

Allegato A) alla Delibera del Consiglio di Amministrazione di Sviluppo Toscana S.p.A. n. ... del/...../2023



Bilancio Preventivo Economico 2023

(con proiezione triennale 2024/2025)

1. IL CONTESTO OPERATIVO	3
2. PROGRAMMA DELLE ATTIVITÀ.....	3
3. IL BILANCIO PREVENTIVO ECONOMICO PER L'ANNO 2023	9
4. BILANCIO ECONOMICO RICLASSIFICATO 2023	10
4.1. <i>Contenuto delle voci del bilancio preventivo economico anno 2023 e principali variazioni intervenute</i>	10
4.2. <i>Analisi degli scostamenti</i>	12
5. BILANCIO PREVENTIVO ECONOMICO E PATRIMONIALE TRIENNALE RICLASSIFICATO	14
6. IL PIANO TRIENNALE DEGLI INVESTIMENTI	17
7. RENDICONTO FINANZIARIO E CASH-FLOW	18
7.1. <i>Analisi Cash flow</i>	18
7.2. <i>Andamento Cash flow</i>	18

1. IL CONTESTO OPERATIVO

La Giunta Regionale, in attuazione di quanto previsto dall'art. 3 bis comma 4 lettera b) della L.R. 28/2008, con DGR n.1279/2022, ha da definito gli indirizzi per l'attività, la gestione ed il controllo della società per il 2023.

Come per i precedenti esercizi, anche per il 2023 gli indirizzi operativi sono finalizzati all'attuazione delle attività e dei compiti di interesse generale affidati dal socio unico Regione Toscana ai fini dell'esecuzione delle attività delegate, in particolar nella qualità di Organismo Intermedio del POR FESR 2014/2020 e PR 2021/2027 nonché della gestione degli strumenti di concessione di contributi pubblici nell'ambito della programmazione regionale.

Gli indirizzi in materia di informativa di bilancio sono stati definiti con la sopra citata DGR N.1279/2022 stabilendo che alla società *in house* Sviluppo Toscana si applicano alcune norme di finanza pubblica previste per gli enti dipendenti. In particolare si applicano i principi contabili e i tempi previsti per l'adozione del bilancio preventivo o del Budget economico e per le fasi istruttorie deliberati dalla Giunta per gli enti dipendenti.

Sviluppo Toscana Spa adotta gli schemi ed i contenuti relativi alla relazione dell'organo di amministrazione allegata al bilancio preventivo e consuntivo (allegato 3 della DGR 496/2019) ed alla programmazione e rendicontazione degli investimenti (allegato 4 della DGR 496/2019) ed applica le disposizioni di cui all'allegato 1 e 2 della DGR 496/2019 se non sono in contrasto con le disposizioni del codice civile.

Tenuto conto che gli schemi di bilancio per le società non possono che essere quelli stabiliti dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, per Sviluppo Toscana è stato stabilito la stesura del **Bilancio preventivo economico** redatto con proiezione triennale secondo lo schema di cui all'art. 2425 del codice civile.

Il bilancio preventivo economico è corredato da un piano triennale degli investimenti che evidenzia anche le relative fonti di finanziamento e da una relazione del Consiglio di Amministrazione che illustra, tra l'altro, i collegamenti tra le attività programmate nell'esercizio e le previsioni economiche contenute nel bilancio; le scelte metodologiche adottate per la stima dei costi relativi alle attività da realizzare a favore della Regione ed a favore di eventuali altri soggetti pubblici e privati; le misure individuate per il concorso al raggiungimento degli obiettivi di finanza pubblica così come derivanti dalle norme nazionali e dalle norme e indirizzi regionali.

