

SVILUPPUMBRIA



Società regionale per lo sviluppo economico dell'Umbria

PIANO INDUSTRIALE 2026-2028

INDICE

PREMESSA	PAG. 3
BUDGET ECONOMICO FINANZIARIO 2026-2028	PAG. 4

Il presente documento programmatico triennale è stato redatto in ottemperanza alle previsioni della D.G.R. n. 180 del 05/03/2025 "Piano di Governance delle Società partecipate, delle Agenzie regionali e altri Enti regionali" della Regione Umbria.

PREMESSA

Sviluppumbria S.p.A. è la Società che da 50 anni sostiene la competitività e la crescita economica dell'Umbria, seguendo gli indirizzi della programmazione regionale.

L'Assemblea dei Soci del 16/05/2025 ha nominato, su impulso della Giunta Regionale, una nuova Governance chiedendo a Sviluppumbria di diventare soggetto proattivo del cambiamento e di assumere il ruolo centrale di facilitatore nei processi complessi che il sistema economico regionale si troverà ad affrontare nei prossimi anni.

Sviluppumbria ha completamente ridefinito la propria mission tramite un'operazione di adeguamento della struttura e dell'approccio operativo che ha rappresentato uno dei passaggi più importanti della nuova visione strategica della Società. Attraverso le diverse professionalità interne, la Società supporta la creazione e lo sviluppo d'impresa sostenendo le traiettorie di innovazione, internazionalizzazione ed attrazione degli investimenti. Su mandato della Regione Umbria, gestisce il patrimonio immobiliare regionale e le attività di sostegno alle strategie di promozione turistica integrata dell'Umbria.

Una sfida cui la Società intende rispondere aprendosi al sistema delle imprese, agli enti locali, alle altre agenzie regionali, alle istituzioni di formazione e a tutti gli attori dello sviluppo locale.

La nuova governance già dal suo insediamento, in stretta connessione con la Giunta regionale, ha cominciato a lavorare per ampliare le partnership a tutti i livelli istituzionali per cogliere nuove opportunità di ampliare il ventaglio delle attività da svolgere, grazie alle professionalità e alle competenze della Società, verso forme di più ampia progettualità operativa e integrazione funzionale

Il piano triennale di Sviluppumbria è stato redatto in linea con l'attuale programmazione Regionale e sarà suscettibile di eventuale adeguamento alla nuova realtà programmatica che risulterà dalle scelte della Giunta Regionale nel prossimo futuro.

BUDGET 2026-2028

Per l'anno 2026 è stato possibile delineare il quadro delle attività assegnate a Sviluppumbria con sufficiente puntualità, in relazione alla presenza di affidamenti di durata pluriennale già contrattualizzati nell'anno 2025, e quindi con effetti economico finanziari nel triennio in esame o parte di esso, ed al confronto con le Direzioni Regionali di riferimento.

Le previsioni su un orizzonte temporale triennale, abitualmente meno definite e inevitabilmente suscettibili di maggiore alea rispetto a quelle di più breve durata, con riferimento al triennio in esame risentono ancora della necessità di una definizione puntuale dei singoli interventi da avviare con riferimento agli ambiti operativi nei quale la società sarà chiamata ad operare secondo gli indirizzi forniti dal socio di maggioranza.

Il budget triennale, coerentemente al piano annuale, è stato elaborato considerando la prosecuzione dei numerosi progetti implementati e gestiti con risorse del fondo programma nonché delle attività svolte a valere su altre fonti di finanziamento.

Tra le attività finanziate con il fondo programma si segnalano la gestione del Portale Turistico regionale, l'animazione territoriale, lo scouting di progetti sul territorio, l'assistenza alla creazione d'impresa, il marketing territoriale, la partecipazione a progetti internazionali, le iniziative di promozione integrata, la valorizzazione del patrimonio immobiliare regionale, la gestione delle partecipazioni strategiche detenute secondo gli indirizzi della Regione Umbria e delle di crisi d'impresa.

Il triennio 2026-2028 si caratterizza per la piena operatività dei progetti della programmazione 2021-2027 attuati con riferimento al PR FESR 2021-2027 e PR FSE 2021-2027 e in tale contesto, tra le attività finanziate a valere su altre fonti di finanziamento si evidenzia la continuazione delle azioni dedicate allo sviluppo del sistema imprenditoriale, in materia di innovazione e trasferimento tecnologico e alla internazionalizzazione delle PMI, tenuto conto che Sviluppumbria è affidataria delle attività da svolgersi in qualità di Organismo Intermedio (OI) per la gestione delle azioni 1.1.2, 1.3.1, 1.3.2, 1.3.4. del PR FESR 2021-2027.

