

**CSP  
CIVITAVECCHIA SERVIZI  
PUBBLICI SRL**

**Piano industriale**

**Bilanci previsionali 2017 – 2021**

**Civitavecchia, Luglio 2017**

## 1. PRESENTAZIONE DEL PROGETTO

- 1.1 IL PROGETTO.....
- 1.2 L'AZIENDA E LA SUA STORIA.....

## 2. IL PIANO STRATEGICO

- 2.1 I SERVIZI .....
- 2.2 LINEE STRATEGICHE.....
- 2.3 I RICAVI.....
- 2.4 I COSTI.....
- 2.5 LA STRUTTURA ORGANIZZATIVA.....
- 2.6 IL COSTO DEL LAVORO .....
- 2.7 IL PIANO DEGLI INVESTIMENTI.....

## 3. ANALISI DEI RISULTATI OTTENUTI

- 3.1 ANALISI ECONOMICA.....
- 3.2 ANALISI PATRIMONIALE .....
- 3.3 ANALISI FINANZIARIA E FABBISOGNO FINANZIARIO.....

## ALLEGATI

## **1. PRESENTAZIONE DEL PROGETTO**

### **1.1 IL PROGETTO**

Il Presente documento è relativo alla società "in house" Civitavecchia Servizi Pubblici S.r.l. con capitale interamente detenuto dal Comune di Civitavecchia costituita nel Dicembre 2016 e deputata a ricevere i rami di azienda delle società, attualmente in concordato, che gestiscono tutti i servizi pubblici locali.

Il contenuto del presente elaborato tiene conto pertanto dei dati derivanti dal bilancio 2016 delle seguenti società municipalizzate: Hcs S.r.l. in liquidazione, Argo S.r.l. in liquidazione, Città Pulita S.r.l. in liquidazione, Ippocrate S.r.l. in liquidazione.

I dati presi in considerazione sono stati decurtati di alcune poste straordinarie, che hanno inciso negativamente nelle gestioni passate, verosimilmente non ipotizzabili per gli esercizi futuri.

La pianificazione economico finanziaria è stata condotta secondo principi di efficienza e produttività delle risorse segnando già in questa fase una netta discontinuità con il passato. Per quanto riguarda i dati relativi al costo del lavoro sono stati elaborati sulla base di quelli forniti dall'ufficio del personale di Hcs S.r.l. in liquidazione e con il supporto dei Consulenti del lavoro specializzati.

La pianificazione è stata effettuata per il quinquennio 2017-2021 e i risultati ottenuti evidenziano un utile d'esercizio progressivamente crescente garantendo pertanto alla società un equilibrio economico finanziario per tutti gli anni di piano, permettendo al socio Comune di Civitavecchia, in ottemperanza alla legge Madia, di garantire alla collettività l'erogazione dei servizi pubblici locali.

## 1.2 L'AZIENDA E LA SUA STORIA

Il Comune di Civitavecchia attualmente svolge i servizi pubblici essenziali attraverso la Holding Civitavecchia Servizi Srl in liquidazione (HCS), della quale detiene il 100% del capitale sociale. A sua volta, la HCS ha affidato i suddetti servizi a tre società operative territoriali (SOT), delle quali detiene il 100% del capitale sociale:

- Città Pulita Srl in liquidazione: svolge i servizi di igiene urbana, raccolta differenziata, ritiro dei materiali ingombranti, segnaletica stradale, cura del verde pubblico e gestione del canile comunale;
- Argo Srl in liquidazione: svolge i servizi di Trasporto Pubblico Locale, Scuolabus, gestione dei parcheggi a pagamento, gestione delle aree di sosta attrezzate e servizio rimozione;
- Ippocrate Srl in liquidazione: gestisce i servizi cimiteriali, le farmacie comunali e il servizio di assistenza educativa e culturale.

La HCS svolge in proprio il servizio idrico.

L'assetto della HCS deriva dalle operazioni di scissione delle società Etruria Servizi Spa ed Etruria Trasporti e Mobilità Spa, che in data 6 dicembre 2010 e 28 luglio 2011 rispettivamente hanno scisso in HCS i relativi rami dei servizi pubblici.

Dalle suddette operazioni si è costituita anche un'altra società, la Civitavecchia Infrastrutture Srl, della quale il Comune di Civitavecchia detiene il 100% del capitale sociale.

Sin dalla loro costituzione, HCS e le SOT hanno evidenziato forti criticità derivanti dagli ingenti debiti previdenziali e tributari, e dai relativi oneri conseguenti agli omessi versamenti (sanzioni, interessi e compensi Equitalia), ereditati a seguito delle predette operazioni di scissione.

Inoltre, la poco prudente gestione del personale e la carenza di un controllo gestionale negli anni 2011 e 2012 hanno aggravato la situazione, determinando uno squilibrio economico e finanziario tale da condurre alla messa in liquidazione della HCS in data 16 novembre 2012.

Nel corso degli anni 2013 e 2014 sono state messe in liquidazione anche le SOT.

A seguito della situazione di crisi di HCS e delle SOT, il Comune di Civitavecchia ha presentato alla Corte dei Conti, in data 31 marzo 2015, il proprio "Piano Operativo di Razionalizzazione" nel quale ha evidenziato l'esigenza di adottare - con riguardo alle

società "in house" in stato di insolvenza - piani di risanamento del debito pregresso mediante l'accesso a procedure di concordato preventivo ed un sistema di riorganizzazione compatibile con le prescrizioni della Legge di Stabilità.

In data 6 aprile 2016, il Comune di Civitavecchia ha poi inviato alla Corte dei Conti il rendiconto delle misure attuative del POR.

La Corte dei Conti – Sezione Regionale di Controllo per il Lazio, con deliberazione n. 100/2016/PRSP del 28 luglio 2016 depositata in data 19 settembre 2016, ha ritenuto che "il Piano di Razionalizzazione delle partecipazioni societarie presentato dal Comune di Civitavecchia e sviluppato secondo le modalità dallo stesso relatate appare esente da vizi di ragionevolezza o illogicità e, pertanto, non censurabile".

Il percorso intrapreso dal Comune nell'ambito del POR, al fine di rimuovere definitivamente le problematiche che hanno condotto ad una gestione diseconomica ed all'accumulo di ingente indebitamento, individua due momenti fondamentali:

A) la riorganizzazione, con la definitiva liquidazione delle attuali 4 società partecipate e la creazione di una unica nuova società di servizi (anche in ossequio a quanto espressamente previsto dalla legge di stabilità 2015 - art.1, commi da 609 a 616 della legge n.190/2014) – la Civitavecchia Servizi Pubblici Srl;

B) la ristrutturazione del debito pregresso delle 4 società, con soddisfazione dei creditori pregressi nell'ambito di 4 distinte procedure di concordato preventivo integralmente liquidatorie degli attuali asset detenuti dalle singole società, che consenta di porre a disposizione dei creditori le risorse di quanto proveniente dalla liquidazione dell'attivo e dalla riscossione dei crediti vantati dalle società, nonché con l'apporto, condizionato alla omologazione delle rispettive procedure, di finanza esterna da parte del Comune di Civitavecchia, a sostegno dei piani di concordato.

Il Comune di Civitavecchia, con delibera di Consiglio Comunale n.79 del 27 luglio 2016, ha deliberato la costituzione di una nuova società, denominata Civitavecchia Servizi Pubblici Srl.

La Civitavecchia Servizi Pubblici Srl è stata costituita in data 14 dicembre 2016, con atto a rogito Notaio Mariangela Pasquini, con capitale sociale di € 10.000,00. La delibera di costituzione prevede l'approvazione di un successivo aumento di capitale sociale a € 120.000,00 sotto la condizione sospensiva della ammissione della Holding

## ***CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale***

Civitavecchia Servizi Srl in liquidazione e delle SOT (Città Pulita Srl in liquidazione, Argo Srl in liquidazione e Ippocrate Srl in liquidazione) alle procedure di concordato preventivo in funzione del successivo affidamento ad essa in house providing dei servizi pubblici del Comune di Civitavecchia. E' previsto inoltre un aumento di capitale sociale nel corso dell'anno 2017 a 400.000 Euro. Nelle previsioni del socio c'è l'intenzione di aumentarlo fino a 1.500.000 Euro. Questo dato non è stato recepito prudenzialmente nel presente documento.

Il progetto di risanamento delle società partecipate del Comune di Civitavecchia ha previsto, nell'ambito delle procedure di concordato preventivo introdotte innanzi il Tribunale di Civitavecchia, ai fini della riorganizzazione dell'assetto delle partecipate, l'intervento di una Newco (con un nuovo piano industriale in equilibrio economico-finanziario) – la Civitavecchia Servizi Pubblici Srl - che proceda all'acquisto dei rami di azienda di HCS e SOT. A tal fine, i rami di azienda oggetto di acquisto da parte della Civitavecchia Servizi Pubblici Srl nell'ambito dei concordati vengono identificati in condizioni di equilibrio economico finanziario mediante la riduzione di costi correnti di gestione e del costo del lavoro attraverso un accordo sindacale.

La Civitavecchia Servizi Pubblici Srl ha pertanto presentato offerta irrevocabile di acquisto dei rami d'azienda di HCS, Città Pulita, Argo e Ippocrate, e risulta già aggiudicataria dei rami di azienda di HCS, di Città Pulita e di Argo.

Inoltre, nell'assemblea ordinaria dei soci del 7 febbraio 2017, il Comune di Civitavecchia ha affidato alla Civitavecchia Servizi Pubblici il servizio di gestione della nuova farmacia sita all'interno della stazione ferroviaria, conferendo all'Amministratore i poteri necessari per lo svolgimento degli adempimenti propedeutici all'inizio della suddetta attività (compresa la firma di contratti di locazione).

In data 20 febbraio 2017 è stato stipulato con Centostazioni Spa il contratto di locazione dell'immobile sito nel complesso della stazione ferroviaria di Civitavecchia.

## **2. IL PIANO STRATEGICO**

### **2.1 I SERVIZI**

A seguito dell'affidamento da parte del Comune di Civitavecchia, la Civitavecchia Servizi Pubblici svolgerà i seguenti servizi:

- servizio di igiene urbana, raccolta differenziata, ritiro dei materiali ingombranti, segnaletica stradale;
- servizio di cura del verde pubblico;
- servizio di gestione del Canile comunale;
- servizio di Trasporto Pubblico Locale;
- servizio Scuolabus;
- servizio di gestione dei parcheggi a pagamento;
- servizio di gestione delle aree di sosta attrezzate;
- servizio rimozione;
- servizi cimiteriali;
- servizio di gestione delle farmacie comunali;
- servizio di assistenza educativa e culturale;
- servizio di gestione dei bagni pubblici.

#### **1. SERVIZIO IGIENE URBANA**

Il servizio di Igiene Urbana consiste nello svolgimento delle seguenti attività:

- raccolta e trasporto dei rifiuti urbani indifferenziati;
- rimozione dei rifiuti abbandonati in prossimità dei cassonetti;
- disinfezione e sanificazione cassonetti;
- svuotamento cestini gettacarte;
- spazzamento vie e marciapiedi;
- pulizia aree del mercato;
- sfalcio e diserbo dei bordi stradali e dei marciapiedi e lavaggio delle strade;
- raccolta differenziata stradale carta e cartone, plastica, vetro, pile e farmaci;
- raccolta differenziata domiciliare porta a porta (in alcuni quartieri cittadini);

- ritiro domiciliare dei rifiuti ingombranti;
- gestione Ecocentro comunale;
- gestione stazione di trasbordo dei rifiuti raccolti.

Il presente servizio comprende anche:

- i lavori di manutenzione ordinaria e straordinaria della segnaletica orizzontale e verticale: fornitura e messa in sito della segnaletica verticale e del materiale occorrente per la realizzazione della segnaletica orizzontale e dei dossi stradali;
- le attività di applicazione della Tariffa Rifiuti per il periodo 2008-2012 (comprese la TIA straordinaria 2011 e la TIA suppletiva 2012), comprensive di riscossione e recupero dell'evasione.

Il servizio di igiene Urbana impiega attualmente n.143 dipendenti e n.25 mezzi (compattatori, spazzatrici, lava cassonetti e lava strade), oltre a n.5 dipendenti occupati nel servizio Tariffa Rifiuti. A causa della vetustà del parco mezzi, soggetto a frequenti interventi di manutenzione straordinaria, vengono utilizzati anche n.2 mezzi a noleggio.

Per quanto riguarda il presente servizio, è prevista la progressiva estensione della raccolta differenziata a domicilio (porta a porta) su tutto il territorio cittadino e lo studio di iniziative volte a potenziare il recupero dell'evasione/elusione della Tariffa Rifiuti. Il servizio verrà potenziato attraverso l'acquisto di nuovi mezzi nel corso del 2018.

## **2. SERVIZIO VERDE PUBBLICO**

Il servizio Verde Pubblico cura la manutenzione del verde cittadino (compresa l'irrigazione); la potatura di alberi e siepi; lo sfalcio, la pulizia e le concimazioni delle aree verdi; la raccolta e il trasporto degli scarti verdi; l'apertura e la chiusura dei parchi cittadini.

Il suddetto servizio impiega attualmente n°19 dipendenti e n°3 automezzi. Il servizio verrà potenziato e migliorato attraverso una riorganizzazione degli addetti.

## **3. SERVIZIO GESTIONE DEL CANILE**

Il servizio di gestione del canile municipale riguarda la cura, la custodia e l'alimentazione degli animali ospitati, compresa la pulizia dei box e della struttura.

Il suddetto servizio impiega n.2 dipendenti.

#### **4. SERVIZIO T.P.L.**

Il servizio TPL consiste nello svolgimento del trasporto pubblico su strada secondo il programma di esercizio, dei servizi integrativi a chiamata, destinati a soddisfare ulteriori e specifiche esigenze di mobilità, e dei seguenti servizi accessori:

- emissione e commercializzazione dei titoli di viaggio;
- attività di controllo e di irrogazione delle sanzioni;
- pubblicazione ed esposizione degli orari dei servizi;
- installazione, manutenzione e sostituzione delle paline di fermata, della segnaletica orizzontale di fermata e degli espositori degli orari;
- manutenzione ordinaria e straordinaria del parco mezzi;
- tutte le attività amministrative collegate all'organizzazione e allo svolgimento del servizio.

L'attuale programma di esercizio prevede una percorrenza annua di 544.602 km, e si articola su n.8 linee, oltre a n.2 linee studenti attive nel periodo scolastico e n.1 linea speciale per i crocieristi (tragitto porto – stazione ferroviaria).

Le tipologie di titoli di viaggio sono le seguenti:

- biglietto corsa semplice € 1
- biglietto a tempo 90' € 1,50
- biglietto linea speciale crocieristi € 2
- abbonamento mensile tutte le linee € 23,50
- abbonamento mensile due linee € 20,50
- abbonamento mensile una linea € 16,50
- abbonamento mensile studenti € 12

Sono inoltre previste diverse forme di agevolazioni tariffarie, che prevedono il rimborso alla società della differenza con il costo intero da parte del Comune di Civitavecchia o della Regione Lazio.

I titoli di viaggio vengono venduti sia direttamente dalla società sia attraverso una rete di rivenditori ai quali viene riconosciuto un aggio del 4%.

Il parco mezzi è costituito da n.19 autobus, soggetti, a causa dell'elevata età media, a frequenti e consistenti interventi di manutenzione straordinaria, che causano notevoli problematiche nello svolgimento del servizio.

Il servizio T.P.L. impiega attualmente n.41 dipendenti.

Per quanto riguarda gli interventi previsti in riferimento al servizio TPL, si procederà inizialmente alla razionalizzazione della rete attuale al fine di migliorare le esigenze di mobilità della cittadinanza, anche incentivando l'uso dei mezzi pubblici.

Nel presente piano è previsto il noleggio di n°4 autobus da settembre 2017 a giugno 2018, nelle more della consegna dei n°12 nuovi bus a metano, acquistati dalla società Enel, che dovrebbe avvenire nella seconda metà del 2018.

## **5. SERVIZIO SCUOLABUS**

Il servizio Scuolabus ha per oggetto il trasporto degli alunni della scuola materna e primaria dai punti di raccolta fino alle sedi degli istituti scolastici e ritorno, secondo il programma di esercizio predisposto annualmente in accordo con gli uffici preposti del Comune di Civitavecchia.

Inoltre è previsto lo svolgimento di servizi integrativi legati alla possibilità di organizzare servizi di trasporto alunni per gite didattiche in ambito urbano. Il parco mezzi è costituito da n.4 scuolabus.

Il servizio Scuolabus impiega attualmente n.4 dipendenti.

## **6. SERVIZIO PARCOMETRI**

Il servizio consiste nella gestione dei parcometri ubicati nelle aree in concessione (stalli blu) individuate nel piano dei parcheggi predisposto dal Comune di Civitavecchia.

Il servizio prevede la manutenzione ordinaria e straordinaria dei parcometri, la manutenzione della segnaletica orizzontale che delimita gli stalli blu e lo svolgimento delle correlate attività di controllo e di irrogazione delle sanzioni da parte degli ausiliari della sosta.

È riconosciuto al Comune di Civitavecchia un aggio pari al 5% o al 7% (a seconda dell'area in concessione) dei ricavi annuali. Il servizio Parcometri impiega attualmente n.12 dipendenti. Per quanto riguarda le prospettive del presente servizio, è possibile un'estensione delle aree in concessione e un incremento della tariffa oraria, in alcune zone, da € 0,50 ad € 1.

## **7. SERVIZIO AREE DI SOSTA**

Il servizio prevede la gestione di due aree di sosta attrezzate:

- L'Area Isonzo è un parcheggio modulare multipiano sito su un'area concessa in comodato d'uso gratuito dalla società Italcementi; i relativi ricavi derivano dal pagamento del corrispettivo da parte di utenti occasionali e abbonati. Inoltre è attivo un servizio di prenotazione online gestito dalla società MyParking che consente agli utenti (soprattutto crocieristi) di prenotare gli stalli e pagare online.
- Il parcheggio Feltrinelli è sito su un'area di proprietà del Comune di Civitavecchia concessa a fronte del pagamento di un canone annuo. I relativi ricavi derivano dal pagamento del corrispettivo da parte di utenti occasionali e abbonati.

All'interno dell'area è presente inoltre uno spazio dedicato ai veicoli rimossi.

Il servizio Aree di Sosta impiega attualmente n.5 dipendenti.

Per quanto riguarda il presente servizio, sono allo studio varie iniziative volte a incentivare l'utilizzo delle aree di sosta, anche a seguito di interventi di riqualificazione del parcheggio Feltrinelli.

## **8. SERVIZIO RIMOZIONE**

Il servizio consiste nella rimozione dei veicoli in sosta sugli spazi adibiti alla fermata degli autobus. La violazione viene sanzionata dall'addetto presente sul carro attrezzi.

È riconosciuto al Comune di Civitavecchia un aggio pari al 15% dei ricavi annuali.

Il parco mezzi è costituito da n.2 carro attrezzi.

Il servizio Rimozione impiega attualmente n.4 dipendenti.