Le previsioni economiche connesse alle attività commissionate dalla Regione Toscana devono essere coerenti con il piano di attività annuale con proiezione triennale approvato dalla Giunta regionale ai sensi dell'art. 3bis della LR 28/2008. In riferimento al Piano di Attività 2023/2025 occorre sottolineare che fino alla metà del mese di luglio, come da comunicazioni in atti, la programmazione delle attività non risultava ancora conclusa da parte dei competenti Direzioni/Settori Regionali. Di conseguenza non è stato possibile rispettare i termini previsti agli artt.3 *bis* e 4 della L.R. 28/2008 per l'adozione del Piano e del Bilancio di previsione 2023/2025.

2. PROGRAMMA DELLE ATTIVITÀ

Con DGR n. 1279/2022 è stato approvato l'elenco delle attività per le quali le varie Direzioni regionali intendono avvalersi di Sviluppo Toscana S.p.A. nell'annualità 2023, con proiezione al 2024-2025.

Le coperture finanziarie necessarie per le annualità 2023-2025 sono state stanziare con la stessa DGR n. 1279/2022 e con la DGR n. 148/2023.

Le attività strategiche di Sviluppo Toscana, coerentemente con quanto stabilito dalla legge regionale istitutiva e dallo Statuto societario, dal Piano Industriale approvato con DGR n.1212 del 24-10-2022, scaturiscono dalle indicazioni contenute negli strumenti di programmazione comunitaria, nazionale e regionale, in particolare in materia di gestione di fondi comunitari nel settore extra-agricolo.

Nei primi mesi del 2023 si prevede l'avvio degli strumenti agevolativi e dei principali strumenti finanziari che la Regione Toscana prevede di attuare nell'ambito del ciclo di Programmazione 2021/2027.

Le attività strategiche della Società per il periodo 2023-2025 su cui è incentrato il Piano della Attività, aggregate per macro linee, possono essere divise in 5 ambiti principali:

- Istruttoria della domande di finanziamento a valere sui diversi bandi regionali attraverso l'utilizzo di piattaforme informatiche;
- Gestione degli strumenti di Ingegneria Finanziaria;
- Controllo di primo livello per quasi tutte linee di finanziamento previste dal POR FESR 2014-2020, PR 2021-2027, dal PO ITA-FR MARITTIMO e da altri strumenti di programmazione regionale;

- Organismo Erogatore e Organismo intermedio di programmi comunitari nazionali e regionali in materie, extra agricole;
- Informatizzazione e manutenzione evolutiva dei sistemi informativi in uso per la gestione di tutti i procedimenti e le istanze di finanziamento (per la presentazione di istanze, l'effettuazione di istruttorie, l'effettuazione di pagamenti, il monitoraggio dei dati).

L'attività di gestione delle agevolazioni, svolta da Sviluppo Toscana con ruoli di Assistenza Tecnica e/o di Organismo Intermedio, a valere su fondi strutturali europei, su fondi regionali e su fondi nazionali nel triennio 2023-2025, riguarderà le seguenti linee di evoluzione;