Altre linee di attività già delineate sono relative al programma di scoperta imprenditoriale nell'ambito dell'azione 1.1.1. del PR FESR 2021-2027 e che ha visto Sviluppumbria già coinvolta nel periodo 2023-2025 e che si prevede assuma un ruolo centrale nell'ambito della programmazione triennale delle attività della Società.

Si prevede la continuità di gestione dei servizi di assistenza a valere sulla strumentazione per favorire l'imprenditorialità giovanile e della gestione della tesoreria dei relativi fondi di terzi in amministrazione, in ragione di un affidamento quinquennale delle attività.

Continuerà inoltre la gestione degli avvisi e bandi rivolti ad una larga platea di destinatari, rispetto ai quali la società ha maturato una esperienza pluriennale e dei servizi resi alle aziende localizzate nelle sedi vocate alla incubazione di impresa.

Va posta particolare attenzione al pieno riconoscimento formale ed alla continuità degli affidamenti, negli ambiti sopra richiamati, per il raggiungimento nel triennio di un risultato economico in equilibrio.

Nel corso del periodo sarà cura degli organi sociali presentare candidature su fondi europei al fine di attivare fonti di finanziamento aggiuntive rispetto ai progetti attualmente in portafoglio, quali SME2EU PLUS, Inno.com ed Herition, che comunque saranno realizzati anche nel triennio in esame.

Il budget triennale è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto finanziario e dal prospetto degli indicatori economico-patrimoniali e finanziari.

Si specifica che riguardo al budget dell'annualità 2026 è stato elaborato un documento autonomo, cui si rinvia, che fornisce una specifica disamina delle attività previste e condivise con i competenti uffici regionali per la medesima annualità.

Con riferimento agli esercizi 2027 e 2028, le previsioni economico-patrimoniali e finanziarie sono state elaborate in continuità con le risultanze 2026 per il perseguimento dell'equilibrio economico e la prosecuzione dell'azione di monitoraggio e controllo dei costi di struttura finalizzato al contenimento della spesa ed al raggiungimento degli obiettivi fissati dai soci.

Il budget triennale 2026-2028 è stato elaborato con invarianza della dotazione del fondo programma. L'attuale misura del fondo pari ad € 4.220.000 - stabilita per la prima volta con riferimento all'esercizio 2024 in sede di assestamento di bilancio regionale 2023 disposto con D.G.R. 809 del 02/08/2023, copre attualmente circa il 62% dei costi del personale e di funzionamento della società.

La nuova governance di Sviluppumbria ha richiesto un adeguamento della dotazione del fondo - non recepita nel presente elaborato, che si allinea pertanto alla dotazione del bilancio di previsione triennale della regione - funzionale al potenziamento nel triennio 2026-2028 dell'operatività della società in quattro ambiti di intervento:

- nascita di nuove Start Up ad alto contenuto innovativo e all'attrazione di potenziali investitori produttivi nella nostra regione;
- commercio, artigianato artistico e rigenerazione urbana sia nei centri storici che nei piccoli borghi e aree interne, anche alla luce del percorso tecnico, avviato dall'assessorato competente e "guidato" da Sviluppumbria per la messa a punto di una nuova proposta regolamentativa del settore;
- turismo con l'intera gestione in forma strutturale del portale Umbriatourism e di Turismatica, nonché della promozione e organizzazione di eventi turistici a livello nazionale e internazionale, con particolare riferimento al turismo lento e al centenario Francese del 2026;

- la gestione e valorizzazione del patrimonio immobiliare regionale con potenziamento delle attività di tutto il patrimonio disponibile per favorire la nascita e lo sviluppo di nuovi progetti imprenditoriali e di impatto sociale.

Al riguardo è di tutta evidenza che l'invarianza dell'importo del Fondo Programma consente la copertura di una parte sempre più ridotta dei fabbisogni della Società, anche a fronte dei costi incrementali del lavoro dovuti al rinnovo del CCNL applicato, che ha dispiegato i suoi effetti nel biennio 2023-2025, con tranches di aumenti a scadenze già definite, e che nel 2026 sarà oggetto di nuova contrattazione triennale.