## **9. SERVIZI CIMITERIALI**

I servizi cimiteriali consistono nella gestione dei due cimiteri situati nel territorio Comune di Civitavecchia, e più in particolare:

- servizi di sepoltura (inumazione ed esumazione, tumulazione ed estumulazione) e riscossione dei relativi oneri;
- servizio di pulizia dei luoghi e di cura del verde nei cimiteri;
- servizio di manutenzione ordinaria degli immobili nei cimiteri;
- apertura e chiusura al pubblico dei cimiteri;
- servizio luci votive, compresa la riscossione del canone annuo.

Relativamente a quest'ultimo servizio è previsto il pagamento annuale di un aggio del 5% a favore del Comune di Civitavecchia.

I servizi cimiteriali impiegano attualmente n.18 dipendenti.

Per quanto riguarda il presente servizio, sono allo studio varie modalità di potenziamento dell'attività di recupero dei crediti.

#### **10. SERVIZIO A.E.C.**

Il servizio riguarda l'assistenza, prestata da operatori specializzati presso gli istituti scolastici e sugli scuolabus, a favore dei minori diversamente abili. Il servizio impiega n.60 dipendenti.

Per quanto riguarda il presente servizio, è allo studio la possibilità di aprire in maniera strutturale centri estivi per minori diversamente abili, in modo da garantire assistenza continuativa, anche al termine del periodo scolastico.

#### **11. SERVIZIO GESTIONE FARMACIE COMUNALI**

Il servizio consiste nella gestione del servizio farmaceutico al dettaglio attraverso le quattro farmacie comunali, e prevede che il gestore si faccia carico delle forniture, delle spese per il personale e di tutti gli oneri connessi al funzionamento delle farmacie riscuotendo i corrispettivi delle vendite al banco e i proventi derivanti dal servizio sanitario.

Il servizio impiega n.12 dipendenti, oltre a una dipendente in aspettativa non retribuita per 8 mesi a partire dal 01/06/2017.

È prevista l'apertura di nuova farmacia sita nei pressi della stazione ferroviaria, per la quale è già stato stipulato il contratto di locazione dell'immobile, e a breve inizieranno i lavori di ristrutturazione necessari.

#### **12. SERVIZIO IDRICO**

Il servizio riguarda la captazione, la potabilizzazione e l'adduzione dell'acqua all'ingrosso e consiste nell'alimentazione della fornitura idrica in corrispondenza del partitore sito in località Poggio Capriolo per i Comuni di Civitavecchia e Santa Marinella e dell'allaccio in località Stigliano per il Comune di Tolfa.

La rete idrica è di proprietà in parte della società Civitavecchia Infrastrutture Srl in liquidazione e in parte del Comune di Civitavecchia.

### ***CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale***

Il consumo idrico viene fatturato al Comune di Civitavecchia all'importo contrattualmente stabilito di € 0,80 oltre Iva al metro cubo.

Il servizio impiega n.21 dipendenti.

In ossequio al dispositivo della sentenza del Consiglio di Stato n°2320 del 16/05/2017, il servizio idrico sarà trasferito definitivamente alla società Acea Ato2: in assenza di una data certa nel presente documento è stato previsto il passaggio all'inizio dell'anno 2018.

### **13. SERVIZIO BAGNI PUBBLICI**

Il servizio consiste nella gestione dei bagni pubblici situati sotto la terrazza "Guglielmi"; in particolare riguarda la pulizia, la manutenzione ordinaria e la sorveglianza diurna e notturna dell'area. Prudenzialmente per questo servizio non sono stati previsti ricavi.

## **2.2 LE LINEE STRATEGICHE**

Il presente piano economico finanziario quinquennale nasce dall'acquisto dei rami di azienda delle varie società operative territoriali (SOT) attualmente ammesse al concordato liquidatorio da parte della Newco Civitavecchia Servizi Pubblici srl costituita ad hoc nel dicembre 2016.

Il dato di base è pertanto costituito dall'attivo e passivo del ramo di azienda oggetto di acquisto e implementato dei ricavi desumibili dai contratti di servizio e dai costi necessari per erogarli.

La voce personale rappresenta una delle principali voci ed include il costo del lavoro complessivo derivante dal trasferimento del personale dalle varie SOT in concordato.

La voce rappresenta una delle poste di bilancio più importanti non solo perché i servizi erogati dalla società sono effettuati dal personale, ma anche perché la diminuzione complessiva del costo del lavoro rappresenta una "conditio sine qua non" per il raggiungimento dell'equilibrio economico finanziario della società in ottemperanza a quanto previsto dalla legge "Madia".

L'obiettivo prefissato dal socio da una parte è individuabile nel rispetto della normativa vigente in materia di società *in house* e quindi l'ottenimento e il mantenimento dell'equilibrio economico finanziario, dall'altra offrire ai cittadini più servizi e soprattutto migliori rispetto agli standard del passato e adeguati alle caratteristiche della città e alle sempre maggiori esigenze della collettività.

Gli ambiziosi obiettivi sopra indicati possono essere raggiunti solo attraverso la gestione oculata e sapiente di una società snella e poco burocratizzata, con reparti operativi sul territorio dinamici ed efficienti ed una struttura amministrativa essenziale e professionale.

Il metodo gestionale della società è quindi quello di erogare in maniera efficiente ed efficace l'insieme dei servizi pubblici locali, eliminando gli stress finanziari che inevitabilmente si ripercuoterebbero sul bilancio dell'ente locale. L'efficienza della gestione dei servizi si attiverà attraverso un principio di produttività delle risorse sia umane che finanziarie senza un ulteriore aumento delle tariffe che graverebbe sulla comunità di Civitavecchia. Il Management assicurerà una riorganizzazione della produzione che garantirà al cittadino una qualità del servizio erogato con il controllo dei tempi di intervento e dei costi di erogazione. Si cercherà di minimizzare l'impatto

organizzativo nella nuova realtà evitando elementi di traumaticità o forte discontinuità indotti dal cambiamento.

La strategia e le finalità previste ed indicate nel piano industriale evidenziano come il risparmio ottenuto venga reinvestito in parte formazione al fine di aumentare il livello qualitativo e professionale dei dipendenti e in parte nella progressiva riqualificazione e sostituzione del parco automezzi ormai vetusto e non più confacente alle esigenze di un adeguato espletamento dei Servizi Pubblici Locali a cui sono demandati.

Questo obiettivo, unitamente ad una gestione del personale in accordo e trasparenza con i rappresentanti sindacali dovrebbe limitare al massimo conflitti a vantaggio di una più equilibrata e trasparente politica del personale che dovrebbe permettere il superamento degli standard qualitativi previsti nella carta dei vari servizi in accordo con le principali associazioni dei consumatori.

Nel corso del prossimo quinquennio la società sarà quindi impegnata in una sfida senza precedenti dall'introduzione della normativa sulle *società in house* e vedrà da una parte l'organo amministrativo e tutti i lavoratori coinvolti nel raggiungimento di un traguardo molto significativo e ambizioso e dall'altra il socio a vigilare il raggiungimento degli obiettivi prefissati sulla qualità dei servizi offerti ma anche disponibile a garantire alla società, qualora necessario il capitale necessario per lo sviluppo.

## 2.3 I RICAVI

Nella tabella che segue è indicato il fatturato previsionale degli anni 2017-2021. Per quanto riguarda l'anno 2017, è previsto che il passaggio dei servizi da HCS a Civitavecchia Servizi Pubblici avvenga nel mese di settembre; pertanto i ricavi si riferiscono al periodo settembre-dicembre.

FATTURATO PREVISIONALE						
		SETTEMBRE- DICEMBRE 2017	2018	2019	2020	2021
IGIENE URBANA	Ricavi contratto servizio Igiene Urbana Comune Cveccchia	3.179.306	9.537.917	9.537.917	9.728.675	9.923.248
	Integrazione contratto servizio Igiene Urbana Comune Cveccchia	39.308	117.925	117.925	120.283	122.689
	Ricavi Ritiro materiali ingombranti (clienti privati)	3.477	10.639	10.852	11.069	11.291
	Ricavi Raccolta differenziata CONAI (clienti privati)	11.155	34.135	34.817	35.514	36.224
	Ricavi Segnaletica stradale Comune Cveccchia	22.374	67.122	67.122	68.464	69.833
VERDE PUBBLICO	Ricavi contratto Cura del verde pubblico Comune Cveccchia	201.204	603.611	603.611	615.684	627.997
CANILE	Ricavi contratto Canile Comune Cveccchia	53.635	160.904	160.904	164.122	164.122
T.P.L.	Ricavi contratto T.P.L. Comune Cveccchia	245.733	737.200	737.200	751.944	766.983
	Ricavi contributo T.P.L. Regione Lazio	230.856	692.567	692.567	706.419	720.547
	Ricavi agevolazioni tariffarie TPL Comune Cveccchia	8.148	24.444	24.444	24.933	25.432
	Ricavi Vendita biglietti e abbonamenti TPL a privati	100.238	572.983	584.443	596.132	608.054
SCUOLABUS	Ricavi contratto Servizio scuolabus Comune Cveccchia	69.207	155.716	155.716	158.830	162.007
PARCOMETRI	Ricavi Parcometri Comune di Civitavecchia	998	2.995	2.995	3.055	3.116
	Ricavi Parcometri (clienti privati)	318.468	850.674	867.687	885.041	902.742
AREE DI SOSTA	Ricavi area di sosta Isonzo (clienti privati)	43.000	133.796	136.472	139.202	141.986
	Ricavi area di sosta Faltrinelli Comune Cveccchia	3.597	10.790	10.790	11.006	11.226
	Ricavi area di sosta Faltrinelli (clienti privati)	9.475	28.992	29.572	30.164	30.767
RIMOZIONE	Ricavi servizio rimozione (clienti privati)	8.257	25.267	25.773	26.288	26.814
SERVIZI CIMITERIALI	Ricavi Servizi cimiteriali (clienti privati)	65.236	199.622	203.615	207.687	211.841
	Ricavi Servizi cimiteriali Comune Cveccchia	3.040	9.120	9.120	9.302	9.488
	Ricavi Luci votive (clienti privati)	6.200	123.729	126.203	128.727	131.302
	Ricavi contratto Cura del verde cimiteriale Comune Cveccchia	49.067	147.200	147.200	150.144	153.147
	Ricavi contratto Manutenzione Cimiteri Comune Cveccchia	4.267	12.800	12.800	13.056	13.317
SERVIZIO A.E.C.	Ricavi servizio AEC Comune Cveccchia	395.200	1.257.012	1.257.012	1.282.152	1.307.795
FARMACIE	Ricavi farmacie (clienti privati)	769.776	2.263.715	2.308.989	2.355.169	2.402.272
ACQUEDOTTO	Ricavi servizio idrico Comune di Civitavecchia	934.631	0	0	0	0
	Ricavi servizio idrico Acea Ato 2	16.956	0	0	0	0
TARIFFA RIFIUTI	Incassi Tariffa rifiuti (clienti privati)	120.066	360.199	360.199	360.199	360.199
	Ricavi spese pratica coattivo Tariffa Rifiuti (clienti privati)	16.525	49.574	49.574	49.574	49.574
	Ricavi sanzioni Tariffa Rifiuti (clienti privati)	8.402	25.207	25.207	25.207	25.207
	Ricavi sanzioni accertamento Tariffa Rifiuti (clienti privati)	18.130	54.390	54.390	54.390	54.390
	Ricavi spese postali Tariffa Rifiuti (clienti privati)	109	328	328	328	328
	Ricavi interessi dilazione pag. Tariffa Rifiuti (clienti privati)	4.808	14.423	14.423	14.423	14.423
<b>TOTALE COMUNE DI CIVITAVECCHIA</b>		<b>5.440.569</b>	<b>13.537.322</b>	<b>13.537.322</b>	<b>13.808.069</b>	<b>14.080.948</b>
<b>TOTALE CLIENTI PRIVATI</b>		<b>1.520.279</b>	<b>4.747.673</b>	<b>4.832.544</b>	<b>4.919.113</b>	<b>5.007.413</b>
<b>TOTALE</b>		<b>6.960.848</b>	<b>18.284.996</b>	<b>18.369.867</b>	<b>18.727.181</b>	<b>19.088.360</b>

La Civitavecchia Servizi Pubblici avrà due tipologie di ricavi, quelli derivanti dai contratti di servizio con il Comune di Civitavecchia e quelli derivanti dalla vendita dei servizi ai privati.

La prima tipologia di Ricavi è quella relativa ai contratti di servizio con il Comune di Civitavecchia:

- il contratto di servizio dell'Igiene Urbana che prevede il pagamento di un corrispettivo annuo pari ad euro 9.537.917, oltre a un'integrazione di euro 117.925, a

## **CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale**

partire dal 2017, destinata a coprire il maggior costo che la società sosterrà per il trasporto dei rifiuti dalla stazione di trasbordo fino alla discarica di Viterbo

- il contratto di servizio del Verde Pubblico che prevede il pagamento di un corrispettivo annuo pari ad euro 603.611

- Il servizio Canile Comunale che prevede il pagamento di un corrispettivo annuo pari ad euro 160.904

- il servizio TPL è regolato da un contratto che prevede il pagamento di un corrispettivo annuo da parte del Comune di Civitavecchia pari ad euro 737.200 e di un contributo chilometrico annuo da parte della Regione Lazio pari ad euro 692.567

- il contratto di servizio Scuolabus che prevede il pagamento di un corrispettivo annuo pari ad euro 155.716

- i servizi cimiteriali sono regolati da due contratti, uno relativo alla cura del verde delle aree cimiteriali di importo annuo pari ad euro 147.200 e l'altro relativo alla manutenzione ordinaria delle aree cimiteriali di importo annuo pari ad euro 12.800

- il contratto di servizio AEC prevede il pagamento di un corrispettivo pari ad euro 18,50/ora calcolato sul numero di ore effettivamente lavorate

- il servizio Idrico è regolato da un contratto che prevede il pagamento di un importo pari ad € 0,80 per ogni metro cubo di acqua erogata. Poiché, sulla base del dispositivo della sentenza del Consiglio di Stato n°2320 del 16/05/2017, il servizio idrico sarà trasferito definitivamente alla società Acea Ato2 all'inizio del 2018 e i ricavi del presente servizio sono azzerati.

Per i ricavi derivanti da contratti di servizio con il Comune di Civitavecchia è previsto nel piano un incremento pari al 2% annuo a partire dall'anno 2020.

<b>RICAVI PREVISIONALI DA COMUNE DI CIVITAVECCHIA</b>					
	<b>SETTEMBRE- DICEMBRE 2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>IGIENE URBANA</b>	3.240.988	9.722.963	9.722.963	9.917.422	10.115.771
<b>VERDE PUBBLICO</b>	201.204	603.611	603.611	615.684	627.997
<b>CANILE</b>	53.635	160.904	160.904	164.122	164.122
<b>T.P.L.</b>	484.737	1.454.211	1.454.211	1.483.296	1.512.961
<b>SCUOLABUS</b>	69.207	155.716	155.716	158.830	162.007
<b>PARCOMETRI</b>	998	2.995	2.995	3.055	3.116
<b>AREE DI SOSTA</b>	3.597	10.790	10.790	11.006	11.226
<b>SERVIZI CIMITERIALI</b>	56.373	169.120	169.120	172.502	175.952
<b>SERVIZIO A.E.C.</b>	395.200	1.257.012	1.257.012	1.282.152	1.307.795
<b>ACQUEDOTTO</b>	934.631	0	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>5.440.569</b>	<b>13.537.322</b>	<b>13.537.322</b>	<b>13.808.069</b>	<b>14.080.948</b>

## **CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale**

La seconda tipologia di ricavi è relativa alla vendita di servizi ai clienti privati:

- ricavi da ritiro a domicilio dei rifiuti ingombranti;
- ricavi da smaltimento di rifiuti differenziati (carta e cartone, plastica, vetro, pile e farmaci);
- ricavi da vendita di titoli di viaggio del Trasporto Pubblico Locale (direttamente o tramite rivenditori autorizzati);
- ricavi da parcometri (corrispettivi pagati dagli utenti per la sosta sugli stalli blu, anche a seguito di acquisto di abbonamenti mensili);
- ricavi da pagamento delle tariffe previste per il parcheggio presso le Aree di Sosta (utenti occasionali e abbonati);
- ricavi da pagamento delle rimozioni;
- ricavi da servizi cimiteriali (sepoltura e luci votive);
- ricavi da vendita di prodotti farmaceutici.

La società continuerà inoltre ad effettuare la riscossione dagli utenti della Tariffa Rifiuti del periodo 2008-2012.

Per questa tipologia di servizi è previsto nel piano un incremento pari al 2% annuo a partire dall'anno 2018.

<b>RICAVI PREVISIONALI DA PRIVATI</b>					
	<b>SETTEMBRE- DICEMBRE 2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>IGIENE URBANA</b>	14.632	44.774	45.670	46.583	47.515
<b>T.P.L.</b>	100.238	572.983	584.443	596.132	608.054
<b>PARCOMETRI</b>	318.468	850.674	867.687	885.041	902.742
<b>AREE DI SOSTA</b>	52.475	162.788	166.044	169.365	172.752
<b>RIMOZIONE</b>	8.257	25.267	25.773	26.288	26.814
<b>SERVIZI CIMITERIALI</b>	71.436	323.351	329.818	336.414	343.143
<b>FARMACIE</b>	769.776	2.263.715	2.308.989	2.355.169	2.402.272
<b>ACQUEDOTTO</b>	16.956	0	0	0	0
<b>TARIFFA RIFIUTI</b>	168.040	504.121	504.121	504.121	504.121
<b>TOTALE</b>	<b>1.520.279</b>	<b>4.747.673</b>	<b>4.832.544</b>	<b>4.919.113</b>	<b>5.007.413</b>

## 2.4 I COSTI

Nella tabella che segue sono indicati i costi previsti per anni 2017-2021.

<b>DETTAGLIO COSTI</b>					
	<b>SETTEMBRE- DICEMBRE 2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Costi per materie prime, sussidiarie e di merci	774.473	2.208.880	2.208.880	2.208.880	2.208.880
Costi per servizi	1.128.023	2.671.439	2.765.156	2.924.621	3.032.704
Onorario cda e sindaco unico	134.160	258.960	258.960	258.960	258.960
Costi per godimento beni di terzi	436.043	649.731	559.731	559.731	559.731
Costi per il personale	4.155.140	11.558.279	11.558.279	11.558.279	11.558.279
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	58.560	157.120	157.120	157.120	106.553
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	56.648	153.296	153.296	153.296	135.938
Oneri diversi di gestione	25.005	67.269	67.269	67.269	67.269
<b>TOTALE</b>	<b>6.768.051</b>	<b>17.724.973</b>	<b>17.728.690</b>	<b>17.888.155</b>	<b>17.928.314</b>

Non sono stati presi in considerazione i costi relativi a sanzioni e compensi sui ruoli Equitalia, molto rilevanti in HCS e nelle SOT, e dovuti a mancati pagamenti dei debiti tributari e previdenziali nel corso degli anni. Non sono stati presi in considerazione i costi per le consulenze relative alle procedure di concordato e il costo relativo agli onorari dei liquidatori. È stato inserito il costo relativo al compenso dell'amministratore unico secondo quanto deliberato dall'assemblea dei soci ed è stato prevista la nomina del consiglio d'amministrazione a partire dal mese di settembre 2017.