- la gestione, nel ruolo di Organismo Intermedio, delle attività di competenza relative alla chiusura del ciclo di programmazione del POR FESR 2014/2020 e di avvio del nuovo ciclo di programmazione PR FESR 2021/2027;
- la gestione, residuale, degli strumenti di natura emergenziale messi in atto dalla Regione Toscana per "mitigare" gli effetti economici e sociali causati dalla pandemia, intervenendo con misure specifiche per il rilancio economico;
- la prosecuzione del ruolo di gestione del «segretariato tecnico» del PO Marittimo Italia/Francia, in particolare nella fase di chiusura del Programma 2014/2020;
- la gestione di specifici Bandi finanziati con risorse regionali, sia rivolti a soggetti pubblici, a sostegno di investimenti pubblici, sia rivolti ad imprese;
- la gestione di specifici interventi finanziati con risorse statali: (EX FAS; Fondi Calamità Naturali);
- attività di supporto alla Regione e agli EE.LL per la realizzazione di progetti di valorizzazione e sviluppo del territorio;
- la gestione degli strumenti di ingegneria finanziaria che consisterà nella gestione finanziaria dei rientri per i finanziamenti concessi, attività, questa, gestita da Fidi Toscana S.p.A. fino al mese di marzo 2023 e che riguarderà, in particolare, le seguenti Azioni/Sub Azioni del POR FESR 2014/2020:
- SUB AZIONE 1.4.1 a) "Sostegno alla creazione e al consolidamento di start-up innovative";
- SUB AZIONE 3.1.1.a1) "Aiuti per investimenti produttivi per progetti strategici (territoriali, settoriali, di filiera)";
- SUB AZIONE 3.1.1.a2) "Aiuti per investimenti produttivi in forma di micro credito";
- AZIONE 3.5.1. "Aiuti alla creazione di imprese (MPMI manifatturiero, commercio, turismo, cultura, terziario)" del POR FESR 2014- 2020 della Regione Toscana. Sviluppo Toscana S.p.A. garantisce l'esercizio delle funzioni e lo svolgimento delle attività nel rispetto della normativa comunitaria, nazionale e regionale, nonché del POR FESR 2014-2020, del Documento di Attuazione Regionale (DAR) e degli indirizzi e orientamenti forniti dall'Autorità di Gestione.
- la gestione della programmazione 2021-2027 con il ruolo di Organismo Intermedio, nonché il supporto all'attuazione di eventuali e ulteriori strumenti connessi con interventi del Recovery Fund EU mediante un coinvolgimento operativo di Sviluppo Toscana nello svolgimento delle attività richieste nel processo attuativo del PNRR, in particolare per gli interventi che vedono la Regione Toscana "soggetto attuatore";
- l'incremento delle attività collegate ad alcune fasi del procedimento di concessione di contributi alle imprese che riguardano in particolare:
 - a. il procedimento di avvio di revoca di contributi e di gestione del pre-contenzioso;
 - b. l'intensificazione delle attività di "controlli a pena di decadenza successivi alla pubblicazione della graduatoria", a seguito dell'adeguamento di quasi tutti i bandi regionali gestiti da Sviluppo Toscana ai principi di semplificazione che di fatto richiedono non la presentazione di documentazione da parte dei richiedenti il contributo ma il rilascio di dichiarazioni sostitutive e autocertificazioni sul possesso di determinati requisiti obbligatori previsti dagli stessi bandi e quindi l'intensificarsi dei "fattori di rischio";

- c. l'aumento delle c.d. "procedure negoziali" e "valutative" dei progetti oggetto di richiesta di contributi;
 - d. Grazie all'esperienza maturata in diversi ambiti rilevanti per l'economia regionale ed in forza delle modifiche statutarie apportate all'oggetto societario, Sviluppo Toscana nel prossimo triennio sarà chiamata a mettere in atto specifiche azioni e progetti innovativi, tesi a rafforzare la competitività del tessuto economico regionale, incrementando le attività di assistenza tecnica su progetti specifici a favore della Regione Toscana:
- supporto e assistenza tecnica specialistica, al progetto denominato SPORTELLO IMPRESE "UNLOCK" per:
 - l'organizzazione di iniziative ed eventi informativi e di promozione di specifiche progettualità a regia o supportate dalla Regione sia su base territoriale che tecnologica o di filiera / settoriale;
 - l'elaborazione di dati a supporto dei processi decisionali;
 - l'attivazione del servizio di *assessment* tecnologico per le imprese che ne faranno richiesta;
 - l'assistenza informativa alle imprese nell'accesso alle opportunità di ricerca per l'innovazione tecnologica e di finanziamento nello spirito della LR 71/2017, con particolare riferimento al necessario coordinamento con le associazioni di categoria;
 - promozione, gestione e organizzazione dello spazio attivo "P.AIR" di Prato;
 - promozione e gestione, in collaborazione con la Fondazione Bordoni, del Centro di Competenze 5G, insediato nei locali di proprietà "P.AIR" di Prato, quale ulteriore progettualità a supporto dei processi di innovazione delle imprese toscane.