Per quanto riguarda l'area progetti e le attività a valere su finanza dedicata, si prevede in ciascun esercizio un volume globale di affidamenti in linea con quello dell'esercizio precedente ipotizzando complessivamente un trend crescente del 3% per ciascun esercizio sia dei ricavi che dei costi relativi.

La stima della voce "altri ricavi" in gran parte afferenti ai fitti attivi degli immobili di proprietà e quote di contributi L.181/89, si mantiene sostanzialmente costante nel periodo in esame.

La stima dei costi del personale (voce B9 del Conto Economico), dettagliata per il 2026 nell'autonomo piano annuale, per il 2027 è stata formulata nell'invarianza del numero di risorse umane impiegate nell'anno precedente, in quanto a fronte della quiescenza di quattro unità lavorative a fine 2026 si prevede, nell'ottica del ricambio generazionale e dell'efficientamento, l'introduzione di nuove risorse a reintegro della capacità produttiva della società. La previsione di costo per l'annualità 2028 sconta la fuoriuscita per quiescenza di un'ulteriore risorsa umana, mentre è stato stimato nel biennio 2027-2028 l'onere economico riveniente dal rinnovo contrattuale 2026 in termini di recupero inflattivo.

Le previsioni relative all'incidenza del costo del personale sul valore della produzione rispetto alla precedente annualità, esposte in dettaglio per il 2026 nel documento relativo al budget annuale, per le annualità 2027 e 2028 evidenziano un trend lievemente decrescente nonostante gli incrementi contrattuali descritti. L'indicatore sarà oggetto di adeguato monitoraggio nell'ambito delle successive revisioni annuali anche in ragione degli obiettivi legati al costo del lavoro assegnati dai soci con la medesima cadenza.

I costi per servizi (voce B7 del Conto Economico) includono i costi dei progetti che saranno realizzati - a fronte dei quali viene registrato un componente positivo di reddito alla voce ricavi o variazione lavori in corso del conto economico - e i costi di struttura relativi a diverse tipologie di servizi prestati a favore della Società quali costi di manutenzione, utenze, pulizie, revisione di bilancio, legali, fiscali e assicurativi.

Per quanto riguarda i costi esterni per servizi su progetti si rammenta che i singoli progetti sono affidati a Sviluppumbria dai competenti Servizi Regionali con appositi atti amministrativi (DD e DGR), che stabiliscono l'entità dei costi esterni da sostenere per gli interventi approvati e le caratteristiche specifiche dei servizi esternalizzati da acquisire.

In tale contesto sono i competenti Servizi Regionali ad assumere di fatto le decisioni in termini di assunzione di spesa e di eventuale suo contenimento rispetto ai servizi esternalizzati,

dovendo Sviluppumbria realizzare i progetti secondo le specifiche assegnate, nel rispetto dei relativi budget approvati, massimizzando unicamente la qualità del servizio acquisito a fronte di un importo di spesa eterodiretto.

L'obiettivo di contenimento dei costi esterni su progetti confligge in alcuni casi con le necessità dei servizi regionali committenti e con la circostanza che alcuni servizi da acquisire sono erogati da fornitori esclusivisti anche in ambito internazionale.

Con riferimento ai costi di struttura si prevede la prosecuzione delle azioni di spending review avviate dal management aziendale. In particolare il controllo della spesa interesserà tutte quelle tipologie di costo suscettibili di rinegoziazione e sarà finalizzato a contrastare l'effetto dei fenomeni inflattivi che potranno interessare in particolare le utilities energetiche.

L'incidenza stimata del totale dei costi per servizi sul valore della produzione nel triennio si mantiene sostanzialmente costante nell'intervallo 32-33% ed è destinata a risentire degli effetti indotti dalla tipologia degli affidamenti ricevuti tempo per tempo dalla società, caratterizzati o meno dalla necessità di esternalizzazione dei servizi.

Gli ammortamenti nel triennio non subiscono variazioni di rilievo essendo relativi all'attivo immobiliare della società.

Il trend degli indicatori economico-patrimoniali e finanziari, sulla scorta delle previsioni formulate, mantiene un andamento crescente nel triennio.