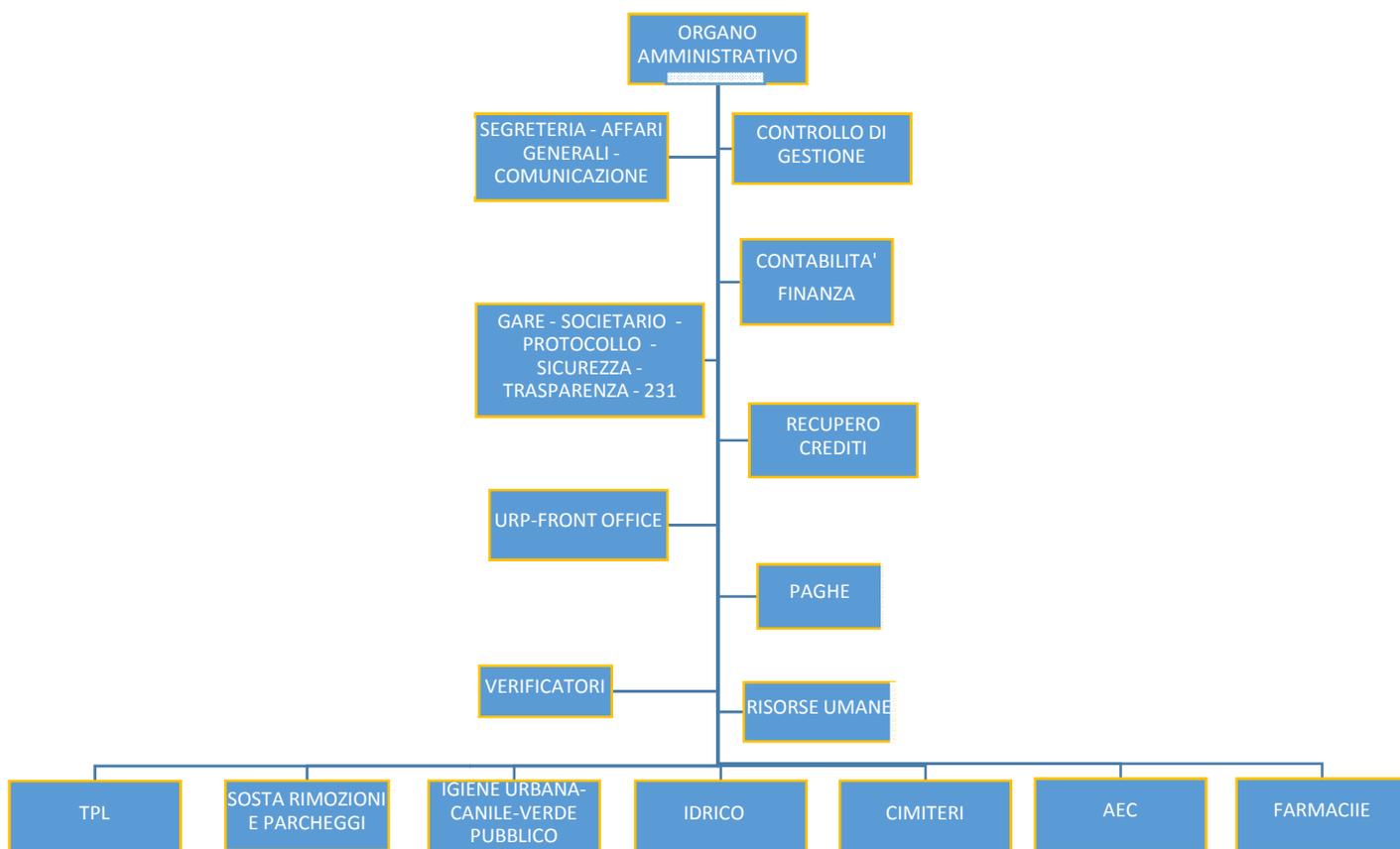
È stato inserito il costo relativo all'onorario del Sindaco unico così come deliberato dall'assemblea dei soci. È previsto un costo prudenziale per consulenze aziendali e per spese legali. E' previsto il trasferimento del personale amministrativo presso la struttura denominata "Villa Albani" (di proprietà del Comune di Civitavecchia e concessa in comodato d'uso gratuito), di conseguenza è stato eliminato il costo dei canoni di locazione degli uffici di Via Annovazzi a partire dal 1° Settembre 2017, degli uffici di Via Braccianese Claudia a partire dal 1° settembre 2017 e degli uffici di Via Doria a partire dal 1° novembre 2017. È previsto il noleggio di n°4 autobus T.P.L. da settembre 2017 a giugno 2018, di conseguenza, è stimato un incremento del costo del carburante.

Sono stati inseriti gli ammortamenti dei cespiti trasferiti a seguito dell'acquisto dei rami d'azienda di HCS e delle SOT da parte di Civitavecchia Servizi Pubblici,

consistenti nell'avviamento del servizio idrico, del canile e delle farmacie e nelle autovetture, automezzi, autobus TPL, scuolabus e il carro per la rimozione degli automezzi.

## **2.5 LA STRUTTURA ORGANIZZATIVA**

La struttura di seguito rappresentata è stata adattata alle mansioni, risorse e servizi attualmente in essere, e sarà oggetto di revisione in funzione di una riorganizzazione ispirata a principi di flessibilità e job rotation al fine di garantire maggiore efficienza ed essenzialità.



## **2.6 IL COSTO DEL LAVORO**

La voce costo del lavoro comprende il personale derivante dalle varie SOT in concordato e include diverse tipologie di contratti del lavoro a seconda della categoria e dei diversi inquadramenti retributivi.

La voce rappresenta una delle poste di bilancio più importanti non solo perché i servizi erogati dalla società sono effettuati dal personale, ma anche perché la diminuzione complessiva del costo del lavoro rappresenta una "*conditio sine qua non*" per il raggiungimento dell'equilibrio economico finanziario della società in ottemperanza a quanto previsto dalla legge Madia.

L'obiettivo prefissato dal socio è quello da una parte di mantenere la piena occupazione e dall'altra cercare di contenere al massimo il costo del lavoro.

La strategia e le finalità previste ed indicate nel piano industriale evidenziano come il risparmio ottenuto sinora grazie all'accordo sindacale, unito ad una oculata e efficace gestione della società, possa essere reinvestito in formazione. Questo obiettivo, unitamente ad una gestione del personale in accordo e trasparenza con i rappresentanti sindacali dovrebbe limitare al massimo conflitti e rivendicazioni soggettive a vantaggio di una più equilibrata e trasparente politica del personale che non sarà contraria a premiare i soggetti che raggiungeranno gli obiettivi prefissati e finalizzati ad un miglioramento dei servizi erogati alla città. Nel corso del prossimo quinquennio quindi sarà possibile ottenere una riduzione del costo del lavoro grazie anche ai progressivi pensionamenti e contemporaneamente avere una struttura organizzativa più efficiente e meno preponderante nelle funzioni a minore produttività. Gli importi derivanti dai prepensionamenti non sono stati prudenzialmente considerati nel piano.

Questo sarà evidente quando il costo dell'apparato amministrativo potrà essere ridotto di un 30%-40% a beneficio della componente operativa sulla città quali gli addetti all'igiene urbana, al verde, al trasporto pubblico e ai servizi più facilmente percepibili dalla maggioranza dei cittadini.

Il costo del lavoro inserito nel piano si basa sull'inquadramento attuale dei dipendenti sulla base dei CCNL di riferimento e tiene conto del risparmio derivante dalla riduzione obbligatoria, per un periodo di tre anni dalla data del passaggio dei dipendenti nella Civitavecchia Servizi Pubblici, di n°1 giornata di lavoro mensile, da considerarsi quale permesso non retribuito e dalla eliminazione dei superminimi oltre a indennità non

## **CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale**

previste dai vigenti contratti collettivi, così come stabilito nell'accordo stipulato in data 19/05/2017 tra il Comune di Civitavecchia e le organizzazioni sindacali, e approvato dall'assemblea dei lavoratori.

L'evoluzione della struttura dei dipendenti della società suddiviso per categorie, risulta dalla tabella seguente:

	<b>Dettaglio Risorse Umane</b>				
	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Dirigenti</b>	1	1	1	1	1
<b>Intermedi</b>	2	2	2	2	2
<b>Impiegati</b>	73	71	71	71	71
<b>Operai</b>	306	287	287	287	287
<b>Totale</b>	<b>382</b>	<b>361</b>	<b>361</b>	<b>361</b>	<b>361</b>

	<b>Previsionali</b>				
(Valori in Euro)	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Amministrativi	1.025.313	2.837.194	2.837.194	2.837.194	2.837.194
Prod. Diretti	3.129.826	8.721.084	8.721.084	8.721.084	8.721.084
Prod. Indir.	0	0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>4.155.140</b>	<b>11.558.278</b>	<b>11.558.278</b>	<b>11.558.278</b>	<b>11.558.278</b>

## 2.7 GLI INVESTIMENTI

Gli investimenti considerati sono i seguenti:

- i lavori da effettuare nel corso del 2017 presso i locali della nuova farmacia situata presso la stazione ferroviaria comprendenti gli impianti e gli arredi;
- i lavori da effettuare nel corso dell'anno 2017 presso i locali della struttura denominata "Villa Albani";
- l'installazione di un software ERP nell'anno 2018 che permetta la gestione integrata dell'azienda per quanto riguarda la contabilità, la finanza e il controllo di gestione
- interventi di formazione del personale nel corso del 2018
- l'acquisto di mezzi nel 2018 per lo svolgimento del servizio di Igiene Urbana

Nella tabella seguente vengono evidenziate le stime dei possibili investimenti.

INVESTIMENTI NUOVI							
Denominazione	Importo	Quota di ammortamento	Ammortamento settembre-dicembre 2017	Ammortamento 2018	Ammortamento 2019	Ammortamento 2020	Ammortamento 2021
Migliorie su beni di terzi	79.934,00	20%	7.993,40	15.986,80	15.986,80	15.986,80	15.986,80
	<b>79.934,00</b>		<b>7.993,40</b>	<b>15.986,80</b>	<b>15.986,80</b>	<b>15.986,80</b>	<b>15.986,80</b>
Software	100.000,00	20%		20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00
	<b>100.000,00</b>		<b>0,00</b>	<b>20.000,00</b>	<b>20.000,00</b>	<b>20.000,00</b>	<b>20.000,00</b>
Costi di impianto	100.000,00	20%		20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00
	<b>100.000,00</b>		<b>0,00</b>	<b>20.000,00</b>	<b>20.000,00</b>	<b>20.000,00</b>	<b>20.000,00</b>
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>279.934,00</b>		<b>7.993,40</b>	<b>55.986,80</b>	<b>55.986,80</b>	<b>55.986,80</b>	<b>55.986,80</b>
Migliorie su beni di terzi	70.000,00	20%	7.000,00	14.000,00	14.000,00	14.000,00	14.000,00
	<b>70.000,00</b>		<b>7.000,00</b>	<b>14.000,00</b>	<b>14.000,00</b>	<b>14.000,00</b>	<b>14.000,00</b>
Arredamento	42.000,00	15%	3.150,00	6.300,00	6.300,00	6.300,00	6.300,00
Arredamento	30.000,00	15%	2.250,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00
	<b>72.000,00</b>		<b>5.400,00</b>	<b>10.800,00</b>	<b>10.800,00</b>	<b>10.800,00</b>	<b>10.800,00</b>
Automezzi N.U.	200.000,00	20%		40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00
	<b>200.000,00</b>		<b>0,00</b>	<b>40.000,00</b>	<b>40.000,00</b>	<b>40.000,00</b>	<b>40.000,00</b>
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>272.000,00</b>		<b>12.400,00</b>	<b>64.800,00</b>	<b>64.800,00</b>	<b>64.800,00</b>	<b>64.800,00</b>
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>551.934,00</b>		<b>20.393,40</b>	<b>120.786,80</b>	<b>120.786,80</b>	<b>120.786,80</b>	<b>120.786,80</b>

### 3.1 ANALISI ECONOMICA

L'analisi effettuata si riferisce ai bilanci previsionali relativi agli esercizi 2017/2021.

C.E.	Anni	Previsionali				
		2017	2018	2019	2020	2021
<b>Ricavi operativi netti</b>		<b>6.960.848</b>	<b>18.284.995</b>	<b>18.369.866</b>	<b>18.727.181</b>	<b>19.088.360</b>
Var. Rim. Prodotti e Semil.		0	0	0	0	0
Acquisti Prodotto finito		0	0	0	0	0
Lavori in Economia		0	0	0	0	0
<b>Valore della Produzione</b>		<b>6.960.848</b>	<b>18.284.995</b>	<b>18.369.866</b>	<b>18.727.181</b>	<b>19.088.360</b>
Var. Rim. Merci/Mat. Prime		0	0	0	0	0
Acquisti Merci/Mat. Prime		511.336	1.534.010	1.534.010	1.534.010	1.534.010
Costi vari per Servizi		1.986.366	4.322.268	4.325.985	4.485.450	4.593.533
Lavorazioni Esterne		0	0	0	0	0
<b>Valore Aggiunto</b>		<b>4.463.144</b>	<b>12.428.715</b>	<b>12.509.870</b>	<b>12.707.720</b>	<b>12.960.816</b>
Costo lavoro		4.155.140	11.558.278	11.558.278	11.558.278	11.558.278
<b>M.O.L.</b>		<b>308.004</b>	<b>870.437</b>	<b>951.591</b>	<b>1.149.442</b>	<b>1.402.538</b>
Ammortamenti materiali		91.090	222.181	222.181	222.181	178.373
Ammortamenti immateriali		24.117	88.234	88.234	88.234	64.117
Accantonamenti		0	0	0	0	0
<b>Risultato Operativo</b>		<b>192.797</b>	<b>560.021</b>	<b>641.176</b>	<b>839.026</b>	<b>1.160.046</b>
Oneri Finanziari		0	0	0	0	0
Proventi Finanziari		429	2.275	3.319	4.256	5.958
Gestione Straordinaria		0	0	0	0	0
Gestione non operativa		0	0	0	0	0
Imposte		32.291	98.123	120.968	179.696	279.306
<b>Risultato Netto</b>		<b>160.935</b>	<b>464.173</b>	<b>523.527</b>	<b>663.586</b>	<b>886.699</b>

## CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale

Per una migliore lettura dei risultati ottenuti, è bene fare ricorso ai principali indicatori di analisi economica, che vengono riepilogati nella tabella successiva.

		Previsionali					Trend
		2017	2018	2019	2020	2021	
<b>Reddito Netto</b>	€	160.935	464.173	523.527	663.586	886.699	↑
<b>Saggio Redditività netta</b>		2,31%	2,53%	2,84%	3,54%	4,64%	↑
Reddito N./Fatturato N.							
<b>ROE</b>		40,23%	82,74%	51,07%	42,84%	40,08%	↔
Reddito Netto/Mezzi Propri							
<b>Reddito Operativo</b>	€	192.797	560.021	641.176	839.026	1.160.046	↑
<b>ROI</b>		10,58%	16,51%	13,51%	14,24%	15,83%	↑
Reddito Operat./Capit. Invest.							
<b>ROS</b>		2,76%	3,06%	3,49%	4,48%	6,07%	↑
Reddito Operat./Fatturato N.							
<b>Turnover Capitale Investito</b>		3,82	5,39	3,87	3,17	2,60	↓
Fatturato/Capitale Investito							
<b>ROD (return on debts)</b>		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	↔
Oneri Finanz./Capitale Terzi							
<b>Incidenza Consumi su Fatturato</b>		7,34%	8,38%	8,35%	8,19%	8,03%	↔
<b>Incid. Costo lavoro/Fatturato</b>		59,69%	63,21%	62,91%	61,71%	60,55%	↔
<b>Incid. Costo lavoro/Valore Agg.</b>		93,09%	92,99%	92,39%	90,95%	89,17%	↔
<b>Fatturato per addetto</b>	€	18.222	50.650	50.886	51.875	52.876	↔
<b>Valore Aggiunto per addetto</b>	€	11.683	34.428	34.653	35.201	35.902	↑

Il "Saggio di redditività netta" (Utile/fatturato) è senz'altro un ottimo indicatore di redditività complessiva. Maggiore è il suo valore, migliore è la capacità reddituale dell'azienda. Nel piano si passa da un valore di 2,31% ad inizio piano fino all'4,64% a fine piano.

Il ROE esprime il rendimento del capitale proprio; pertanto, tenendo conto del rischio d'impresa che grava su tali capitali, questo indice dovrebbe tendenzialmente raggiungere valori non inferiori al 7%-10%. Nel piano siamo a valori ben oltre le soglie di scurezza per tutto il periodo.

Il ROI indica la redditività media delle risorse investite nell'attività operativa, e quindi esprime la capacità dell'azienda di remunerare tutte le proprie fonti di finanziamento

## CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale

(capitale proprio e di terzi). Nel piano abbiamo un valore alto e stabile per tutto il periodo.

Il ROS esprime il grado di efficienza della struttura operativa, cioè il margine di reddito operativo prodotto con un certo volume di fatturato: una sua crescita può dipendere o da una maggiore efficienza o da un allargamento della forbice prezzi-costi. Nel piano in esame l'indicatore si incrementa negli anni evidenziando un aumento dell'efficienza dal lato dei costi fissi anche considerando il tipo di produzione e di industria che stiamo analizzando.

L'E.V.A. è uno dei più moderni indicatori di performance economica, e si propone di stimare il valore economico creato dall'azienda nel periodo esaminato. Viene determinato confrontando la redditività operativa (intesa come rendimento del capitale investito oneroso) con il costo medio del capitale investito oneroso (capitale di terzi oneroso + capitale netto) necessario per il funzionamento dell'azienda. La redditività operativa viene identificata con il Reddito Operativo al netto delle relative imposte operative (N.o.p.a.t.= Net Operating Profit After Tax). Il capitale investito oneroso su cui calcolare il relativo costo, invece, viene quantificato come dato medio annuo (media tra capitale investito a inizio e a fine periodo). Se la differenza tra redditività e costo, del capitale investito oneroso, è positiva, l'azienda ha creato un valore economico a disposizione per gli azionisti, altrimenti ha distrutto ricchezza. Per cui, con questo approccio, l'impresa non è più considerata sana se genera utili o flussi di cassa, ma solo se è in grado di generare redditività superiore al costo delle risorse investite. L'E.V.A. è quindi il sopra reddito che l'impresa produce dopo aver remunerato a condizioni di mercato sia il capitale di debito che quello azionario. Nel piano si hanno risultati sempre positivi nel corso dei cinque anni considerati.

### Calcolo dell'E.v.a.

		Previsionali				
	2017	2018	2019	2020	2021	Trend
<b>Economic Value Added</b>	122.881	14.224	106.116	183.606	267.056	↑

L'analisi del Punto di pareggio (Bep) consente interessanti valutazioni sul grado di flessibilità o rigidità della struttura dei costi aziendali. In particolare permette:

- Di individuare il volume d'affari minimo da raggiungere per evitare perdite operative;
- Di quantificare il "margine di sicurezza", ovvero la distanza che esiste tra i volumi operativi previsti e il *break even point* (punto di pareggio); in altre parole esprime di quanto potrebbe calare il fatturato previsionale senza che l'azienda consegua delle perdite economiche;
- Di individuare la presenza di elementi strutturalmente patologici, quali una pericolosa rigidità della struttura per via dell'eccessivo livello dei propri costi fissi, misurato anche in termini di "leva operativa" (Margine lordo di contribuzione/Reddito operativo): all'aumentare del valore che assume tale indice, aumenta anche la rischiosità della gestione.