Il valore complessivo del Piano delle attività 2023 è pari ad € 12.906.744,92.

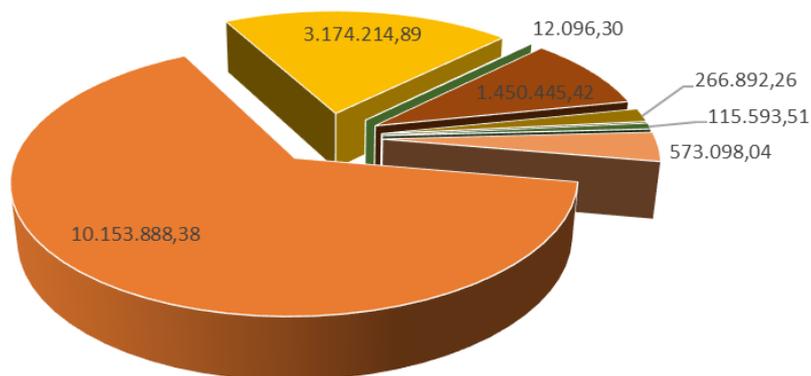
Con DGR n. 148/2023 sono stati approvati gli elenchi delle attività per le quali le varie Direzioni e i Settori regionali intendono avvalersi di Sviluppo Toscana S.p.A. nelle annualità 2023, 2024 e 2025, specificando che l'Allegato A aggiorna e sostituisce quanto approvato dalla Delibera di GR n. 1549/2022.

Si riportano di seguito gli schemi sintetici dei Piani di Attività degli anni 2023, 2024 e 2025 e la relativa previsione economica dei corrispettivi:

PIANO DELLE ATTIVITÀ 2023 (SINTESI)

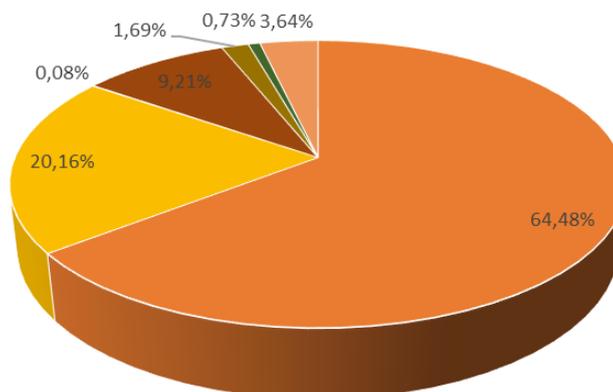
MACRO ATTIVITA'	VALORE SCHEDE SOTTOSCRITTE	PERCENTUALE
Punto 1 - POR FESR 14-20 e PR FESR 21-27	10.153.888,38	64,48%
Punto 2 - PROGRAMMAZIONE REGIONALE	3.174.214,89	20,16%
Punto 3 - POR FSE 2014-2020	12.096,30	0,08%
Punto 4 - PNRR	1.450.445,42	9,21%
Punto 5 - FESR 2014-2020 PC Italia-Francia Marittimo	266.892,26	1,69%
Punto 6 - Programmazione statale	115.593,51	0,73%
Punto 8 - Nuovo Piano Sviluppo e Coesione (FSC)	573.098,04	3,64%
TOTALE IVA INCLUSA	15.746.228,80	100,00%

VALORE SCHEDE SOTTOSCRITTE ANNUALITA' 2023



- Punto 1 - POR FESR 14-20 e PR FESR 21-27
- Punto 2 - PROGRAMMAZIONE REGIONALE
- Punto 3 - POR FSE 2014-2020
- Punto 4 - PNRR
- Punto 5 - FESR 2014-2020 PC Italia-Francia Marittimo
- Punto 6 - Programmazione statale
- Punto 8 - Nuovo Piano Sviluppo e Coesione (FSC)