Stato patrimoniale - attivo			Budget 2026	Budget 2027	Budget 2028
A)		CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI DOVUTI			
B)	Immobilizzazioni				
	I.	Immateriali			
		1) Costi impianto e ampliamento			
		2) Costi ricerca e sviluppo			
		3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno			
		4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	72.514	64.720	56.926
		5) Avviamento			
		6) Immobilizzazioni in corso e acconti			
		7) Altre	-		-
		subtotale B I	72.514	64.720	56.926
	II.	Materiali			
		1) Terreni e fabbricati	6.491.866	6.159.316	5.826.766
		2) Impianti e macchinari	43.458	43.458	43.458
		3) Attrezzature industriali e commerciali			
		4) Altri beni	15.968	12.168	8.368
		5) Immobilizzazioni in corso e acconti			
		subtotale B II	6.551.292	6.214.942	5.878.592
	III.	Finanziarie			
		1) Partecipazioni in:			
		a) imprese controllate	1.236.167	1.236.167	1.236.167
		b) imprese collegate	3.000	3.000	3.000
		c) imprese controllanti			
		d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
		e) altre imprese	1.582.188	1.582.188	1.582.188
		subtotale B III 1	2.821.355	2.821.355	2.821.355
		2) Crediti			
		a) verso imprese controllate			
		b) verso imprese collegate			
		c) verso controllanti			
		d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
		e) verso altri	32.501	29.488	26.475
		3) Altri titoli	50.000		
		4) Strumenti finanziari derivati attivi	-		
		subtotale B III	2.903.856	2.850.843	2.847.830
		Totale immobilizzazioni	9.527.662	9.130.505	8.783.348
C)	Attivo circolante				
	I.	Rimanenze			
		1) Materie prime, sussidiarie e di consumo			
		2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
		3) Lavori in corso su ordinazione	4.488.835	5.133.563	5.869.633
		4) Prodotti finiti e merci			
		5) Acconti			
		subtotale C I	4.488.835	5.133.563	5.869.633
	II.	Crediti			
		1) Verso clienti			
		- entro 12 mesi	145.205	95.205	45.205
		- oltre 12 mesi			
		subtotale C II 1	145.205	95.205	45.205
		2) Verso imprese controllate			
		- entro 12 mesi			
		- oltre 12 mesi			
		3) Verso imprese collegate			
		- entro 12 mesi			
		- oltre 12 mesi			
		subtotale C II 3	0	0	0
		4) Verso imprese controllanti			
		- entro 12 mesi	884.649	896.689	852.089
		- oltre 12 mesi			
		subtotale C II 4	884.649	896.689	852.089
		5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
		- entro 12 mesi			
		- oltre 12 mesi			
		5 bis) Crediti tributari	218.493	227.293	236.093
		5 ter) Imposte anticipate	134.245	134.245	134.245
		5 qua) Verso altri			
		- entro 12 mesi	146.304	146.304	146.304
		- oltre 12 mesi			
		subtotale C II 5	146.304	146.304	146.304
		subtotale C II	1.528.896	1.499.736	1.413.936
	III.	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
		1) Partecipazioni in imprese controllate			
		2) Partecipazioni in imprese collegate			
		3) Partecipazioni in imprese controllanti			
		3 bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
		4) Altre partecipazioni	2.789	2.789	2.789
		5) Strumenti finanziari derivati attivi			
		6) Altri titoli			
		subtotale C III	2.789	2.789	2.789
	IV.	Disponibilità liquide			
		1) Depositi bancari e postali	1.813.573	1.884.547	1.965.676
		2) Assegni			
		3) Denaro e valori in cassa	500	500	500
		subtotale C IV	1.814.073	1.885.047	1.966.176
		Totale attivo circolante	7.834.593	8.521.135	9.252.534
D)	Ratei e risconti				
	-	vari	35.429	35.429	35.429
		Totale attivo	17.397.684	17.687.069	18.071.311