Nel nostro caso considerando la particolarità dei servizi pubblici locali come industria abbiamo un margine di sicurezza non troppo elevato che tende a migliorare nel corso del quinquennio ed una leva operativa molto elevata che sta ad indicare un'elevata variabilità del reddito al variare del fatturato, ma discendente (si riduce del 54%) nel corso dei cinque anni anche grazie alla riduzione del costo del lavoro in relazione al fatturato.

<b>Analisi del punto di pareggio</b>					
<i>(Valori espressi in Euro)</i>					
<b>Anni</b>	<i>Previsionali</i>				
<b>B.E.P.</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Costi Fissi	5.351.255	14.092.896	14.087.241	14.230.759	14.260.110
Margine di contribuz. %	79,65%	80,14%	80,19%	80,49%	80,81%
<b>Fatturato lordo di pareggio</b>	<b>6.718.260</b>	<b>17.583.428</b>	<b>17.566.206</b>	<b>17.679.532</b>	<b>17.645.538</b>
<b>Margine di sicurezza</b>	<b>3,48%</b>	<b>3,83%</b>	<b>4,37%</b>	<b>5,59%</b>	<b>7,55%</b>
Leva operativa	28,69	26,06	22,85	17,87	13,22

## 3.2 ANALISI PATRIMONIALE

La presente analisi vuole mettere in evidenza:

- L'omogeneità tra la natura del capitale investito e quella delle fonti di finanziamento utilizzate;
- L'esistenza di equilibrio tra l'entità del capitale netto e quella dei capitale di terzi;
- Un equilibrato rapporto tra capitale di terzi oneroso e non oneroso.

Nella tabella successiva viene riassunta la struttura del Capitale investito, e delle relative fonti di finanziamento, ottenuta riclassificando i bilanci previsionali.

<b>Stato Patrimoniale</b>						
(Valori espressi in Euro)						
S.P.	Anni	Previsionali				
		2017	2018	2019	2020	2021
Liquidità Finanziarie		394.916	2.178.889	3.424.666	5.087.997	6.829.403
Clienti e Crediti diversi		870.106	761.874	765.411	769.918	784.767
Risconti attivi		0	0	0	0	0
Magazzino		0	0	0	0	0
<b>ATTIVO CORRENTE</b>		<b>1.265.022</b>	<b>2.940.764</b>	<b>4.190.077</b>	<b>5.857.915</b>	<b>7.614.170</b>
Immobil. Materiali		841.291	1.041.291	1.041.291	1.041.291	1.041.291
Fondi Ammortamento		91.090	313.271	535.452	757.633	936.007
Immobil. Immateriali		492.529	604.295	516.061	427.827	363.709
Immobil. Finanziarie		0	0	0	0	0
<b>ATTIVO FISSO</b>		<b>1.242.730</b>	<b>1.332.315</b>	<b>1.021.899</b>	<b>711.484</b>	<b>468.993</b>
<b>CAPITALE INVESTITO</b>		<b>2.507.753</b>	<b>4.273.079</b>	<b>5.211.977</b>	<b>6.569.400</b>	<b>8.083.163</b>
Debiti finanz. a breve		0	0	0	0	0
Fornitori e Debiti div.		749.340	1.599.449	1.563.777	1.679.699	1.728.849
<b>PASSIVO CORRENTE</b>		<b>749.340</b>	<b>1.599.449</b>	<b>1.563.777</b>	<b>1.679.699</b>	<b>1.728.849</b>
Debiti Finanziari a ML		335.835	335.835	335.835	335.835	335.835
Altri debiti a ML		861.642	1.312.685	1.763.728	2.341.642	2.919.556
<b>PASSIVO CONSOLIDATO</b>		<b>1.197.477</b>	<b>1.648.520</b>	<b>2.099.563</b>	<b>2.677.477</b>	<b>3.255.391</b>
<b>MEZZI PROPRI</b>		<b>560.935</b>	<b>1.025.109</b>	<b>1.548.636</b>	<b>2.212.223</b>	<b>3.098.922</b>

## CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale

L'andamento e la composizione della Posizione finanziaria netta è illustrata nella tabella successiva.

Posizione Finanziaria netta					
Euro/000	2017	2018	2019	2020	2021
A breve	394.916	2.178.889	3.424.666	5.087.997	6.829.403
A M/L	-335.835	-335.835	-335.835	-335.835	-335.835
<b>Totale</b>	<b>59.081</b>	<b>1.843.054</b>	<b>3.088.831</b>	<b>4.752.162</b>	<b>6.493.568</b>

Questi sono, invece, i principali indicatori patrimoniali:

Indici di solidità						
	Previsionali					
	2017	2018	2019	2020	2021	Trend
<b>I.Complex. copert. Immob.</b> Fonti permanenti/Attivo Immob.	1,41	2,00	3,57	6,87	13,54	↑
<b>I. Autocopertura Immobil.</b> Mezzi propri/Attivo Immobil.	0,45	0,76	1,51	3,10	6,60	↑

In una struttura finanziaria sana ed equilibrata, il cosiddetto "attivo immobilizzato" (immobili, beni strumentali, ecc.) deve essere finanziato con fonti interne permanenti (capitale netto) e con fonti esterne a medio-lungo termine (mutui, f.do t.f.r., ecc.): tale circostanza è verificata dal Quoziente di Struttura (Fonti permanenti/Attivo immobilizzato), che, quindi, è auspicabile assuma valori maggiori di 1, o comunque prossimi all'1. Nel piano siamo al di sopra dei valori soglia con un picco nell'ultimo anno di piano.

Quindi è opportuno procedere esaminando il livello di indebitamento. Uno dei più delicati aspetti della gestione economico-finanziaria d'impresa, infatti, è proprio la individuazione del più adeguato mix tra mezzi propri e debiti. La presenza di considerevoli mezzi propri, infatti, da una parte conferisce solidità all'impresa, riducendone la rischiosità, ma dall'altra parte riduce il ROE, cioè la redditività dei capitali investiti dagli azionisti. Come in qualsiasi investimento finanziario, aumentando il grado di rischio (in tale caso l'indebitamento), aumenta il corrispondente guadagno per l'investitore, per via dell'effetto "leva finanziaria". Alla luce di ciò, è bene preferire dei rapporti di indebitamenti più contenuti in presenza di:

## CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale

- Leva operativa alta, in quanto ciò è indice di una struttura dei costi fissi elevata, bassa elasticità della struttura operativa e quindi di una maggiore vulnerabilità dell'impresa in caso di contrazioni del fatturato;
- Un attivo immobilizzato elevato, cioè bassa elasticità della struttura del capitale investito.

Pertanto, anche se il "Debt/Equity ratio" varia sensibilmente da settore a settore, in presenza dei citati fattori è bene che non superi valori massimi di 3-4 (3-4 euro di debiti, ogni euro di mezzi propri). Nel piano siamo stabilmente sotto tale soglia e in miglioramento nel corso del quinquennio.

### Indici di indebitamento

	Previsionali					
	2017	2018	2019	2020	2021	Trend
<b>Debt Equity ratio</b>						
Capitale di terzi/Mezzi propri	3,47	3,16	2,36	1,96	1,60	↓
<b>Rapporto Indebitam. Oner.</b>						
Indeb. Finanz.N./Mezzi propri	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	↔

L'indice di Liquidità corrente, detto anche Current ratio, (Attività correnti/Passività correnti), segnala l'attitudine dell'impresa a far fronte alle uscite future derivanti dall'estinzione delle passività correnti, con i mezzi liquidi a disposizione e con le entrate future provenienti dal realizzo delle attività correnti. Per assumere valori ottimali tale indice non dovrebbe essere inferiore a 1,5 – 2, il che implica l'esistenza di un capitale circolante lordo prossimo al doppio dell'indebitamento a breve termine. Nel piano in esame tale indicatore assume valori crescenti per un mix di fattori, l'aumento della liquidità corrente in proporzione alla stabilità delle passività correnti.

### Indici di solvibilità

	Previsionali					
	2017	2018	2019	2020	2021	Trend
<b>Current ratio</b>						
Attivo Circol./Passivo Circol.	1,68	1,83	2,67	3,48	4,40	↑
<b>Quick ratio</b>						
(Liq.Imm.+Liq.Diff.)/Pass.Circ.	1,68	1,83	2,67	3,48	4,40	↑
<b>Indice di Altman</b>						
	3,35	5,16	4,55	4,03	3,71	↑

## ***CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale***

L'Indice di Altman esprime la solvibilità aziendale, ovvero la probabilità che si verifichi un "incaglio finanziario" (probabilità maggiore del 50% se l'indice assume valori sotto l'1,80). Nel piano siamo ben lontani da tale circostanza.

### **3.3 ANALISI FINANZIARIA**

Attraverso questa importante analisi, si riesce a ricostruire la dinamica dei flussi finanziari negli esercizi esaminati, individuando quali sono i fattori che generano il fabbisogno finanziario, quale è stato l'autofinanziamento creato dalla stessa impresa e, in caso di sua insufficienza, quali sono state le fonti di copertura previste.

I flussi di cassa (cioè le entrate e le uscite) vengono in genere suddivisi in tre principali macro-categorie:

- Flussi di cassa della gestione corrente: sono costituiti dagli incassi dai clienti, dal pagamento di fornitori, stipendi, versamenti di iva e altre imposte, ecc.;
- Flussi di cassa da investimenti/disinvestimenti: sono le uscite monetarie per l'acquisto di beni strumentali, o le entrate in caso di loro vendita;
- Flussi di cassa della gestione finanziaria: riguardano quelle operazioni con cui l'azienda gestisce il proprio fabbisogno finanziario; le entrate sono costituite dalle fonti di finanziamento scelte dall'azienda (mutui, apporti del titolare, ecc.), mentre le uscite rappresentano il rimborso di tali finanziamenti, la distribuzione di utili, ecc..

## CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale

Nella tabella successiva viene schematizzato il rendiconto finanziario riferito ai Piani previsionali.

### RENDICONTO FINANZIARIO

Valori Positivi=Fonti Impieghi	Valori Negativi=	2017	2018	2019	2020	2021
<b>SALDO FINANZIAR. INIZIALE A BREVE</b>		<b>0</b>	<b>394.916</b>	<b>2.178.889</b>	<b>3.424.666</b>	<b>5.087.997</b>
M.O.L. (EBITDA)		308.004	870.437	951.591	1.149.442	1.402.538
(+) Saldo Gestione Finanziaria		429	2.275	3.319	4.256	5.958
(-) Imposte d'Esercizio		-32.291	-98.123	-120.968	-179.696	-279.306
(+) Saldo Altre Gestioni Extra- Caratteristiche		0	0	0	0	0
(+) Accantonamento T.f.r.		207.757	577.913	577.913	577.913	577.913
(-) Utilizzo Fondi di Accantonamento		0	0	0	0	0
<b>= CASH FLOW POTENZIALE</b>		<b>483.900</b>	<b>1.352.502</b>	<b>1.411.856</b>	<b>1.551.915</b>	<b>1.707.104</b>
Crediti Commerciali		-870.106	108.231	-3.536	-4.507	-14.848
Magazzino Netto		0	0	0	0	0
Altri Crediti Operativi		0	0	0	0	0
= Variazione Attivo Circolante		-870.106	108.231	-3.536	-4.507	-14.848
Debiti Commerciali		383.502	-0	0	-5.234	0
Altri Debiti Operativi		365.837	850.109	-35.671	121.156	49.150
= Variazione Passivo Circolante		749.340	850.109	-35.671	115.921	49.150
<b>= VARIAZIONE C.C.N. OPERATIVO</b>		<b>-120.765</b>	<b>958.340</b>	<b>-39.208</b>	<b>111.414</b>	<b>34.301</b>
Immobilizzazioni Materiali e Immateriali		-221.934	-400.000	0	0	-7
Immobilizzazioni Finanziarie		0	0	0	0	0
Disinvestimenti		0	0	0	0	0
<b>= CASH FLOW ATTIVITA' INVESTIMENTO</b>		<b>-221.934</b>	<b>-400.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7</b>
FREE CASH FLOW		141.200	1.910.843	1.372.648	1.663.330	1.741.405
Rimborso Mutui e Finanziamenti M/L		-146.283	-126.871	-126.871	0	0
Erogazione dividendi		0	0	0	0	0
<b>= FABBISOGNO FINANZIARIO</b>		<b>-5.082</b>	<b>1.783.972</b>	<b>1.245.777</b>	<b>1.663.330</b>	<b>1.741.405</b>
Accensione Mutui e Finanziamenti M/L		0	0	0	0	0
Variazione Capitale e Riserve		400.000	-6			-5
<b>= SALDO FINANZIARIO NETTO ESERCIZIO</b>		<b>394.917</b>	<b>1.783.972</b>	<b>1.245.777</b>	<b>1.663.330</b>	<b>1.741.405</b>
<b>SALDO FINANZIARIO FINALE A BREVE</b>		<b>394.917</b>	<b>2.178.889</b>	<b>3.424.666</b>	<b>5.087.996</b>	<b>6.829.403</b>

Qui sotto verranno invece esaminati alcuni indicatori di natura finanziaria.

<b>Altri indicatori finanziari</b>						
	Previsionali					
	2017	2018	2019	2020	2021	Trend
Cash flow	276.143	774.588	833.942	974.002	1.129.190	↑
Indebit.Finanz.N.	-59.081	-1.843.054	-3.088.831	-4.752.162	-6.493.568	↑
Cash Flow / I.F.N.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
I.F.N./ Valore Produzione	-0,84%	-10,07%	-16,81%	-25,37%	-34,01%	↑

Il cash flow (in via esemplificativa calcolabile come somma di utile netto + ammortamenti), esprime i flussi di cassa generati dall'impresa, vale a dire la capacità dell'impresa di ridurre il proprio indebitamento finanziario (in assenza di sviluppo) e/o di finanziare gli investimenti dell'impresa (in caso di sviluppo). E' di estrema utilità scindere il cash flow in "cash flow operativo" e "cash flow extra-operativo"; il primo rappresenta quali sono stati i flussi di cassa generati dalla gestione caratteristica (in via esemplificativa calcolabile come somma di reddito operativo + ammortamenti, ovvero l'Ebitda), mentre il secondo esprime i flussi di cassa relativi alla gestione extra-caratteristica (spesso negativi). E' importante che l'impresa riesca a creare crescenti cash flow operativi, e riesca a ridurre la loro erosione da parte delle gestioni extra-caratteristiche (oneri finanziari, imposte, ecc.). Il valore dell'indebitamento finanziario netto e gli indici correlati è indicato con il segno meno per convenzione, quando sussiste il segno meno vuol dire che abbiamo una posizione finanziaria netta positiva.

La tabella seguente indica l'andamento del nostro piano in termini di indici di sviluppo prendendo in considerazione l'anno 2017 come base indice.

<b>Analisi dello sviluppo aziendale</b>						
	Previsionali					
	2017	2018	2019	2020	2021	Trend
Andamento del Fatturato N.	100	262	263	269	274	↑
Andamento Attivo circolante	100	232	331	463	601	↑
And. Attivo immobil. netto	100	106	81	56	36	↓
Andamento Capit. investito	100	170	207	261	322	↑

## **ALLEGATI**

## **SCHEMI ECONOMICI**

- ❑ Riclassificazione a Valore aggiunto e M.O.L.
- ❑ Riclassificazione a Costo del venduto
- ❑ Analisi del punto di equilibrio anno 2017
- ❑ Analisi del punto di equilibrio anno 2018
- ❑ Analisi del punto di equilibrio anno 2019
- ❑ Analisi del punto di equilibrio anno 2020
- ❑ Analisi del punto di equilibrio anno 2021

**CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale**

RICLASSIFICAZIONE CONTO ECONOMICO A RICAVI, VALORE AGGIUNTO E M.O.L.										
Valori espressi in (Euro)	PREVISIONALI									
	2017	A.Vert.	2018	A.Vert.	2019	A.Vert.	2020	A.Vert.	2021	A.Vert.
<b>RICAVI OPERATIVI NETTI</b>	6.960.848	100,0%	18.284.995	100,0%	18.369.866	100,0%	18.727.182	100,0%	19.088.361	100,0%
+/- Variazione Rimanenze										
Prodotti in Corso e Prodotti Finiti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
- Acquisti Prodotti Finiti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
+ Lavori in Economia	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>= VALORE PRODUZIONE</b>	6.960.848	100,0%	18.284.995	100,0%	18.369.866	100,0%	18.727.182	100,0%	19.088.361	100,0%
+/- Variazione Rimanenze										
Materie Prime e Imballaggi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Acquisti di Materie Prime	511.337	7,3%	1.534.011	8,4%	1.534.011	8,4%	1.534.011	8,2%	1.534.011	8,0%
- Spese per Servizi	1.986.366	28,5%	4.322.269	23,6%	4.325.985	23,5%	4.485.450	24,0%	4.593.533	24,1%
- Lavorazioni Esterne	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>= VALORE AGGIUNTO</b>	4.463.145	64,1%	12.428.716	68,0%	12.509.870	68,1%	12.707.721	67,9%	12.960.817	67,9%
- Costo del Lavoro	3.947.383	56,7%	10.980.365	60,1%	10.980.365	59,8%	10.980.365	58,6%	10.980.365	57,5%
- Acc.to Fondo T.F.R.	207.757	3,0%	577.914	3,2%	577.914	3,1%	577.914	3,1%	577.914	3,0%
	4.155.140	59,7%	11.558.279	63,2%	11.558.279	62,9%	11.558.279	61,7%	11.558.279	60,6%
<b>= MARGINE OPERAT. LORDO (EBITDA)</b>	308.005	4,4%	870.437	4,8%	951.592	5,2%	1.149.442	6,1%	1.402.538	7,3%
- Ammortamenti Materiali Economici Operativi	91.091	1,3%	222.181	1,2%	222.181	1,2%	222.181	1,2%	178.374	0,9%
- Ammortamenti Immateriali Economici Operativi	24.117	0,3%	88.234	0,5%	88.234	0,5%	88.234	0,5%	64.117	0,3%
- Accantonamenti ai F.di Operativi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>= REDDITO OPERATIVO (EBIT)</b>	192.797	2,8%	560.022	3,1%	641.176	3,5%	839.027	4,5%	1.160.047	6,1%
- Oneri Finanziari	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
+ Proventi Finanziari	430	0,0%	2.275	0,0%	3.319	0,0%	4.256	0,0%	5.959	0,0%
+/- Gestione non Operativa	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>= UTILE ORDINARIO LORDO</b>	193.227	2,8%	562.297	3,1%	644.496	3,5%	843.283	4,5%	1.166.006	6,1%
+/- Gestione Straordinaria	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
- Imposte d'Esercizio	32.291	0,5%	98.123	0,5%	120.968	0,7%	179.696	1,0%	279.306	1,5%
<i>(Interessi di Minoranza)</i>	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<i>(Utile Netto di Gruppo)</i>	160.936	2,3%	464.174	2,5%	523.528	2,8%	663.587	3,5%	886.699	4,6%
<b>= RISULTATO D'ESERCIZIO</b>	160.936	2,3%	464.174	2,5%	523.528	2,8%	663.587	3,5%	886.699	4,6%

**CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale**

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO A RICAVI E COSTO VARIABILE DEL VENDUTO										
Valori espressi in (Euro)	PREVISIONALI									
	2017	A.Vert.	2018	A.Vert.	2019	A.Vert.	2020	A.Vert.	2021	A.Vert.
Ricavi netti di vendita	6.960.848	100,0%	18.284.995	100,0%	18.369.866	100,0%	18.727.182	100,0%	19.088.361	100,0%
Altri ricavi e proventi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>TOTALE RICAVI NETTI</b>	<b>6.960.848</b>	<b>100,0%</b>	<b>18.284.995</b>	<b>100,0%</b>	<b>18.369.866</b>	<b>100,0%</b>	<b>18.727.182</b>	<b>100,0%</b>	<b>19.088.361</b>	<b>100,0%</b>
Lavori in Economia	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Variazione Rimanenze	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Acquisti Netti	511.337	7,3%	1.534.011	8,4%	1.534.011	8,4%	1.534.011	8,2%	1.534.011	8,0%
Manodopera diretta di produzione	2.973.335	42,7%	8.285.030	45,3%	8.285.030	45,1%	8.285.030	44,2%	8.285.030	43,4%
Lavorazioni esterne	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri costi diretti	365.826	5,3%	561.640	3,1%	561.640	3,1%	561.640	3,0%	561.640	2,9%
Costi di trasporto	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Provvigioni e Royalties	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE</b>	<b>3.110.350</b>	<b>44,7%</b>	<b>7.904.315</b>	<b>43,2%</b>	<b>7.989.186</b>	<b>43,5%</b>	<b>8.346.501</b>	<b>44,6%</b>	<b>8.707.680</b>	<b>45,6%</b>
Manodopera indiretta	974.048	14,0%	2.695.335	14,7%	2.695.335	14,7%	2.695.335	14,4%	2.695.335	14,1%
Affitti e locazioni	436.043	6,3%	649.731	3,6%	559.731	3,0%	559.731	3,0%	559.731	2,9%
Costi indiretti industriali	865.164	12,4%	2.503.470	13,7%	2.597.186	14,1%	2.756.651	14,7%	2.864.734	15,0%
Costi indiretti commerciali	444	0,0%	1.331	0,0%	1.331	0,0%	1.331	0,0%	1.331	0,0%
Costi indiretti amministrativi	318.890	4,6%	606.098	3,3%	606.098	3,3%	606.098	3,2%	606.098	3,2%
Costi di ricerca e sviluppo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>M.O.L. (E.B.I.T.D.A.)</b>	<b>515.762</b>	<b>7,4%</b>	<b>1.448.351</b>	<b>7,9%</b>	<b>1.529.506</b>	<b>8,3%</b>	<b>1.727.356</b>	<b>9,2%</b>	<b>1.980.452</b>	<b>10,4%</b>
Ammortamenti delle immobilizz.	115.208	1,7%	310.415	1,7%	310.415	1,7%	310.415	1,7%	242.491	1,3%
Accantonamento a fondo T.F.R.	207.757	3,0%	577.914	3,2%	577.914	3,1%	577.914	3,1%	577.914	3,0%
Accantonamenti a f.di rischi e oneri	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Accantonamenti f.do svalut. crediti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>REDDITO OPERATIVO (E.B.I.T.)</b>	<b>192.797</b>	<b>2,8%</b>	<b>560.022</b>	<b>3,1%</b>	<b>641.176</b>	<b>3,5%</b>	<b>839.027</b>	<b>4,5%</b>	<b>1.160.047</b>	<b>6,1%</b>
Proventi finanziari	430	0,0%	2.275	0,0%	3.319	0,0%	4.256	0,0%	5.959	0,0%
Oneri finanziari	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Risultato gestione Straordinaria	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Risultato gestione non Operativa	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Perdite su crediti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>193.227</b>	<b>2,8%</b>	<b>562.297</b>	<b>3,1%</b>	<b>644.496</b>	<b>3,5%</b>	<b>843.283</b>	<b>4,5%</b>	<b>1.166.006</b>	<b>6,1%</b>
Imposte d'esercizio	32.291	0,5%	98.123	0,5%	120.968	0,7%	179.696	1,0%	279.306	1,5%
<b>RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>160.936</b>	<b>2,3%</b>	<b>464.174</b>	<b>2,5%</b>	<b>523.528</b>	<b>2,8%</b>	<b>663.587</b>	<b>3,5%</b>	<b>886.699</b>	<b>4,6%</b>

**CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale**

ANALISI DEL PUNTO DI EQUILIBRIO (B.E.P.) E DELLA POTENZIALITA' E VULNERABILITA' AZIENDALE ESERCIZIO 2017									
Valori espressi in (Euro)	SITUAZIONE ATTUALE	Analisi Verticale	SIMULAZIONE VARIAZIONE RICAVI OPERATIVI NETTI						
			-40%	-20%	-10%	0%	10%	20%	40%
<b>RICAVI OPERATIVI NETTI</b>	<b>6.960.848</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.176.509</b>	<b>5.568.678</b>	<b>6.264.763</b>	<b>6.960.848</b>	<b>7.656.933</b>	<b>8.353.018</b>	<b>9.745.187</b>
<i>Costo Primo Variabile del Venduto :</i>	<b>511.337</b>	<b>7,35%</b>	<b>306.802</b>	<b>409.070</b>	<b>460.203</b>	<b>511.337</b>	<b>562.471</b>	<b>613.604</b>	<b>715.872</b>
Acquisti e Variazione Scorte	<b>511.337</b>	<b>7,35%</b>	<b>306.802</b>	<b>409.070</b>	<b>460.203</b>	<b>511.337</b>	<b>562.471</b>	<b>613.604</b>	<b>715.872</b>
Costi Diretti del Lavoro Produttivo	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Costi Diretti dei Servizi:									
<i>Lavorazioni Esterne</i>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Royalties Tecniche</i>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Costo Primo Variabile di Distribuzione :</i>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Trasporti su Vendite	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provvigioni	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Royalties Commerciali	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE ALLA COPERTURA COSTI INDIRETTI</b>	<b>6.449.511</b>	<b>92,65%</b>	<b>3.869.707</b>	<b>5.159.609</b>	<b>5.804.560</b>	<b>6.449.511</b>	<b>7.094.462</b>	<b>7.739.413</b>	<b>9.029.316</b>
<i>Costi Indiretti Variabili</i>	<b>905.028</b>	<b>13,00%</b>	<b>543.017</b>	<b>724.023</b>	<b>814.525</b>	<b>905.028</b>	<b>995.531</b>	<b>1.086.034</b>	<b>1.267.040</b>
Costi Tecnici/Produttivi:									
<i>Lavoro Produttivo Indiretto</i>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Altri Costi Tecnici/Produttivi</i>	<b>893.645</b>	<b>12,84%</b>	<b>536.187</b>	<b>714.916</b>	<b>804.280</b>	<b>893.645</b>	<b>983.009</b>	<b>1.072.374</b>	<b>1.251.103</b>
Costi Amministrativi e Generali	<b>11.725</b>	<b>0,17%</b>	<b>7.035</b>	<b>9.380</b>	<b>10.552</b>	<b>11.725</b>	<b>12.897</b>	<b>14.070</b>	<b>16.415</b>
Costi Commerciali	<b>89</b>	<b>0,00%</b>	<b>53</b>	<b>71</b>	<b>80</b>	<b>89</b>	<b>98</b>	<b>106</b>	<b>124</b>
Costi Progettazione	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ammortamenti e Accantonamenti	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Oneri Finanziari	<b>(430)</b>	<b>(0,01%)</b>	<b>(258)</b>	<b>(344)</b>	<b>(387)</b>	<b>(430)</b>	<b>(473)</b>	<b>(516)</b>	<b>(602)</b>
<b>MARGINE LORDO DI CONTRIBUZIONE ALLA COPERTURA DEI COSTI FISSI</b>	<b>5.544.483</b>	<b>79,65%</b>	<b>3.326.690</b>	<b>4.435.586</b>	<b>4.990.035</b>	<b>5.544.483</b>	<b>6.098.931</b>	<b>6.653.379</b>	<b>7.762.276</b>
<i>Costi Fissi:</i>	<b>5.351.256</b>	<b>76,88%</b>	<b>4.281.005</b>	<b>4.994.505</b>	<b>5.351.256</b>	<b>5.351.256</b>	<b>5.565.306</b>	<b>5.886.381</b>	<b>6.574.400</b>
Costi Tecnici/Produttivi	<b>3.609.877</b>	<b>51,86%</b>	<b>2.887.901</b>	<b>3.369.218</b>	<b>3.609.877</b>	<b>3.609.877</b>	<b>3.754.272</b>	<b>3.970.864</b>	<b>4.434.991</b>
Costi Amministrativi e Generali	<b>1.625.817</b>	<b>23,36%</b>	<b>1.300.653</b>	<b>1.517.429</b>	<b>1.625.817</b>	<b>1.625.817</b>	<b>1.690.849</b>	<b>1.788.398</b>	<b>1.997.432</b>
Costi Commerciali	<b>355</b>	<b>0,01%</b>	<b>284</b>	<b>331</b>	<b>355</b>	<b>355</b>	<b>369</b>	<b>390</b>	<b>436</b>
Costi Progettazione	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ammortamenti e Accantonamenti	<b>115.208</b>	<b>1,66%</b>	<b>92.166</b>	<b>107.527</b>	<b>115.208</b>	<b>115.208</b>	<b>119.816</b>	<b>126.728</b>	<b>141.541</b>
Oneri Finanziari	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>REDD.OPER.AL NETTO GEST.FIN.</b>	<b>193.227</b>	<b>2,78%</b>	<b>(954.315)</b>	<b>(558.919)</b>	<b>(361.221)</b>	<b>193.227</b>	<b>533.625</b>	<b>766.998</b>	<b>1.187.876</b>
<b>VARIAZIONE COSTI FIS</b>			<b>-20%</b>	<b>-7%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>4%</b>	<b>10%</b>	<b>23%</b>
<b>A) - B.E.P. FATTURATO LORDO</b>	<b>6.718.260</b>		<b>5.374.608</b>	<b>6.270.376</b>	<b>6.718.260</b>	<b>6.718.260</b>	<b>6.986.991</b>	<b>7.390.086</b>	<b>8.253.863</b>
- Margine di Sicurezza	<b>3,49%</b>	GG Periodo	<b>-28,69%</b>	<b>-12,60%</b>	<b>-7,24%</b>	<b>3,49%</b>	<b>8,75%</b>	<b>11,53%</b>	<b>15,30%</b>
- B.E.P. in Giorni	<b>352</b>	<b>365</b>	<b>470</b>	<b>411</b>	<b>391</b>	<b>352</b>	<b>333</b>	<b>323</b>	<b>309</b>
<b>B) - B.E.P. VALORE PRODUZIONE</b>	<b>6.718.260</b>		<b>5.374.608</b>	<b>6.270.376</b>	<b>6.718.260</b>	<b>6.718.260</b>	<b>6.986.991</b>	<b>7.390.086</b>	<b>8.253.863</b>
- Margine di Sicurezza	<b>3,49%</b>		<b>-28,69%</b>	<b>-12,60%</b>	<b>-7,24%</b>	<b>3,49%</b>	<b>8,75%</b>	<b>11,53%</b>	<b>15,30%</b>
- B.E.P. in Giorni	<b>352</b>		<b>470</b>	<b>411</b>	<b>391</b>	<b>352</b>	<b>333</b>	<b>323</b>	<b>309</b>
Procedimento per calcolo B.e.p.:									
Fatturato Lordo	<b>6.960.848</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.176.509</b>	<b>5.568.678</b>	<b>6.264.763</b>	<b>6.960.848</b>	<b>7.656.933</b>	<b>8.353.018</b>	<b>9.745.187</b>
+ Variaz. Scorte P.F. e Semilavorati	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
= Val. Produzione Lorda (- Altri ricavi)	<b>6.960.848</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.176.509</b>	<b>5.568.678</b>	<b>6.264.763</b>	<b>6.960.848</b>	<b>7.656.933</b>	<b>8.353.018</b>	<b>9.745.187</b>
- Costi Variabili (Incl. Resi e Abb.Pass.)	<b>1.416.365</b>	<b>20,35%</b>	<b>849.819</b>	<b>1.133.092</b>	<b>1.274.729</b>	<b>1.416.365</b>	<b>1.558.002</b>	<b>1.699.638</b>	<b>1.982.911</b>
= Marg. Contribuz. (senza Altri ricavi)	<b>5.544.483</b>	<b>79,65%</b>	<b>79,65%</b>	<b>79,65%</b>	<b>79,65%</b>	<b>79,65%</b>	<b>79,65%</b>	<b>79,65%</b>	<b>79,65%</b>
- Costi Fissi	<b>5.351.256</b>	<b>76,88%</b>	<b>4.281.005</b>	<b>4.994.505</b>	<b>5.351.256</b>	<b>5.351.256</b>	<b>5.565.306</b>	<b>5.886.381</b>	<b>6.574.400</b>
+ Altri Ricavi Operativi	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>LEVA OPERATIVA</b>	<b>28,69</b>		<b>n.d.</b>	<b>n.d.</b>	<b>n.d.</b>	<b>28,69</b>	<b>11,43</b>	<b>8,67</b>	<b>6,53</b>

**CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale**

ANALISI DEL PUNTO DI EQUILIBRIO (B.E.P.) E DELLA POTENZIALITA' E VULNERABILITA' AZIENDALE ESERCIZIO 2018									
Valori espressi in (Euro)	SITUAZIONE ATTUALE	Analisi Verticale	SIMULAZIONE VARIAZIONE RICAVI OPERATIVI NETTI						
			-40%	-20%	-10%	0%	10%	20%	40%
<b>RICAVI OPERATIVI NETTI</b>	<b>18.284.995</b>	<b>100,00%</b>	<b>10.970.997</b>	<b>14.627.996</b>	<b>16.456.496</b>	<b>18.284.995</b>	<b>20.113.495</b>	<b>21.941.994</b>	<b>25.598.993</b>
<i>Costo Primo Variabile del Venduto:</i>	1.534.011	8,39%	920.406	1.227.209	1.380.610	1.534.011	1.687.412	1.840.813	2.147.615
Acquisti e Variazione Scorte	1.534.011	8,39%	920.406	1.227.209	1.380.610	1.534.011	1.687.412	1.840.813	2.147.615
Costi Diretti del Lavoro Produttivo	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Costi Diretti dei Servizi:									
<i>Lavorazioni Esterne</i>	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<i>Royalties Tecniche</i>	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<i>Costo Primo Variabile di Distribuzione:</i>	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Trasporti su Vendite	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Provvigioni	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Royalties Commerciali	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE ALLA COPERTURA COSTI INDIRETTI</b>	<b>16.750.985</b>	<b>91,61%</b>	<b>10.050.591</b>	<b>13.400.788</b>	<b>15.075.886</b>	<b>16.750.985</b>	<b>18.426.083</b>	<b>20.101.182</b>	<b>23.451.379</b>
<i>Costi Indiretti Variabili</i>	2.095.791	11,46%	1.257.475	1.676.633	1.886.212	2.095.791	2.305.370	2.514.949	2.934.108
Costi Tecnici/Produttivi:									
<i>Lavoro Produttivo Indiretto</i>	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<i>Altri Costi Tecnici/Produttivi</i>	2.066.017	11,30%	1.239.610	1.652.814	1.859.415	2.066.017	2.272.619	2.479.221	2.892.424
Costi Amministrativi e Generali	31.783	0,17%	19.070	25.426	28.605	31.783	34.961	38.140	44.496
Costi Commerciali	266	0,00%	160	213	239	266	293	319	373
Costi Progettazione	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti e Accantonamenti	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Oneri Finanziari	(2.275)	(0,01%)	(1.365)	(1.820)	(2.048)	(2.275)	(2.503)	(2.730)	(3.185)
<b>MARGINE LORDO DI CONTRIBUZIONE ALLA COPERTURA DEI COSTI FISSI</b>	<b>14.655.194</b>	<b>80,15%</b>	<b>8.793.116</b>	<b>11.724.155</b>	<b>13.189.674</b>	<b>14.655.194</b>	<b>16.120.713</b>	<b>17.586.232</b>	<b>20.517.271</b>
<i>Costi Fissi:</i>	14.092.897	77,07%	11.274.317	13.153.370	14.092.897	14.092.897	14.656.612	15.502.186	17.314.130
Costi Tecnici/Produttivi	9.743.213	53,29%	7.794.571	9.093.666	9.743.213	9.743.213	10.132.942	10.717.535	11.970.233
Costi Amministrativi e Generali	4.038.204	22,08%	3.230.563	3.768.990	4.038.204	4.038.204	4.199.732	4.442.024	4.961.222
Costi Commerciali	1.064	0,01%	852	993	1.064	1.064	1.107	1.171	1.308
Costi Progettazione	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti e Accantonamenti	310.415	1,70%	248.332	289.721	310.415	310.415	322.832	341.457	381.367
Oneri Finanziari	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<b>REDD.OPER.AL NETTO GEST.FIN.</b>	<b>562.297</b>	<b>3,08%</b>	<b>(2.481.201)</b>	<b>(1.429.215)</b>	<b>(903.222)</b>	<b>562.297</b>	<b>1.464.100</b>	<b>2.084.046</b>	<b>3.203.141</b>
<b>VARIAZIONE COSTI FIS</b>			<b>-20%</b>	<b>-7%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>4%</b>	<b>10%</b>	<b>23%</b>
<b>A) - B.E.P. FATTURATO LORDO</b>	<b>17.583.429</b>		<b>14.066.743</b>	<b>16.411.200</b>	<b>17.583.429</b>	<b>17.583.429</b>	<b>18.286.766</b>	<b>19.341.771</b>	<b>21.602.498</b>
- Margine di Sicurezza	3,84%	GG Periodo	-28,22%	-12,19%	-6,85%	3,84%	9,08%	11,85%	15,61%
- B.E.P. in Giorni	351	365	468	409	390	351	332	322	308
<b>B) - B.E.P. VALORE PRODUZIONE</b>	<b>17.583.429</b>		<b>14.066.743</b>	<b>16.411.200</b>	<b>17.583.429</b>	<b>17.583.429</b>	<b>18.286.766</b>	<b>19.341.771</b>	<b>21.602.498</b>
- Margine di Sicurezza	3,84%		-28,22%	-12,19%	-6,85%	3,84%	9,08%	11,85%	15,61%
- B.E.P. in Giorni	351		468	409	390	351	332	322	308
<b>Procedimento per calcolo B.e.p.:</b>									
Fatturato Lordo	18.284.995	100,00%	10.970.997	14.627.996	16.456.496	18.284.995	20.113.495	21.941.994	25.598.993
+ Variaz. Scorte P.F. e Semilavorati	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
= Val. Produzione Lorda (- Altri ricavi)	18.284.995	100,00%	10.970.997	14.627.996	16.456.496	18.284.995	20.113.495	21.941.994	25.598.993
- Costi Variabili (Incl. Resi e Abb.Pass.)	3.629.802	19,85%	2.177.881	2.903.841	3.266.822	3.629.802	3.992.782	4.355.762	5.081.723
= Marg. Contribuz. (senza Altri ricavi)	14.655.194	80,15%	8.793.116	11.724.155	13.189.674	14.655.194	16.120.713	17.586.232	20.517.271
- Costi Fissi	14.092.897	77,07%	11.274.317	13.153.370	14.092.897	14.092.897	14.656.612	15.502.186	17.314.130
+ Altri Ricavi Operativi	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<b>LEVA OPERATIVA</b>	<b>26,06</b>		<b>n.d.</b>	<b>n.d.</b>	<b>n.d.</b>	<b>26,06</b>	<b>11,01</b>	<b>8,44</b>	<b>6,41</b>

**CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale**

ANALISI DEL PUNTO DI EQUILIBRIO (B.E.P.) E DELLA POTENZIALITA' E VULNERABILITA' AZIENDALE ESERCIZIO 2019									
Valori espressi in (Euro)	SITUAZIONE ATTUALE	Analisi Verticale	SIMULAZIONE VARIAZIONE RICAVI OPERATIVI NETTI						
			-40%	-20%	-10%	0%	10%	20%	40%
<b>RICAVI OPERATIVI NETTI</b>	<b>18.369.866</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.021.920</b>	<b>14.695.893</b>	<b>16.532.880</b>	<b>18.369.866</b>	<b>20.206.853</b>	<b>22.043.840</b>	<b>25.717.813</b>
<i>Costo Primo Variabile del Venduto:</i>	1.534.011	8,35%	920.406	1.227.209	1.380.610	1.534.011	1.687.412	1.840.813	2.147.615
Acquisti e Variazione Scorte	1.534.011	8,35%	920.406	1.227.209	1.380.610	1.534.011	1.687.412	1.840.813	2.147.615
Costi Diretti del Lavoro Produttivo	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Costi Diretti dei Servizi:									
<i>Lavorazioni Esterne</i>	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<i>Royalties Tecniche</i>	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<i>Costo Primo Variabile di Distribuzione:</i>									
Trasporti su Vendite	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Provvigioni	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Royalties Commerciali	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE ALLA COPERTURA COSTI INDIRETTI</b>	<b>16.835.856</b>	<b>91,65%</b>	<b>10.101.513</b>	<b>13.468.685</b>	<b>15.152.270</b>	<b>16.835.856</b>	<b>18.519.441</b>	<b>20.203.027</b>	<b>23.570.198</b>
<i>Costi Indiretti Variabili</i>	2.104.119	11,45%	1.262.471	1.683.295	1.893.707	2.104.119	2.314.530	2.524.942	2.945.766
Costi Tecnici/Produttivi:									
<i>Lavoro Produttivo Indiretto</i>	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<i>Altri Costi Tecnici/Produttivi</i>	2.075.389	11,30%	1.245.233	1.660.311	1.867.850	2.075.389	2.282.928	2.490.467	2.905.544
Costi Amministrativi e Generali	31.783	0,17%	19.070	25.426	28.605	31.783	34.961	38.140	44.496
Costi Commerciali	266	0,00%	160	213	239	266	293	319	373
Costi Progettazione	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti e Accantonamenti	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Oneri Finanziari	(3.319)	(0,02%)	(1.992)	(2.655)	(2.987)	(3.319)	(3.651)	(3.983)	(4.647)
<b>MARGINE LORDO DI CONTRIBUZIONE ALLA COPERTURA DEI COSTI FISSI</b>	<b>14.731.737</b>	<b>80,20%</b>	<b>8.839.042</b>	<b>11.785.390</b>	<b>13.258.563</b>	<b>14.731.737</b>	<b>16.204.911</b>	<b>17.678.085</b>	<b>20.624.432</b>
<i>Costi Fissi:</i>	14.087.241	76,69%	11.269.793	13.148.092	14.087.241	14.087.241	14.650.731	15.495.966	17.307.182
Costi Tecnici/Produttivi	9.827.558	53,50%	7.862.046	9.172.388	9.827.558	9.827.558	10.220.660	10.810.314	12.073.857
Costi Amministrativi e Generali	3.948.204	21,49%	3.158.563	3.684.990	3.948.204	3.948.204	4.106.132	4.343.024	4.850.650
Costi Commerciali	1.064	0,01%	852	993	1.064	1.064	1.107	1.171	1.308
Costi Progettazione	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti e Accantonamenti	310.415	1,69%	248.332	289.721	310.415	310.415	322.832	341.457	381.367
Oneri Finanziari	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<b>REDD.OPER.AL NETTO GEST.FIN.</b>	<b>644.496</b>	<b>3,51%</b>	<b>(2.430.751)</b>	<b>(1.362.702)</b>	<b>(828.678)</b>	<b>644.496</b>	<b>1.554.180</b>	<b>2.182.119</b>	<b>3.317.250</b>
<b>VARIAZIONE COSTI FIS</b>			<b>-20%</b>	<b>-7%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>4%</b>	<b>10%</b>	<b>23%</b>
<b>A) - B.E.P. FATTURATO LORDO</b>	<b>17.566.207</b>		<b>14.052.966</b>	<b>16.395.126</b>	<b>17.566.207</b>	<b>17.566.207</b>	<b>18.268.855</b>	<b>19.322.828</b>	<b>21.581.340</b>
- Margine di Sicurezza	4,37%	GG Periodo	-27,50%	-11,56%	-6,25%	4,37%	9,59%	12,34%	16,08%
- B.E.P. in Giorni	349	365	465	407	388	349	330	320	306
<b>B) - B.E.P. VALORE PRODUZIONE</b>	<b>17.566.207</b>		<b>14.052.966</b>	<b>16.395.126</b>	<b>17.566.207</b>	<b>17.566.207</b>	<b>18.268.855</b>	<b>19.322.828</b>	<b>21.581.340</b>
- Margine di Sicurezza	4,37%		-27,50%	-11,56%	-6,25%	4,37%	9,59%	12,34%	16,08%
- B.E.P. in Giorni	349		465	407	388	349	330	320	306
Procedimento per calcolo B.e.p.:									
Fatturato Lordo	18.369.866	100,00%	11.021.920	14.695.893	16.532.880	18.369.866	20.206.853	22.043.840	25.717.813
+ Variaz. Scorte P.F. e Semilavorati	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
= Val. Produzione Lorda (- Altri ricavi)	18.369.866	100,00%	11.021.920	14.695.893	16.532.880	18.369.866	20.206.853	22.043.840	25.717.813
- Costi Variabili (Incl. Resi e Abb.Pass.)	3.638.129	19,80%	2.182.878	2.910.503	3.274.316	3.638.129	4.001.942	4.365.755	5.093.381
= Marg. Contribuz. (senza Altri ricavi)	14.731.737	80,20%	8.839.042	11.785.390	13.258.563	14.731.737	16.204.911	17.678.085	20.624.432
- Costi Fissi	14.087.241	76,69%	11.269.793	13.148.092	14.087.241	14.087.241	14.650.731	15.495.966	17.307.182
+ Altri Ricavi Operativi	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<b>LEVA OPERATIVA</b>	<b>22,86</b>		<b>n.d.</b>	<b>n.d.</b>	<b>n.d.</b>	<b>22,86</b>	<b>10,43</b>	<b>8,10</b>	<b>6,22</b>

**CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale**

ANALISI DEL PUNTO DI EQUILIBRIO (B.E.P.) E DELLA POTENZIALITA' E VULNERABILITA' AZIENDALE ESERCIZIO 2020									
Valori espressi in (Euro)	SITUAZIONE ATTUALE	Analisi Verticale	SIMULAZIONE VARIAZIONE RICAVI OPERATIVI NETTI						
			-40%	-20%	-10%	0%	10%	20%	40%
<b>RICAVI OPERATIVI NETTI</b>	<b>18.727.182</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.236.309</b>	<b>14.981.745</b>	<b>16.854.464</b>	<b>18.727.182</b>	<b>20.599.900</b>	<b>22.472.618</b>	<b>26.218.055</b>
<i>Costo Primo Variabile del Venduto:</i>	1.534.011	8,19%	920.406	1.227.209	1.380.610	1.534.011	1.687.412	1.840.813	2.147.615
Acquisti e Variazione Scorte	1.534.011	8,19%	920.406	1.227.209	1.380.610	1.534.011	1.687.412	1.840.813	2.147.615
Costi Diretti del Lavoro Produttivo	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Costi Diretti dei Servizi:									
<i>Lavorazioni Esterne</i>	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<i>Royalties Tecniche</i>	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<i>Costo Primo Variabile di Distribuzione:</i>									
Trasporti su Vendite	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Provvigioni	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Royalties Commerciali	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE ALLA COPERTURA COSTI INDIRETTI</b>	<b>17.193.171</b>	<b>91,81%</b>	<b>10.315.903</b>	<b>13.754.537</b>	<b>15.473.854</b>	<b>17.193.171</b>	<b>18.912.488</b>	<b>20.631.805</b>	<b>24.070.440</b>
<i>Costi Indiretti Variabili</i>	2.119.128	11,32%	1.271.477	1.695.302	1.907.215	2.119.128	2.331.041	2.542.954	2.966.779
Costi Tecnici/Produttivi:									
<i>Lavoro Produttivo Indiretto</i>	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<i>Altri Costi Tecnici/Produttivi</i>	2.091.335	11,17%	1.254.801	1.673.068	1.882.202	2.091.335	2.300.469	2.509.602	2.927.869
Costi Amministrativi e Generali	31.783	0,17%	19.070	25.426	28.605	31.783	34.961	38.140	44.496
Costi Commerciali	266	0,00%	160	213	239	266	293	319	373
Costi Progettazione	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti e Accantonamenti	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Oneri Finanziari	(4.256)	(0,02%)	(2.554)	(3.405)	(3.831)	(4.256)	(4.682)	(5.108)	(5.959)
<b>MARGINE LORDO DI CONTRIBUZIONE ALLA COPERTURA DEI COSTI FISSI</b>	<b>15.074.043</b>	<b>80,49%</b>	<b>9.044.426</b>	<b>12.059.234</b>	<b>13.566.639</b>	<b>15.074.043</b>	<b>16.581.447</b>	<b>18.088.852</b>	<b>21.103.660</b>
<i>Costi Fissi:</i>	14.230.760	75,99%	11.384.608	13.282.043	14.230.760	14.230.760	14.799.990	15.653.836	17.483.505
Costi Tecnici/Produttivi	9.971.077	53,24%	7.976.861	9.306.338	9.971.077	9.971.077	10.369.920	10.968.184	12.250.180
Costi Amministrativi e Generali	3.948.204	21,08%	3.158.563	3.684.990	3.948.204	3.948.204	4.106.132	4.343.024	4.850.650
Costi Commerciali	1.064	0,01%	852	993	1.064	1.064	1.107	1.171	1.308
Costi Progettazione	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti e Accantonamenti	310.415	1,66%	248.332	289.721	310.415	310.415	322.832	341.457	381.367
Oneri Finanziari	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<b>REDD.OPER.AL NETTO GEST.FIN.</b>	<b>843.283</b>	<b>4,50%</b>	<b>(2.340.182)</b>	<b>(1.222.808)</b>	<b>(664.121)</b>	<b>843.283</b>	<b>1.781.457</b>	<b>2.435.016</b>	<b>3.620.155</b>
<b>VARIAZIONE COSTI FIS</b>			<b>-20%</b>	<b>-7%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>4%</b>	<b>10%</b>	<b>23%</b>
<b>A) - B.E.P. FATTURATO LORDO</b>	17.679.532		14.143.626	16.500.897	17.679.532	17.679.532	18.386.713	19.447.485	21.720.568
- Margine di Sicurezza	5,59%	GG Periodo	-25,87%	-10,14%	-4,90%	5,59%	10,74%	13,46%	17,15%
- B.E.P. in Giorni	345	365	459	402	383	345	326	316	302
<b>B) - B.E.P. VALORE PRODUZIONE</b>	17.679.532		14.143.626	16.500.897	17.679.532	17.679.532	18.386.713	19.447.485	21.720.568
- Margine di Sicurezza	5,59%		-25,87%	-10,14%	-4,90%	5,59%	10,74%	13,46%	17,15%
- B.E.P. in Giorni	345		459	402	383	345	326	316	302
Procedimento per calcolo B.e.p.:									
Fatturato Lordo	18.727.182	100,00%	11.236.309	14.981.745	16.854.464	18.727.182	20.599.900	22.472.618	26.218.055
+ Variaz. Scorte P.F. e Semilavorati	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
= Val. Produzione Lorda (- Altri ricavi)	18.727.182	100,00%	11.236.309	14.981.745	16.854.464	18.727.182	20.599.900	22.472.618	26.218.055
- Costi Variabili (Incl. Resi e Abb.Pass.)	3.653.139	19,51%	2.191.883	2.922.511	3.287.825	3.653.139	4.018.453	4.383.766	5.114.394
= Marg. Contribuz. (senza Altri ricavi)	15.074.043	80,49%	80,49%	80,49%	80,49%	80,49%	80,49%	80,49%	80,49%
- Costi Fissi	14.230.760	75,99%	11.384.608	13.282.043	14.230.760	14.230.760	14.799.990	15.653.836	17.483.505
+ Altri Ricavi Operativi	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<b>LEVA OPERATIVA</b>	<b>17,88</b>		<b>n.d.</b>	<b>n.d.</b>	<b>n.d.</b>	<b>17,88</b>	<b>9,31</b>	<b>7,43</b>	<b>5,83</b>

**CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale**

ANALISI DEL PUNTO DI EQUILIBRIO (B.E.P.) E DELLA POTENZIALITA' E VULNERABILITA' AZIENDALE ESERCIZIO 2021									
Valori espressi in (Euro)	SITUAZIONE ATTUALE	Analisi Verticale	SIMULAZIONE VARIAZIONE RICAVI OPERATIVI NETTI						
			-40%	-20%	-10%	0%	10%	20%	40%
<b>RICAVI OPERATIVI NETTI</b>	<b>19.088.361</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.453.016</b>	<b>15.270.689</b>	<b>17.179.525</b>	<b>19.088.361</b>	<b>20.997.197</b>	<b>22.906.033</b>	<b>26.723.705</b>
<i>Costo Primo Variabile del Venduto:</i>	1.534.011	8,04%	920.406	1.227.209	1.380.610	1.534.011	1.687.412	1.840.813	2.147.615
Acquisti e Variazione Scorte	1.534.011	8,04%	920.406	1.227.209	1.380.610	1.534.011	1.687.412	1.840.813	2.147.615
Costi Diretti del Lavoro Produttivo	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Costi Diretti dei Servizi:									
<i>Lavorazioni Esterne</i>	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<i>Royalties Tecniche</i>	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<i>Costo Primo Variabile di Distribuzione:</i>	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Trasporti su Vendite	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Provvigioni	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Royalties Commerciali	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<b>MARGINE DI CONTRIBUZIONE ALLA COPERTURA COSTI INDIRETTI</b>	<b>17.554.350</b>	<b>91,96%</b>	<b>10.532.610</b>	<b>14.043.480</b>	<b>15.798.915</b>	<b>17.554.350</b>	<b>19.309.785</b>	<b>21.065.220</b>	<b>24.576.090</b>
<i>Costi Indiretti Variabili</i>	2.128.234	11,15%	1.276.940	1.702.587	1.915.411	2.128.234	2.341.057	2.553.881	2.979.528
Costi Tecnici/Produttivi:									
<i>Lavoro Produttivo Indiretto</i>	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<i>Altri Costi Tecnici/Produttivi</i>	2.102.144	11,01%	1.261.286	1.681.715	1.891.929	2.102.144	2.312.358	2.522.572	2.943.001
Costi Amministrativi e Generali	31.783	0,17%	19.070	25.426	28.605	31.783	34.961	38.140	44.496
Costi Commerciali	266	0,00%	160	213	239	266	293	319	373
Costi Progettazione	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti e Accantonamenti	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Oneri Finanziari	(5.959)	(0,03%)	(3.575)	(4.767)	(5.363)	(5.959)	(6.555)	(7.150)	(8.342)
<b>MARGINE LORDO DI CONTRIBUZIONE ALLA COPERTURA DEI COSTI FISSI</b>	<b>15.426.116</b>	<b>80,81%</b>	<b>9.255.670</b>	<b>12.340.893</b>	<b>13.883.504</b>	<b>15.426.116</b>	<b>16.968.728</b>	<b>18.511.339</b>	<b>21.596.563</b>
<i>Costi Fissi:</i>	14.260.110	74,71%	11.408.088	13.309.436	14.260.110	14.260.110	14.830.515	15.686.121	17.519.564
Costi Tecnici/Produttivi	10.068.351	52,75%	8.054.681	9.397.128	10.068.351	10.068.351	10.471.085	11.075.186	12.369.689
Costi Amministrativi e Generali	3.948.204	20,68%	3.158.563	3.684.990	3.948.204	3.948.204	4.106.132	4.343.024	4.850.650
Costi Commerciali	1.064	0,01%	852	993	1.064	1.064	1.107	1.171	1.308
Costi Progettazione	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti e Accantonamenti	242.491	1,27%	193.993	226.325	242.491	242.491	252.191	266.740	297.918
Oneri Finanziari	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<b>REDD.OPER.AL NETTO GEST.FIN.</b>	<b>1.166.006</b>	<b>6,11%</b>	<b>(2.152.419)</b>	<b>(968.544)</b>	<b>(376.606)</b>	<b>1.166.006</b>	<b>2.138.213</b>	<b>2.825.218</b>	<b>4.076.998</b>
<b>VARIAZIONE COSTI FIS</b>			<b>-20%</b>	<b>-7%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>4%</b>	<b>10%</b>	<b>23%</b>
<b>A) - B.E.P. FATTURATO LORDO</b>	17.645.539		14.116.431	16.469.170	17.645.539	17.645.539	18.351.360	19.410.093	21.678.805
- Margine di Sicurezza	7,56%	GG Periodo	-23,26%	-7,85%	-2,71%	7,56%	12,60%	15,26%	18,88%
- B.E.P. in Giorni	337	365	450	394	375	337	319	309	296
<b>B) - B.E.P. VALORE PRODUZIONE</b>	17.645.539		14.116.431	16.469.170	17.645.539	17.645.539	18.351.360	19.410.093	21.678.805
- Margine di Sicurezza	7,56%		-23,26%	-7,85%	-2,71%	7,56%	12,60%	15,26%	18,88%
- B.E.P. in Giorni	337		450	394	375	337	319	309	296
Procedimento per calcolo B.e.p.:									
Fatturato Lordo	19.088.361	100,00%	11.453.016	15.270.689	17.179.525	19.088.361	20.997.197	22.906.033	26.723.705
+ Variaz. Scorte P.F. e Semilavorati	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
= Val. Produzione Lorda (- Altri ricavi)	19.088.361	100,00%	11.453.016	15.270.689	17.179.525	19.088.361	20.997.197	22.906.033	26.723.705
- Costi Variabili (Incl. Resi e Abb.Pass.)	3.662.245	19,19%	2.197.347	2.929.796	3.296.020	3.662.245	4.028.469	4.394.694	5.127.142
= Marg. Contribuz. (senza Altri ricavi)	15.426.116	80,81%	80,81%	80,81%	80,81%	80,81%	80,81%	80,81%	80,81%
- Costi Fissi	14.260.110	74,71%	11.408.088	13.309.436	14.260.110	14.260.110	14.830.515	15.686.121	17.519.564
+ Altri Ricavi Operativi	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0
<b>LEVA OPERATIVA</b>	<b>13,23</b>		n.d.	n.d.	n.d.	13,23	7,94	6,55	5,30