CORRISPETTIVI IVA COMPRESA ANNO 2023



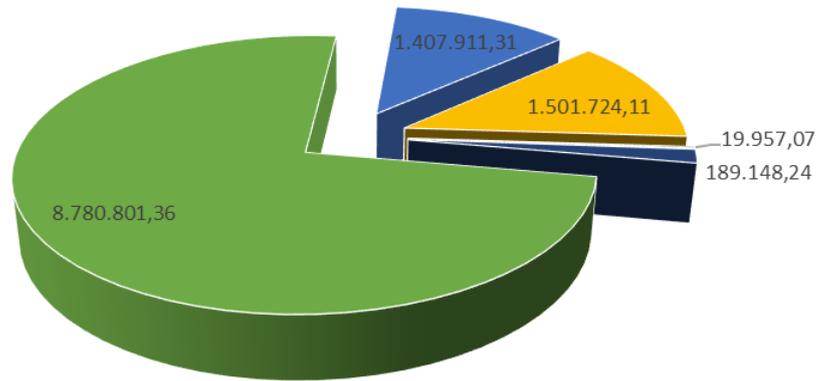
- Punto 1 - POR FESR 14-20 e PR FESR 21-27
- Punto 2 - PROGRAMMAZIONE REGIONALE
- Punto 3 - POR FSE 2014-2020
- Punto 4 - PNRR
- Punto 5 - FESR 2014-2020 PC Italia-Francia Marittimo
- Punto 6 - Programmazione statale
- Punto 8 - Nuovo Piano Sviluppo e Coesione (FSC)

Riportiamo qui di seguito le attività che Regione Toscana intende affidare alla società nelle annualità 2024 e 2025 come individuate:

PIANO DELLE ATTIVITÀ 2024 (SINTESI)

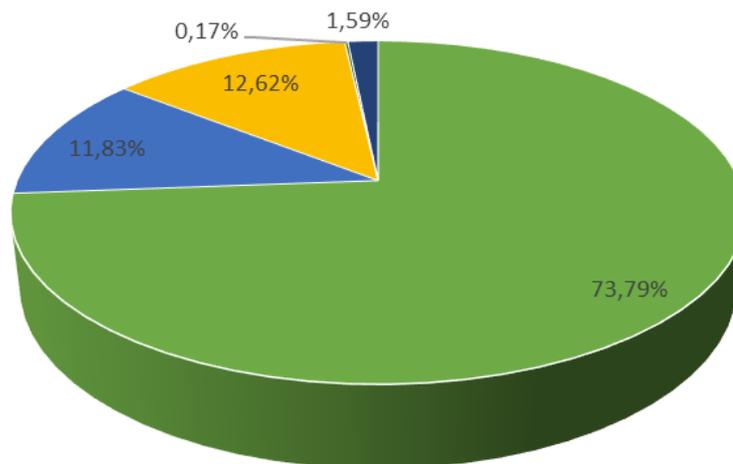
MACRO ATTIVITA'	VALORE SCHEDE SOTTOSCRITTE	PERCENTUALE
Punto 1 - POR FESR 14-20 e PR FESR 21-27	8.780.801,36	73,79%
Punto 2 - PROGRAMMAZIONE REGIONALE	1.407.911,31	11,83%
Punto 4 - PNRR	1.501.724,11	12,62%
Punto 6 - Programmazione statale	19.957,07	0,17%
Punto 8 - Nuovo Piano Sviluppo e Coesione (FSC)	189.148,24	1,59%
TOTALE IVA INCLUSA	11.899.542,08	100,00%

VALORE SCHEDE SOTTOSCRITTE ANNUALITA' 2024



- Punto 1 - POR FESR 14-20 e PR FESR 21-27
- Punto 2 - PROGRAMMAZIONE REGIONALE
- Punto 4 - PNRR
- Punto 6 - Programmazione statale
- Punto 8 - Nuovo Piano Sviluppo e Coesione (FSC)