Stato patrimoniale - passivo		Budget 2026	Budget 2027	Budget 2028
A1) Patrimonio netto				
I.	Capitale sociale	5.801.403	5.801.403	5.801.403
II.	Riserva da sovrapprezzo delle azioni			
III.	Riserva di rivalutazione			
IV.	Riserva legale	134.408	135.134	136.364
V.	Riserve statutarie			
VI.	Altre riserve:			
	- riserva straordinaria	738.580	752.374	775.758
	- riserva da conversione capitale sociale in Euro(Art.17 Decreto Legislativo 213/1998)	72.755	72.755	72.755
	- riserva da differenze di traduzione TND/Euro	4.186	4.186	4.186
	- riserva per arrotondamenti			
VII.	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi			
VIII.	Utili (perdite) portati a nuovo	0		
IX.	Utile (perdita) dell'esercizio	14.520	24.614	35.820
Totale patrimonio netto		6.765.852	6.790.466	6.826.286
A2) Apporti ai sensi di LL.RR				
a)	apporti ai sensi di L.L.R.R. a Fondo Programma	942.760	942.760	942.760
b)	apporti ai sensi di L.L.R.R. a destinazione vincolata	1.292.113	1.292.113	1.292.113
Subtotale A2		2.234.873	2.234.873	2.234.873
B) Fondi per rischi e oneri				
1)	Per trattamento di quiescenza e obblighi simili			
2)	Imposte differite	587.435	587.435	587.435
3)	Strumenti finanziari derivati passivi			
4)	Altri	336.275	336.275	336.275
Subtotale B		923.710	923.710	923.710
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato		3.886.014	4.171.014	4.536.014
D) Debiti				
1)	Obbligazioni			
2)	Obbligazioni convertibili			
3)	Debito v/soci per finanziamenti			
4)	Debiti verso banche			
	- entro 12 mesi	0		
	- oltre 12 mesi			
Subtotale D4		0	0	0
5)	Debiti verso altri finanziatori			
	- entro 12 mesi			
	- oltre 12 mesi			
6)	Acconti			
	- entro 12 mesi			
	- oltre 12 mesi			
7)	Debiti verso fornitori			
	- entro 12 mesi	857.498	660.383	649.918
	- oltre 12 mesi			
8)	Debiti rappresentati da titoli di credito			
	- entro 12 mesi			
	- oltre 12 mesi			
9)	Debiti verso imprese controllate			
	- entro 12 mesi			
	- oltre 12 mesi			
10)	Debiti verso imprese collegate			
	- entro 12 mesi			
	- oltre 12 mesi			
11)	Debiti v/controlante			
	- entro 12 mesi	391.261	491.261	491.261
	- oltre 12 mesi			
11 bis)	Debiti sottoposte al controllo delle controllanti			
	- entro 12 mesi			
	- oltre 12 mesi			
12)	Debiti tributari			
	- entro 12 mesi	151.291	141.291	131.291
	- oltre mesi			
13)	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
	- entro 12 mesi	256.351	291.351	326.351
	- oltre 12 mesi			
14)	Altri debiti			
	- entro 12 mesi	1.121.998	1.254.997	1.304.997
	- oltre 12 mesi			
Totale debiti		2.778.399	2.839.283	2.903.818
E) Ratei e risconti				
-	vari	808.836	727.723	646.610
Totale passivo		17.397.684	17.687.069	18.071.311

