la partecipazione indiretta in Patto 2000 S.c.a.r.l. è una partecipazione irrisoria ovvero lo 0,38% rapportato al 2,14%.

Entrando però nel merito dell'operatività di Patto 2000 S.c.a.r.l.. Si definisce comunque che pur presentando un fatturato medio dell'ultimo triennio inferiore alla soglia prevista dalla lett. d. del co. 2 art. 20 del D.lgs. 175/2016, la Società risulta esclusa dagli obblighi di razionalizzazione previsti dall'art. 20 del D.lgs. 175/2016 in quanto il comma 7 dell'art. 26 del medesimo decreto fa salve, fino al completamento dei relativi progetti, le partecipazioni pubbliche nelle società costituite per il coordinamento e l'attuazione dei patti territoriali e dei contratti d'area per lo sviluppo locale, ai sensi della delibera Cipe 21 marzo 1997.



La partecipazione, sebbene indiretta, ed effettivamente irrisoria, risulta ad oggi strategica in quanto con il Decreto Legge n.77 del 31 maggio 2021, inerente la governance del PNRR, si sono individuate le società partecipate a maggioranza pubblica, per svolgere attività di animazione, programmazione e supporto tecnico-operativo per conto degli enti pubblici e dei soggetti imprenditoriali dei territori. Con gravissimo ritardo, che ha comportato la cessazione dell'attività e la chiusura di molti patti territoriali su tutto il territorio nazionale, sono stati adottati provvedimenti normativi che sbloccano significative risorse/economie giacenti in Cassa Depositi e Prestiti che potranno essere riallocate sui territori attraverso progetti pilota presentati dai soggetti responsabili dei patti territoriali ancora operativi.

Nota sul Consorzio Pubblico Terrecablate

Il comune di Colle di Val d'Elsa è consorziato, insieme alla Provincia di Siena ed ai 34 Comuni ed alle tre Unioni dei Comuni esistenti, nel soggetto denominato il Consorzio Terrecablate, costituito ai sensi dell'art. 31 del d.lgs. 267/2000, per la fornitura di servizi informatici e dell'ICT.

Il Consorzio Terrecablate rientra tra le amministrazioni di cui all'art. 1, comma 2, del D. Lgs. n. 165/2001 e, pertanto, è lo stesso Consorzio tenuto ad adottare i piani di razionalizzazione periodica delle partecipazioni da esso detenute e pertanto alla comunicazione dei relativi provvedimenti di cui all'art. 20 TUSP. Le partecipazioni delle Amministrazioni in detto Consorzio non sono oggetto di razionalizzazione, in quanto lo stesso Consorzio non riveste alcuna forma societaria anche in coerenza agli "Indirizzi per gli adempimenti relativi alla revisione e al Censimento delle partecipazioni pubbliche" emanate in concerto dal MEF e dalla Corte dei Conti.

Si precisa che la composizione del Consorzio è esclusivamente e totalmente pubblica e che l'attività del Consorzio è svolta esclusivamente in favore dei consorziati, in virtù di programmi attuativi o convenzioni apposite ai sensi dell'art. 3 del vigente Statuto.

Il Consorzio Terrecablate è inoltre soggetto aggiudicatore e quindi è tenuto a rispettare integralmente le disposizioni del d.lgs. 50/2016 per gli affidamenti e le disposizioni di cui al d.lgs. 165/2001 per il reclutamento del personale.

Si evidenzia inoltre che con determinazione ANAC del 23.05.2022 gli Enti consorziati del Consorzio Terrecablate sono stati iscritti nell'elenco delle amministrazioni aggiudicatrici e degli enti aggiudicatori che operano mediante affidamenti diretti nei confronti di proprie società in house di cui all'articolo 192 comma 1 del D.Lgs. 50/2016, in relazione agli affidamenti in regime di in house providing al Consorzio Terrecablate.