CORRISPETTIVI IVA COMPRESA ANNO 2024

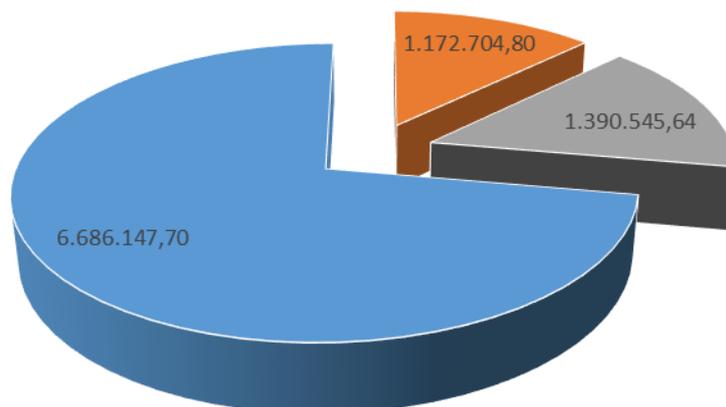


- Punto 1 - POR FESR 14-20 e PR FESR 21-27
- Punto 2 - PROGRAMMAZIONE REGIONALE
- Punto 4 - PNRR
- Punto 6 - Programmazione statale
- Punto 8 - Nuovo Piano Sviluppo e Coesione (FSC)

PIANO DELLE ATTIVITÀ 2025 (SINTESI)

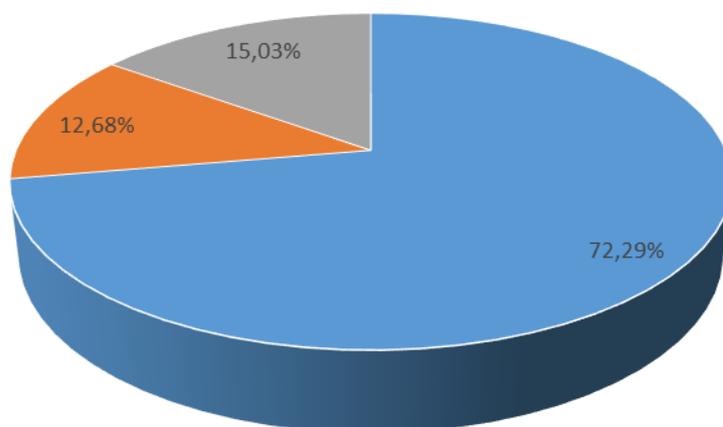
MACRO ATTIVITA'	VALORE SCHEDE SOTTOSCRITTE	PERCENTUALE
Punto 1 - POR FESR 14-20 e PR FESR 21-27	6.686.147,70	72,29%
Punto 2 - PROGRAMMAZIONE REGIONALE	1.172.704,80	12,68%
Punto 4 - PNRR	1.390.545,64	15,03%
TOTALE IVA INCLUSA	9.249.398,14	100,00%

VALORE SCHEDE SOTTOSCRITTE ANNUALITA' 2025



■ Punto 1 - POR FESR 14-20 e PR FESR 21-27 ■ Punto 2 - PROGRAMMAZIONE REGIONALE ■ Punto 4 - PNRR

CORRISPETTIVI IVA COMPRESA ANNO 2025



■ Punto 1 - POR FESR 14-20 e PR FESR 21-27 ■ Punto 2 - PROGRAMMAZIONE REGIONALE ■ Punto 4 - PNRR

Dato, dunque, il quadro complessivo delle risorse assegnate, dei relativi costi e della previsione di utilizzo delle stesse per fornire i servizi richiesti dalla Regione, abbiamo definito la nostra programmazione di attività per il 2023, con proiezione 2024/2025

Il bilancio di previsione economico dell'anno 2023 chiude con un risultato netto di circa **1.957.000 Euro**, dopo un'attenta analisi volta a contenere al massimo tutte le spese della Società come peraltro richiesto dalle disposizioni regionali e nazionali.