Conto economico		Budget 2026	Budget 2027	Budget 2028
A)	Valore della produzione			
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.383.449	4.246.689	4.302.089
2)	Variazioni rimanenze prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti			
3)	Variazione di lavori in corso su ordinazione	307.247	644.728	736.070
4)	Incremento di immobilizzazioni			
5)	Altri ricavi e proventi			
	- vari	408.844	412.749	415.399
	- contributi in conto esercizio			
5bis)	- utilizzo Fondo Programma:			
	1) per svolgimento programma	4.220.000	4.220.000	4.220.000
	2) per copertura perdite su crediti ed altri costi			
	Totale valore della produzione	9.319.540	9.524.166	9.673.558
B)	Costi della produzione			
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.100	11.432	11.775
7)	Per servizi	2.983.082	3.078.790	3.163.311
8)	Per godimento di beni di terzi	172.220	177.386	182.708
9)	Per il personale			
	a) Salari e stipendi	4.033.000	4.133.000	4.160.000
	b) Oneri sociali	1.232.000	1.235.000	1.255.000
	c) Trattamento di fine rapporto	365.000	365.000	365.000
	d) Trattamento di quiescenza e simili			
	e) Altri costi			
	subtotale B 9	5.630.000	5.733.000	5.780.000
10)	Ammortamenti e svalutazioni			
	a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	16.053	7.794	7.794
	b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	339.535	336.350	336.350
	c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
	d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante			
	subtotale B 10	355.588	344.144	344.144
11)	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			
12)	Accantonamenti per rischi			
13)	Altri accantonamenti			
14)	Oneri diversi di gestione	153.350	155.300	156.300
	Totale costi della produzione	9.305.340	9.500.052	9.638.238
	Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	14.200	24.114	35.320
C)	Proventi e oneri finanziari			
15)	Proventi da partecipazioni:			
	- verso controllate			
	- verso collegate			
	- verso controllanti			
	- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
	- altri			
	Subtotale C 15	0	0	0
16)	Altri proventi finanziari:			
	a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
	b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	500	500	500
	c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
	d) proventi diversi dai precedenti:			
	- da imprese controllate			
	- da imprese collegate			
	- da imprese controllanti			
	- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
	- altri	20		
	Subtotale C 16	520	500	500
17)	Interessi e altri oneri finanziari:			
	- verso controllate			
	- verso collegate			
	- verso controllanti			
	- verso altri	200		
17 bis)	Utile Perdite su cambi			
	Subtotale C 17	200	0	0
	Totale proventi e oneri finanziari	320	500	500
D)	Rettifiche di valore di attività finanziarie			
18)	Rivalutazioni:			
	a) di partecipazioni			
	b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni			
	c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
	d) di strumenti finanziari derivati			
19)	Svalutazioni:			
	a) di partecipazioni			
	a1) utilizzo fondo programma per copertura perdite e minusvalenze su partecipazioni			
	b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni			
	c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
	d) di strumenti finanziari derivati			
	Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
	Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)	14.520	24.614	35.820
20)	Imposte sul reddito dell'esercizio,correnti, differite e anticipate			
	a) imposte correnti			
	b) imposte esercizi precedenti			
	c) imposte differite (anticipate)			
	21) Utile (Perdita) dell'esercizio	14.520	24.614	35.820

Rendiconto finanziario

	BUDGET 2026	BUDGET 2027	BUDGET 2028
A. Flussi finanziari derivanti dalla attività operativa (metodo indiretto)			
Utile (perdita) dell'esercizio	14.520	24.614	35.820
Imposte sul reddito	-	-	-
Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi)	(320)	(500)	(500)
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-	-
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	14.200	24.114	35.320
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>			
Accantonamenti ai fondi	365.000	365.000	357.000
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	339.535	336.350	336.350
Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	16.053	7.794	7.794
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-	-
Totale rettifiche per elementi non monetari	720.588	709.144	709.144
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	734.788	733258	744464
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>			
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(357.246)	(644.728)	(736.070)
Decremento/(incremento) dei crediti commerciali	340.413	37.960	94.600
Incremento/(decremento) dei debiti commerciali	(534.410)	(97.115)	(10.465)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-	-	-
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(81.113)	(81.113)	(81.113)
Altre variazioni del capitale circolante netto	46.201	149.199	66.200
Totale variazioni del capitale circolante netto	(586.155)	(635.797)	(666.848)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	148.633	97.461	77.616
<i>Altre rettifiche</i>			
Interessi incassati/(pagati)	320	500	500
(Imposte sul reddito pagate)	-	-	-
Dividendi incassati	-	-	-
(Utilizzo dei fondi)	(118.000)	(80.000)	-
Totale altre rettifiche	(117.680)	(79.500)	500
Flusso finanziario della attività operativa (A)	30.953	17.961	78.116
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento			
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(120.000)	-	-
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	-	-	-
Immobilizzazioni finanziarie	3.013	53.013	3.013
Attività finanziarie non immobilizzate	-	-	-
Acquisizione o cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	-	-	-
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(116.987)	53.013	3.013
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento			
<i>Mezzi di terzi</i>			
Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	-	-	-
Accensione finanziamenti	-	-	-
(Rimborso finanziamenti)	-	-	-
Mezzi propri	-	-	-
Aumento di capitale a pagamento	-	-	-
(Rimborso di capitale)	-	-	-
apporti ai sensi di L.L.R.R. a Fondo Programma	-	-	-
apporti ai sensi di L.L.R.R. a destinazione vincolata	-	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-	-	-
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A +/(-)B +/(-)C)	(86.034)	70.974	81.129
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	1.885.047	1.814.073	1.885.047
di cui:			
depositi bancari e postali	1.884.547	1.813.573	1.884.547
assegni	-	-	-
denaro e altri valori in cassa	500	500	500
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	1.814.073	1.885.047	1.966.176
di cui:			
depositi bancari e postali	1.813.573	1.884.547	1.965.676
assegni	-	-	-
denaro e altri valori in cassa	500	500	500