## **SCHEMI PATRIMONIALI**

- ❑ Riclassificazione a Liquidità ed Esigibilità
- ❑ Riclassificazione a Indebitamento finanziario netto

**CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale**

RICLASSIFICAZIONE STATO PATRIMONIALE A LIQUIDITA' ED ESIGIBILTA' DECRESCENTI										
Valori espressi in (Euro)	PREVISIONALI									
	2017	A.Vert.	2018	A.Vert.	2019	A.Vert.	2020	A.Vert.	2021	A.Vert.
<b>ATTIVO CORRENTE:</b>										
<i>Liquidita' Immediata</i>										
Cassa e banche	394.917	15,7%	2.178.889	51,0%	3.424.666	65,7%	5.087.998	77,4%	6.829.403	84,5%
Investimenti Mobiliari a Breve	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
= Totale	394.917	15,7%	2.178.889	51,0%	3.424.666	65,7%	5.087.998	77,4%	6.829.403	84,5%
<i>Liquidita' Differite</i>										
Crediti verso Clienti	870.106	34,7%	761.875	17,8%	765.411	14,7%	769.918	11,7%	784.767	9,7%
- Fondo Svalutazione Crediti	(0)	(0,0%)	(0)	(0,0%)	(0)	(0,0%)	(0)	(0,0%)	(0)	(0,0%)
Crediti Diversi Operativi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ratei Attivi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
= Total	870.106	34,7%	761.875	17,8%	765.411	14,7%	769.918	11,7%	784.767	9,7%
<i>Risconti Attivi</i>	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<i>Magazzino Netto</i>	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>TOTALE ATTIVO CORRENTE</b>	<b>1.265.023</b>	<b>50,4%</b>	<b>2.940.764</b>	<b>68,8%</b>	<b>4.190.077</b>	<b>80,4%</b>	<b>5.857.916</b>	<b>89,2%</b>	<b>7.614.170</b>	<b>94,2%</b>
<b>ATTIVO FISSO:</b>										
Immobilizzazioni Materiali	841.291	33,5%	1.041.291	24,4%	1.041.291	20,0%	1.041.291	15,9%	1.041.291	12,9%
- Fondi Ammortamento	(91.091)	(3,6%)	(313.272)	(7,3%)	(535.453)	(10,3%)	(757.634)	(11,5%)	(936.008)	(11,6%)
Immobilizzazioni Immateriali	492.530	19,6%	604.296	14,1%	516.061	9,9%	427.827	6,5%	363.710	4,5%
Immobilizzazioni Finanziarie	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>TOTALE ATTIVO FISSO</b>	<b>1.242.730</b>	<b>49,6%</b>	<b>1.332.315</b>	<b>31,2%</b>	<b>1.021.900</b>	<b>19,6%</b>	<b>711.484</b>	<b>10,8%</b>	<b>468.993</b>	<b>5,8%</b>
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>2.507.753</b>	<b>100,0%</b>	<b>4.273.079</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.211.977</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.569.400</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.083.163</b>	<b>100,0%</b>
<b>FONTI DI FINANZIAMENTO</b>	<b>2.507.753</b>	<b>100,0%</b>	<b>4.273.079</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.211.978</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.569.400</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.083.163</b>	<b>100,0%</b>
<b>PASSIVO CORRENTE:</b>										
<i>Passivita' Finanziarie</i>										
Banche c/c passivi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri Debiti Finanziari a Breve	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
= Totale	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<i>Passivita' di Funzionamento</i>										
Debiti Commerciali	383.503	15,3%	383.503	9,0%	383.503	7,4%	378.268	5,8%	378.268	4,7%
Debiti Diversi Operativi	333.632	13,3%	1.150.806	26,9%	1.158.616	22,2%	1.244.093	18,9%	1.253.100	15,5%
Fondo Imposte dirette	32.205	1,3%	65.141	1,5%	21.659	0,4%	57.338	0,9%	97.481	1,2%
Ratei e Risconti Passivi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri Fondi Rischi e Spese	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
= Total	749.340	29,9%	1.599.450	37,4%	1.563.778	30,0%	1.679.699	25,6%	1.728.850	21,4%
<b>TOTALE PASSIVO CORRENTE</b>	<b>749.340</b>	<b>29,9%</b>	<b>1.599.450</b>	<b>37,4%</b>	<b>1.563.778</b>	<b>30,0%</b>	<b>1.679.699</b>	<b>25,6%</b>	<b>1.728.850</b>	<b>21,4%</b>
<b>PASSIVO CONSOLIDATO:</b>										
<i>Passivita' Finanziarie</i>										
Mutui e Altri Debiti Finanziari	335.835	13,4%	335.835	7,9%	335.835	6,4%	335.835	5,1%	335.835	4,2%
- Quote Correnti	(0)	(0,0%)	(0)	(0,0%)	(0)	(0,0%)	(0)	(0,0%)	(0)	(0,0%)
= Totale	335.835	13,4%	335.835	7,9%	335.835	6,4%	335.835	5,1%	335.835	4,2%
<i>Passivita' di Funzionamento</i>										
Fondo T.F.R. (Quota a M.L)	207.757	8,3%	785.671	18,4%	1.363.585	26,2%	1.941.499	29,6%	2.519.413	31,2%
Altri Debiti a Medio-Lungo	653.886	26,1%	527.015	12,3%	400.144	7,7%	400.144	6,1%	400.144	5,0%
= Totale	861.643	34,4%	1.312.686	30,7%	1.763.728	33,8%	2.341.642	35,6%	2.919.556	36,1%
<b>TOTALE PASSIVO CONSOLIDATO</b>	<b>1.197.478</b>	<b>47,8%</b>	<b>1.648.521</b>	<b>38,6%</b>	<b>2.099.563</b>	<b>40,3%</b>	<b>2.677.477</b>	<b>40,8%</b>	<b>3.255.391</b>	<b>40,3%</b>
<b>MEZZI PROPRI:</b>										
<i>Capitale e Riserve</i>										
(di cui di terzi)	400.000	16,0%	560.936	13,1%	1.025.109	19,7%	1.548.637	23,6%	2.212.224	27,4%
(di cui di Gruppo)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Utile Netto d'Esercizio	400.000	16,0%	560.936	13,1%	1.025.109	19,7%	1.548.637	23,6%	2.212.224	27,4%
(di cui Dividendi deliberati)	160.936	6,4%	464.174	10,9%	523.528	10,0%	663.587	10,1%	886.699	11,0%
	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>TOTALE MEZZI PROPRI</b>	<b>560.936</b>	<b>22,4%</b>	<b>1.025.109</b>	<b>24,0%</b>	<b>1.548.637</b>	<b>29,7%</b>	<b>2.212.224</b>	<b>33,7%</b>	<b>3.098.923</b>	<b>38,3%</b>

**CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale**

RICLASSIFICAZIONE STATO PATRIMONIALE CRITERIO A "INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO"										
Valori espressi in (Euro)	PREVISIONALI									
	2017	A.Vert.	2018	A.Vert.	2019	A.Vert.	2020	A.Vert.	2021	A.Vert.
<b>Liquidità Differita:</b>	870.106	173,4%	761.875	(93,1%)	765.411	(49,7%)	769.918	(30,3%)	784.767	(23,1%)
Crediti netti verso Clienti	870.106	173,4%	761.875	(93,1%)	765.411	(49,7%)	769.918	(30,3%)	784.767	(23,1%)
Crediti Diversi Operativi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ratei Attivi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>Magazzino Netto e Risconti Attivi</b>	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>Passività di Funzionamento a Breve:</b>	(749.340)	(149,3%)	(1.599.450)	195,5%	(1.563.778)	101,5%	(1.679.699)	66,1%	(1.728.850)	50,9%
Debiti Commerciali	(383.503)	(76,4%)	(383.503)	46,9%	(383.503)	24,9%	(378.268)	14,9%	(378.268)	11,1%
Debiti Diversi Operativi	(333.632)	(66,5%)	(1.150.806)	140,7%	(1.158.616)	75,2%	(1.244.093)	49,0%	(1.253.100)	36,9%
Fondo Imposte dirette	(32.205)	(6,4%)	(65.141)	8,0%	(21.659)	1,4%	(57.338)	2,3%	(97.481)	2,9%
Ratei e Risconti Passivi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri Fondi Rischi e Spese	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>TOTALE CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>	120.766	24,1%	(837.575)	102,4%	(798.367)	51,8%	(909.781)	35,8%	(944.082)	27,8%
<b>Immobilità Materiali nette</b>	750.201	149,5%	728.019	(89,0%)	505.838	(32,8%)	283.657	(11,2%)	105.283	(3,1%)
<b>Immobilità Inmateriali</b>	492.530	98,1%	604.296	(73,9%)	516.061	(33,5%)	427.827	(16,8%)	363.710	(10,7%)
<b>Immobilità Finanziarie</b>	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>Passività di Funzionamento a ML:</b>	(861.643)	(171,7%)	(1.312.686)	160,5%	(1.763.728)	114,5%	(2.341.642)	92,2%	(2.919.556)	86,0%
Fondo T.F.R. (Quota a ML)	(207.757)	(41,4%)	(785.671)	96,1%	(1.363.585)	89,5%	(1.941.499)	76,4%	(2.519.413)	74,2%
Altri Debiti a Medio-Lungo	(653.886)	(130,3%)	(527.015)	64,4%	(400.144)	26,0%	(400.144)	15,8%	(400.144)	11,8%
<b>TOTALE ATTIVO FISSO</b>	381.088	75,9%	19.630	(2,4%)	(741.829)	48,2%	(1.630.158)	64,2%	(2.450.563)	72,2%
<b>TOTALE CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	501.854	100,0%	(817.945)	100,0%	(1.540.196)	100,0%	(2.539.939)	100,0%	(3.394.645)	100,0%
<b>Passività Finanziarie a Breve:</b>	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti Finanziari a Breve	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>Passività e Attività Finanziarie a ML:</b>	335.835	66,9%	335.835	(41,1%)	335.835	(21,8%)	335.835	(13,2%)	335.835	(9,9%)
Mutui e Altri Debiti Finanziari	335.835	66,9%	335.835	(41,1%)	335.835	(21,8%)	335.835	(13,2%)	335.835	(9,9%)
Mutui e Altri Crediti Finanziari	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>Liquidità Immediata:</b>	(394.917)	(78,7%)	(2.178.889)	266,4%	(3.424.666)	222,4%	(5.087.998)	200,3%	(6.829.403)	201,2%
Cassa e Banche	(394.917)	(78,7%)	(2.178.889)	266,4%	(3.424.666)	222,4%	(5.087.998)	200,3%	(6.829.403)	201,2%
Investimenti Mobiliari a Breve	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO</b>	(59.052)	(11,8%)	(1.843.054)	225,3%	(3.088.831)	200,5%	(4.752.163)	187,1%	(6.493.568)	191,3%
<b>Capitale e Riserve</b>	400.000	79,7%	560.936	(68,6%)	1.025.109	(66,6%)	1.548.637	(61,0%)	2.212.224	(65,2%)
Utile Netto d'Esercizio	160.936	32,1%	464.174	(56,7%)	523.528	(34,0%)	663.587	(26,1%)	886.699	(26,1%)
(di cui Dividendi deliberati)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	560.936	111,8%	1.025.109	(125,3%)	1.548.637	(100,5%)	2.212.224	(87,1%)	3.098.923	(91,3%)

## **SCHEMI FINANZIARI**

- ❑ Rendiconto finanziario
- ❑ Budget di cassa mensile 2017
- ❑ Budget di cassa mensile 2018
- ❑ Budget di cassa mensile 2019
- ❑ Sintesi Indicatori finanziari e dettaglio della Posizione Finanziaria  
Netta

RENDICONTO FINANZIARIO					
(Euro)					
Fonti = Valori Positivi Impieghi = Valori Negativi	PREVISIONALI				
	2017	2018	2019	2020	2021
<b>SALDO FINANZIARIO INIZIALE A BREVE (a)</b>	0	394.917	2.178.889	3.424.666	5.087.998
(+) Ricavi Monetari Operativi	6.960.848	18.284.995	18.369.866	18.727.182	19.088.361
(-) Costi Monetari Operativi	(6.652.843)	(17.414.558)	(17.418.275)	(17.577.740)	(17.685.823)
<b>= M.O.L. (EBITDA)</b>	308.005	870.437	951.592	1.149.442	1.402.538
(+) Saldo Gestione Finanziaria	430	2.275	3.319	4.256	5.959
(-) Imposte d'Esercizio	(32.291)	(98.123)	(120.968)	(179.696)	(279.306)
(+) Saldo Altre Gestioni Extra-Caratteristiche	0	0	0	0	0
(+) Accantonamento T.f.r.	207.757	577.914	577.914	577.914	577.914
(-) Utilizzo Fondi di Accantonamento	0	0	0	0	0
<b>= CASH FLOW POTENZIALE (b)</b>	483.900	1.352.503	1.411.857	1.551.916	1.707.104
Crediti Commerciali	(870.106)	108.231	(3.536)	(4.507)	(14.849)
Magazzino Netto	0	0	0	0	0
Altri Crediti Operativi	0	0	0	0	0
<b>= Variazione Attivo Circolante (c)</b>	(870.106)	108.231	(3.536)	(4.507)	(14.849)
Debiti Commerciali	383.503	(0)	0	(5.235)	0
Altri Debiti Operativi	365.837	850.110	(35.672)	121.156	49.150
<b>= Variazione Passivo Circolante (d)</b>	749.340	850.110	(35.672)	115.921	49.150
<b>= VARIAZIONE C.C.N. OPERATIVO (e)= (c) + (d)</b>	(120.766)	958.341	(39.208)	111.414	34.301
Immobilizzazioni Materiali e Immateriali	(221.934)	(400.000)	0	0	0
Immobilizzazioni Finanziarie	0	0	0	0	0
Disinvestimenti	0	0	0	0	0
<b>= CASH FLOW ATTIVITA' INVESTIMENTO (f)</b>	(221.934)	(400.000)	0	0	0
<b>= FLUSSI DISPONIBILI PER AZIENDA (g) = (b)+(e)+(f)</b>	141.200	1.910.844	1.372.649	1.663.330	1.741.405
Rimborso Finanziamenti e altri Debiti M/L (h)	(146.283)	(126.871)	(126.871)	0	0
<b>= FLUSSI DISPONIBILI PER AZIONISTA (i) = (g) + (h)</b>	(5.083)	1.783.973	1.245.778	1.663.330	1.741.405
Erogazione dividendi (l)	0	0	0	0	0
<b>= FABBISOGNO FINANZIARIO (m) = (i) + (l)</b>	(5.083)	1.783.973	1.245.778	1.663.330	1.741.405
Accensione Mutui e Finanziamenti M/L (n)	0	0	0	0	0
Variazione Capitale e Riserve (o)	400.000	0	(0)	(0)	0
<b>= CASH FL. ATTIVITA' FINANZ. (p)=(h)+(l)+(n)+(o)</b>	253.717	(126.871)	(126.871)	(0)	0
<b>= SALDO FINANZIARIO NETTO ESERC. (q)=(g)+(p)</b>	394.917	1.783.973	1.245.778	1.663.330	1.741.405
<b>SALDO FINANZIARIO FINALE A BREVE (a) + (q)</b>	394.917	2.178.890	3.424.667	5.087.997	6.829.403

**CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale**

BUDGET DI CASSA PREVISIONALE MENSILE													
ESERCIZIO													2017
													(Euro)
ENTRATE	Gennaio	Febbraio	Marzo	Aprile	Maggio	Giugno	Luglio	Agosto	Settembre	Ottobre	Novembre	Dicembre	TOTALE
SALDO INIZIALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incassi da Clienti	0	0	0	0	0	0	0	0	870.106	1.740.212	1.740.212	1.740.212	6.090.742
Crediti Diversi - Contributi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proventi Finanziari	0	0	38	0	0	35	0	0	91	0	0	180	344
Acconti da Clienti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rettifiche per Risconti Passivi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disinvest. Beni Strumentali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitale Proprio	200.000	0	0	0	0	0	200.000	0	0	0	0	0	400.000
Rimborso Finanziam.Attivi M.L.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variaz. Crediti non Finanz. a M.L.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accensione Finanz. Passivi M.L.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accens. Finanz. c/Anticipi e Vari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Liquidaz. Investimenti a Breve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTALE ENTRATE</b>	<b>200.000</b>	<b>0</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35</b>	<b>200.000</b>	<b>0</b>	<b>870.197</b>	<b>1.740.212</b>	<b>1.740.212</b>	<b>1.740.392</b>	<b>6.491.086</b>
USCITE	Gennaio	Febbraio	Marzo	Aprile	Maggio	Giugno	Luglio	Agosto	Settembre	Ottobre	Novembre	Dicembre	TOTALE
Fornitori Operativi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	127.834	127.834
Costo Personale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	910.937	910.937	1.821.875	3.643.749
Lavorazioni Esterne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri Costi Tecnici/Productivi	0	0	0	0	0	0	0	0	343.424	343.424	343.424	343.424	1.373.696
Trasporti Clienti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri Costi di R. & S.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Royalties Tecniche	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri Costi Amministrativi	0	0	0	0	0	0	0	0	48.523	48.523	48.523	48.523	194.092
Compenso Amministratore	5.200	5.200	5.200	5.200	5.200	5.200	5.200	5.200	20.800	20.800	20.800	20.800	124.800
Assicurazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Locazioni, Affitti e Noli	0	0	0	0	0	0	0	0	73.334	73.334	73.334	73.334	293.336
Altri Costi Commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provvigioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Royalties Commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pubblicita' e Sponsorizzazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	111	111	111	111	444
Mostre, Fiere e Convegni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iva su Spese Generali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acconto Forniture Merci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acconto Forniture C/Cap.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rettifiche per Risconti Attivi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Leasing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri Finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposte Dirette	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I.v.a. Conto Erario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimenti Strumentali	0	0	0	0	0	0	0	0	95.967	0	0	95.967	191.934
Erogazioni altri F.di >12 mesi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Erogazione Fondo T.fr.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborso Finanz.Passivi M.L.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione Debiti non Finanz. a M.L.	0	0	0	0	0	0	0	0	5.862	0	0	140.421	146.283
Erogazione Finanz.Attivi M.L.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimenti a Breve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborso Finanz. c/Anticipi e Vari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ratei passivi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTALE USCITE</b>	<b>5.200</b>	<b>5.200</b>	<b>5.200</b>	<b>5.200</b>	<b>5.200</b>	<b>5.200</b>	<b>5.200</b>	<b>5.200</b>	<b>588.021</b>	<b>1.397.129</b>	<b>1.397.129</b>	<b>2.672.289</b>	<b>6.096.169</b>
													media
SALDO LIQUIDITA' MESE	194.800	(5.200)	(5.162)	(5.200)	(5.200)	(5.165)	194.800	(5.200)	282.176	343.083	343.083	(931.897)	32.910
SALDO BANCHE C/C	194.800	189.600	184.438	179.238	174.038	168.873	363.673	358.473	640.649	983.731	1.326.814	394.917	429.937

**CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale**

BUDGET DI CASSA PREVISIONALE MENSILE													
ESERCIZIO 2018													(Euro)
ENTRATE	Gennaio	Febbraio	Marzo	Aprile	Maggio	Giugno	Luglio	Agosto	Settembre	Ottobre	Novembre	Dicembre	TOTALE
<b>SALDO INIZIALE</b>	394.917												394.917
Incassi da Clienti	1.631.981	1.523.750	1.523.750	1.523.750	1.523.750	1.523.750	1.523.750	1.523.750	1.523.750	1.523.750	1.523.750	1.523.750	18.393.226
Crediti Diversi - Contributi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proventi Finanziari	0	0	338	0	0	426	0	0	515	0	0	542	1.820
Acconti da Clienti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rettifiche per Risconti Passivi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disinvest. Beni Strumentali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitale Proprio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborso Finanziam.Attivi M.L.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variaz. Crediti non Finanz. a M.L.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accensione Finanz. Passivi M.L.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accens. Finanz. c/Anticipi e Vari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Liquidaz. Investimenti a Breve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTALE ENTRATE</b>	<b>1.631.981</b>	<b>1.523.750</b>	<b>1.524.088</b>	<b>1.523.750</b>	<b>1.523.750</b>	<b>1.524.175</b>	<b>1.523.750</b>	<b>1.523.750</b>	<b>1.524.264</b>	<b>1.523.750</b>	<b>1.523.750</b>	<b>1.524.291</b>	<b>18.395.046</b>
USCITE	Gennaio	Febbraio	Marzo	Aprile	Maggio	Giugno	Luglio	Agosto	Settembre	Ottobre	Novembre	Dicembre	TOTALE
Fornitori Operativi	127.834	127.834	127.834	127.834	127.834	127.834	127.834	127.834	127.834	127.834	127.834	127.834	1.534.011
Costo Personale	303.634	844.643	844.643	844.643	844.643	844.643	844.643	844.643	844.643	844.643	844.643	1.689.287	10.439.355
Lavorazioni Esterne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri Costi Tecnici/Produttivi	(1)	257.346	257.346	257.346	257.346	257.346	257.346	257.346	257.346	257.346	257.346	257.346	2.830.800
Trasporti Clienti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri Costi di R. & S.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Royalties Tecniche	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri Costi Amministrativi	(2)	31.510	27.906	31.510	27.906	31.510	27.906	31.510	27.906	31.510	27.906	31.510	328.590
Compenso Amministratore	0	20.800	20.800	20.800	20.800	20.800	20.800	20.800	20.800	20.800	20.800	20.800	228.800
Assicurazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Locazioni, Affitti e Noli	52.225	52.225	52.225	52.225	52.225	52.225	52.225	52.225	52.225	52.225	52.225	52.225	626.696
Altri Costi Commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provvigioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Royalties Commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pubblicita' e Sponsorizzazioni	(1)	111	111	111	111	111	111	111	111	111	111	111	1.219
Mostre, Fiere e Convegni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iva su Spese Generali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acconto Forniture Merci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acconto Forniture C/Cap.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rettifiche per Risconti Attivi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Leasing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri Finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposte Dirette	0	0	0	0	0	45.216	0	0	0	0	19.517	0	64.733
I.v.a. Conto Erario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimenti Strumentali	0	0	130.000	0	0	100.000	0	0	100.000	0	0	100.000	430.000
Erogazioni altri F.di >12 mesi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Erogazione Fondo T.f.r.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborso Finanz.Passivi M.L.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione Debiti non Finanz. a M.L.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	126.871	126.871
Erogazione Finanz.Attivi M.L.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimenti a Breve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborso Finanz. c/Anticipi e Vari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ratei passivi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTALE USCITE</b>	<b>483.691</b>	<b>1.334.468</b>	<b>1.460.865</b>	<b>1.334.468</b>	<b>1.330.865</b>	<b>1.479.685</b>	<b>1.330.865</b>	<b>1.334.468</b>	<b>1.430.865</b>	<b>1.334.468</b>	<b>1.350.382</b>	<b>2.405.983</b>	<b>16.611.074</b>
													media
<b>SALDO LIQUIDITA' MESE</b>	<b>1.148.290</b>	<b>189.281</b>	<b>63.223</b>	<b>189.281</b>	<b>192.885</b>	<b>44.490</b>	<b>192.885</b>	<b>189.281</b>	<b>93.399</b>	<b>189.281</b>	<b>173.368</b>	<b>(881.692)</b>	<b>148.664</b>
<b>SALDO BANCHE C/C</b>	<b>1.543.207</b>	<b>1.732.488</b>	<b>1.795.711</b>	<b>1.984.992</b>	<b>2.177.877</b>	<b>2.222.367</b>	<b>2.415.252</b>	<b>2.604.533</b>	<b>2.697.932</b>	<b>2.887.213</b>	<b>3.060.581</b>	<b>2.178.889</b>	<b>2.275.087</b>

**CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale**

BUDGET DI CASSA PREVISIONALE MENSILE													
ESERCIZIO 2019													(Euro)
ENTRATE	Gennaio	Febbraio	Marzo	Aprile	Maggio	Giugno	Luglio	Agosto	Settembre	Ottobre	Novembre	Dicembre	TOTALE
<b>SALDO INIZIALE</b>	2.178.889												2.178.889
Incassi da Clienti	1.527.286	1.530.822	1.530.822	1.530.822	1.530.822	1.530.822	1.530.822	1.530.822	1.530.822	1.530.822	1.530.822	1.530.822	18.366.329
Crediti Diversi - Contributi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proventi Finanziari	0	0	516	0	0	628	0	0	733	0	0	779	2.655
Acconti da Clienti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rettifiche per Risconti Passivi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disinvest. Beni Strumentali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitale Proprio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborso Finanziam.Attivi M.L.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variaz. Crediti non Finanz. a M.L.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accensione Finanz. Passivi M.L.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accens. Finanz. c/Anticipi e Vari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Liquidaz. Investimenti a Breve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTALE ENTRATE</b>	1.527.286	1.530.822	1.531.338	1.530.822	1.530.822	1.531.450	1.530.822	1.530.822	1.531.555	1.530.822	1.530.822	1.531.601	18.368.985
USCITE	Gennaio	Febbraio	Marzo	Aprile	Maggio	Giugno	Luglio	Agosto	Settembre	Ottobre	Novembre	Dicembre	TOTALE
Fornitori Operativi	127.834	127.834	127.834	127.834	127.834	127.834	127.834	127.834	127.834	127.834	127.834	127.834	1.534.011
Costo Personale	844.643	844.643	844.643	844.643	844.643	844.643	844.643	844.643	844.643	844.643	844.643	1.689.287	10.980.365
Lavorazioni Esterne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri Costi Tecnici/Produttivi	257.346	265.155	265.155	265.155	265.155	265.155	265.155	265.155	265.155	265.155	265.155	265.155	3.174.053
Trasporti Clienti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri Costi di R. & S.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Royalties Tecniche	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri Costi Amministrativi	27.906	31.510	27.906	31.510	27.906	31.510	27.906	31.510	27.906	31.510	27.906	31.510	356.498
Compenso Amministratore	20.800	20.800	20.800	20.800	20.800	20.800	20.800	20.800	20.800	20.800	20.800	20.800	249.600
Assicurazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Locazioni, Affitti e Noli	44.725	44.725	44.725	44.725	44.725	44.725	44.725	44.725	44.725	44.725	44.725	44.725	536.694
Altri Costi Commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provvigioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Royalties Commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pubblicita' e Sponsorizzazioni	111	111	111	111	111	111	111	111	111	111	111	111	1.331
Mostre, Fiere e Convegni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iva su Spese Generali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acconto Forniture Merci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acconto Forniture C/Cap.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rettifiche per Risconti Attivi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Leasing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri Finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposte Dirette	0	0	0	0	0	104.599	0	0	0	0	59.187	0	163.786
I.v.a. Conto Erario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimenti Strumentali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Erogazioni altri F.di >12 mesi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Erogazione Fondo T.f.r.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborso Finanz.Passivi M.L.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione Debiti non Finanz. a M.L.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	126.871	126.871
Erogazione Finanz.Attivi M.L.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimenti a Breve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborso Finanz. c/Anticipi e Vari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ratei passivi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTALE USCITE</b>	1.323.365	1.334.778	1.331.175	1.334.778	1.331.175	1.439.377	1.331.175	1.334.778	1.331.175	1.334.778	1.390.362	2.306.293	17.123.208
													media
<b>SALDO LIQUIDITA' MESE</b>	203.921	196.044	200.163	196.044	199.647	92.073	199.647	196.044	200.380	196.044	140.460	(774.692)	103.815
<b>SALDO BANCHE C/C</b>	2.382.810	2.578.854	2.779.017	2.975.061	3.174.709	3.266.782	3.466.429	3.662.473	3.862.853	4.058.897	4.199.358	3.424.666	3.319.326

**CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale**

PRINCIPALI INDICATORI PATRIMONIALI FINANZIARI					
(Euro)	2017	2018	2019	2020	2021
Capitale Circolante Netto	515.683	1.341.314	2.626.299	4.178.216	5.885.321
Capitale Investito	2.507.753	4.273.079	5.211.977	6.569.400	8.083.163
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>560.936</b>	<b>1.025.109</b>	<b>1.548.637</b>	<b>2.212.224</b>	<b>3.098.923</b>
Posizione Finanziaria Netta	59.082	1.843.054	3.088.831	4.752.163	6.493.568
M.O.L. rettificato	308.005	870.437	951.592	1.149.442	1.402.538
Cash Flow (Utile rettificato + amm.ti)	276.143	774.589	833.943	974.002	1.129.190
Flussi Cassa Gestione Corrente	394.996	2.406.692	1.490.298	1.838.771	2.014.753
Flussi Cassa Attività Investimenti	(221.934)	(400.000)	0	0	0
Free Cash Flow Azienda (F.C.O.)	(66.915)	1.331.052	792.039	1.082.067	1.158.960
Rimb. Mutui (quota cap.)+Altri Deb.ML	146.283	126.871	126.871	0	0
Rimborso Mutui (rate) + Altri Deb. ML	146.283	126.871	126.871	0	0
ANALISI DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA					
(Euro)	2017	2018	2019	2020	2021
Cassa	0	0	0	0	0
Banche c/c attivi	394.917	2.178.889	3.424.666	5.087.998	6.829.403
Investimenti finanziari a breve	0	0	0	0	0
Banche c/c pass.+quote correnti finanz. m/l	0	0	0	0	0
Altri finanziamenti a breve	0	0	0	0	0
<i>Posizione Finanziaria Netta a Breve</i>	394.917	2.178.889	3.424.666	5.087.998	6.829.403
Crediti finanziari a m/l	0	0	0	0	0
Debiti finanziari a m/l al netto quota corrente	335.835	335.835	335.835	335.835	335.835
<i>Posizione Finanziaria Netta a m/l</i>	(335.835)	(335.835)	(335.835)	(335.835)	(335.835)
<i>Posizione Finanziaria Netta Totale</i>	59.082	1.843.054	3.088.831	4.752.163	6.493.568
ANALISI DELL'AUTOFINANZIAMENTO EFFETTIVO					
(Euro)	2017	2018	2019	2020	2021
Risultato d'esercizio	160.936	464.174	523.528	663.587	886.699
(-) Lavori in economia	0	0	0	0	0
(+/-) Svalutazioni e Rivalutazioni	0	0	0	0	0
(+) Movimenti Riserve prima del Risultato	0	0	0	0	0
<i>Risultato d'esercizio rettificato</i>	160.936	464.174	523.528	663.587	886.699
(+) Ammortamenti ordinari	115.208	310.415	310.415	310.415	242.491
(+) Ammortamenti anticipati	0	0	0	0	0
<i>Totale ammortamenti</i>	115.208	310.415	310.415	310.415	242.491
<i>Cash Flow</i>	276.143	774.589	833.943	974.002	1.129.190
(+) Accantonamenti a Fondi > 12 mesi	207.757	577.914	577.914	577.914	577.914
(-) Utilizzo Fondi > 12 mesi	0	0	0	0	0
<i>Autofinanziamento Operativo</i>	483.900	1.352.503	1.411.857	1.551.916	1.707.104
(-) Dividendi deliberati	0	0	0	0	0
<i>Autofinanziamento Netto</i>	483.900	1.352.503	1.411.857	1.551.916	1.707.104
ANALISI DEL FLUSSO DI CASSA OPERATIVO DISPONIBILE NORMALIZZATO					
(Euro)	2017	2018	2019	2020	2021
REDDITO OPERATIVO: E.B.I.T.	192.797	560.022	641.176	839.027	1.160.047
(+/-) Rettifiche per normalizzazione Ebit	0	0	0	0	0
(-) Imposte sull'E.b.i.t.	32.220	97.726	120.345	178.789	277.879
<i>N.O.P.A.T. normalizzato</i>	160.577	462.296	520.831	660.237	882.168
(-) Lavori in economia	0	0	0	0	0
(+) Ammortamenti ordinari	115.208	310.415	310.415	310.415	242.491
(+) Ammortamenti anticipati	0	0	0	0	0
(+) Disinvestimenti	0	0	0	0	0
(-) Investimenti	221.934	400.000	0	0	(0)
(+/-) Variazione Capitale Circolante	(120.766)	958.341	(39.208)	111.414	34.301
(+/-) Altro	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA OPERATIVO DISPONIBILE</b>	<b>(66.915)</b>	<b>1.331.052</b>	<b>792.039</b>	<b>1.082.067</b>	<b>1.158.960</b>

## **SCHEMI VARI**

- ❑ Indici di Bilancio
- ❑ Calcolo dell'E.V.A.

CRUSCOTTO DIREZIONALE					
Indici di Bilancio	PREVISIONALI				
	2017	2018	2019	2020	2021
<b>INDICI DI REDDITIVITA'</b>					
E.V.A.	122.881	14.224	106.116	183.606	267.056
R.O.E. [Utile Netto / (Cap.Netto-Utile Netto)]	40,23%	82,75%	51,07%	42,85%	40,08%
R.O.I. (Reddito Operativo / Cap. Investito Oper. Medio)	10,58%	16,52%	13,52%	14,24%	15,83%
R.O.S. (Reddito Operativo/Valore della Produzione)	2,77%	3,06%	3,49%	4,48%	6,08%
Utile Netto / Fatturato Netto	2,31%	2,54%	2,85%	3,54%	4,65%
Reddito Netto / Reddito Operativo	0,83	0,83	0,82	0,79	0,76
Oneri Finanz. Netti / Valore Produzione	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
<b>INDICI DI SOLVIBILITA'</b>					
Indice di Liquidità Corrente [Attivo Corrente/(Passivo Corrente+Dividendi)]	1,69	1,84	2,68	3,49	4,40
Indice di Liquidità Immediata [(Attivo Corr.-Mag.-Risc.)/(Pass.Corr.+Divid.)]	1,69	1,84	2,68	3,49	4,40
Indice di Tesoreria [Liquidità Immediata/(Passivo Corr.+Dividendi)]	0,53	1,36	2,19	3,03	3,95
Indice di Altman (pmi)	3,35	5,17	4,56	4,03	3,72
<b>INDICI DI SOLIDITA'</b>					
I. Complessivo di Copertura Immob. [(Cap.Netto-Divid.+Pass.Consol.)/Attivo Fisso]	1,41	2,01	3,57	6,87	13,55
Debt Equity Ratio [(Capitale Terzi+Divid.)/(Capitale Netto-Divid.)]	3,47	3,17	2,37	1,97	1,61
Indebit. Finanz. Netto/Capitale Netto [Indebit. Finanz. Netto / (Capitale Netto-Divid.)]	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
<b>INDICI DI ROTAZIONE E DURATA</b>					
Turnover Capitale Investito Operat. (Valore Produzione/Cap. Investito Oper. Medio)	3,82	5,39	3,87	3,18	2,61
Durata Media Crediti Commerciali [(Clienti - iva) / Fatturato Netto]*365	46	15	15	15	15
Durata Media Debiti Commerciali [(Fornitori - iva) / Acquisti Netti]*365	274	91	91	90	90
Giacenza Media Magazzino (Rot. Mat. Pr. + Rot. Semilav. + Rot. Pr. Fin.)	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Ciclo Monetario Capit. Circolante (Dilaz. Crediti + Rotaz.Magazz. - Dilaz.Fornitori)	-228	-76	-76	-75	-75
<b>ALTRI INDICATORI</b>					
Cash Flow (Utile rettificato + Amm.ti)	276.143	774.589	833.943	974.002	1.129.190
Incid. Cash Flow su Fatt. Netto (Cash Flow / Fatturato Netto)	3,97%	4,24%	4,54%	5,20%	5,92%
Free Cash Flow per Azienda	(66.915)	1.331.052	792.039	1.082.067	1.158.960
Indebitamento Finanziario Netto	(59.082)	(1.843.054)	(3.088.831)	(4.752.163)	(6.493.568)
Cash Flow/Indeb. Finanz. Netto	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Indeb.Finanz.Netto/Valore Prod.	-0,01	-0,10	-0,17	-0,25	-0,34
Andamento Fatturato Netto	100	263	264	269	274
Andamento Capitale Investito	100	170	208	262	322
Fatturato Lordo di Equilibrio	6.718.260	17.583.429	17.566.207	17.679.532	17.645.539
Margine di Sicurezza [(Fatt.Effettivo-Fatt.Equil.) / Fatt. Effettivo]	3,49%	3,84%	4,37%	5,59%	7,56%
Leva Operativa (Margin.Contr.Cop.Costi Fissi / Reddito Operat.)	28,69	26,06	22,86	17,88	13,23
Fatturato Netto Per Adetto	18.222	50.651	50.886	51.876	52.876

**CSP Civitavecchia servizi pubblici srl – Piano Industriale**

CALCOLO DELL'ECONOMIC VALUE ADDED (E.V.A.)										
ANNO	APPROCCIO FINANZIARIO					METODO ALTERNATIVO				
	A	B	C = A / B	D	(C - D) * B	A	B	C	D = B + C	A - D
	UTILE OPERAT. NETTO (N.O.P.A.T.)	VALORE MEDIO CAPITALE INVESTITO	R.O.I.C.	COSTO % CAPIT. INVEST. (w.a.c.c.)	ECONOMIC VALUE ADDED (E.V.A.)	UTILE OPERAT. NETTO (N.O.P.A.T.)	COSTO NETTO CAPITALE DI TERZI	COSTO CAPITALE PROPRIO	COSTO DEL CAPITALE INVESTITO	ECONOMIC VALUE ADDED (E.V.A.)
2017	160.577	418.845	38,34%	9,00%	122.881	160.577	(430)	36.000	35.570	125.007
2018	462.296	(158.046)	0,00%	9,00%	14.224	462.296	(2.275)	50.484	48.209	414.087
2019	520.831	(1.179.070)	0,00%	9,00%	106.116	520.831	(3.319)	92.260	88.940	431.891
2020	660.237	(2.040.067)	0,00%	9,00%	183.606	660.237	(4.256)	139.377	135.121	525.116
2021	882.168	(2.967.292)	0,00%	9,00%	267.056	882.168	(5.959)	199.100	193.141	689.026
TOT.	2.686.110	-	-	-	693.884	2.686.110	(16.239)	517.221	500.982	2.185.128
MEDIA	537.222	(931.633)	38,34%	7,50%	115.647	537.222	(3.248)	103.444	100.196	437.026