ATTIVO	BGT 2026	%	BGT 2027	%	BGT 2028	%
Liquidità immediate	1.814.073	10,43%	1.885.047	10,66%	1.966.176	10,88%
Liquidità differite	1.310.403	7,53%	1.272.443	7,19%	1.177.843	6,52%
Disponibilità	4.745.546	27,28%	5.399.074	30,53%	6.143.944	34,00%
Totale Attività Correnti	7.870.022	45,24%	8.556.564	48,38%	9.287.963	51,40%
Immobilizzazioni Immateriali	72.514	0,42%	64.720	0,37%	56.926	0,32%
Immobilizzazioni Materiali	6.551.292	37,66%	6.214.942	35,14%	5.878.592	32,53%
Immobilizzazioni Finanziarie	2.903.856	16,69%	2.850.843	16,12%	2.847.830	15,76%
Totale Immobilizzazioni	9.527.662	54,76%	9.130.505	51,62%	8.783.348	48,60%
Totale Attivo	17.397.684	100,00%	17.687.069	100,00%	18.071.311	100,00%

PASSIVO	BGT 2026	%	BGT 2027	%	BGT 2028	%
Banche	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Fornitori	857.498	4,93%	660.383	3,73%	649.918	3,60%
Altri debiti a breve termine	1.920.901	11,04%	2.178.900	12,32%	2.253.900	12,47%
Totale Passività Correnti	2.778.399	15,97%	2.839.283	16,05%	2.903.818	16,07%
Debiti a medio e lungo termine	5.618.560	32,29%	5.822.447	32,92%	6.106.334	33,79%
Apporti ai sensi di LL.RR.	2.234.873	12,85%	2.234.873	12,64%	2.234.873	12,37%
Patrimonio Netto	6.765.852	38,89%	6.790.466	38,39%	6.826.286	37,77%
Totale Passività a m/l Termine	14.619.285	84,03%	14.847.786	83,95%	15.167.493	83,93%
Totale Passivo	17.397.684	100,00%	17.687.069	100,00%	18.071.311	100,00%

CONTO ECONOMICO	BGT 2026	%	BGT 2027	%	BGT 2028	%
Valore della Produzione	9.319.540	100,00%	9.524.166	100,00%	9.673.558	100,00%
Costi esterni di produzione	3.319.752	35,62%	3.422.908	35,94%	3.514.094	36,33%
Valore Aggiunto	5.999.788	64,38%	6.101.258	64,06%	6.159.464	63,67%
Costo del lavoro	5.630.000	60,41%	5.733.000	60,19%	5.780.000	59,75%
Margine Operativo Lordo	369.788	3,97%	368.258	3,87%	379.464	3,92%
Ammortamenti e accantonamenti	355.588	3,82%	344.144	3,61%	344.144	3,56%
Reddito Operativo	14.200	0,15%	24.114	0,25%	35.320	0,37%
Totale proventi e oneri finanziari	320	0,00%	500	0,01%	500	0,01%
Totale partite straordinarie	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Reddito Ante Imposte	14.520	0,16%	24.614	0,26%	35.820	0,37%
Imposte	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Reddito Netto	14.520	0,15%	24.614	0,26%	35.820	0,37%

Indici di redditività	BGT 2026	BGT 2027	BGT 2028
ROE (RN/MP)	0,21%	0,36%	0,52%
ROI (RO/CI)	0,08%	0,14%	0,20%

Indici di liquidità	BGT 2026	BGT 2027	BGT 2028
Liquidità Corrente (AC/PC)>2	2,83	3,01	3,20
Capitale circolante Netto (AC-PC)	5.091.623	5.717.281	6.384.145
Acid Test (AC-D)/PC=1	1,12	1,11	1,08

Indici di indebitamento	BGT 2026	BGT 2027	BGT 2028
Indebitamento su Terzi (MT/MP)	0,93	0,96	0,99
Indebitamento su capitale investito (CI/MP)	1,93	1,96	1,99
Incidenza oneri finanziari (OF/MT)%	0,00%	0,00%	0,00%

Indici di copertura immobilizzazioni	BGT 2026	BGT 2027	BGT 2028
Margine di struttura (MP+Dml-I)>0	5.091.623	5.717.281	6.384.145
Indici di copertura immobilizzazioni (MP/I)>1	0,94	0,99	1,03