La documentazione allegata alla presente relazione è redatta secondo lo schema definito dalla DGR n. 496/2019 allegato n. 3.

Tale documentazione è composta dai seguenti prospetti:

1. **Bilancio economico preventivo annuale** (prospetto 1). Tale prospetto evidenzia il pareggio di bilancio che si prevede di conseguire nel prossimo esercizio ed è posto in raffronto al bilancio economico preventivo precedente.
2. **Bilancio preventivo economico triennale** (prospetto 2).
3. **Piano triennale degli investimenti** (prospetto 3). In questo prospetto viene evidenziato sinteticamente come si intendono impiegare le risorse destinate ad investimenti.

3. IL BILANCIO PREVENTIVO ECONOMICO PER L'ANNO 2023

Il conto economico previsionale per l'anno 2023, in assorbimento del valore della produzione, risulta così composto:

Anni		2022	2023E
		% ricavi	% ricavi
A.1	(+) Ricavi dalle vendite e prestazioni	100,0%	100,0%
	Prestazioni vs. Regione Toscana	95,3%	97,6%
	Canoni incubatori ST	1,2%	0,6%
	Canoni incubatori ex CREAM	3,5%	1,8%
	(+/-) Var. rimanenze prodotti finiti e lavori in corso	0,0%	0,0%
A.5	(+) Altri ricavi	19,0%	1,7%
	(+) Costi capitalizzati	0,0%	0,0%
Valore della produzione operativa		119,0%	101,7%
B.6	(-) Acquisti di merci	-0,1%	-0,1%
B.7	(-) Acquisti di servizi	-34,4%	-31,7%
B.8	(-) Godimento beni di terzi	-1,2%	-0,9%
B.14	(-) Oneri diversi di gestione	-4,3%	-2,2%
Costi della produzione		-40,0%	-34,9%
VALORE AGGIUNTO		71,1%	66,8%
B.9	(-) Costi del personale	-64,6%	-43,4%
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)		6,5%	23,4%
B.10 a-b	(-) Ammortamenti	-5,2%	-2,8%
B.10 d	(-) Accanton. e sval. attivo corrente	-1,1%	-0,1%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)		0,1%	20,4%
3.C.17	(-) Oneri finanziari	0,0%	0,0%
3.C.16	(+) Proventi finanziari	0,0%	0,0%
Saldo gestione finanziaria		0,0%	0,0%
RISULTATO PRIMA IMPOSTE		8,0%	20,4%
3.f.22	(-) Imposte sul reddito	-2,4%	-5,7%
RISULTATO NETTO		5,7%	14,7%

4. BILANCIO ECONOMICO RICLASSIFICATO 2023

Anni		2022		2023E	
		€'	% ricavi	€'	% ricavi
A.1	(+) Ricavi dalle vendite e prestazioni	6.757.279	100,0%	13.276.726	100,0%
	Prestazioni vs. Regione Toscana	6.436.555	95,3%	12.956.726	97,6%
	Canoni incubatori ST	84.421	1,2%	80.000	0,6%
	Canoni incubatori ex CREAM	236.303	3,5%	240.000	1,8%
	(+/-) Var. rimanenze prodotti finiti e lavori in corso	0	0,0%	0	0,0%
A.5	(+) Altri ricavi	1.284.162	19,0%	222.000	1,7%
	(+) Costi capitalizzati	0	0,0%	0	0,0%
Valore della produzione operativa		8.041.441	119,0%	13.498.726	101,7%
B.6	(-) Acquisti di merci	(6.831)	-0,1%	(10.000)	-0,1%
B.7	(-) Acquisti di servizi	(2.321.891)	-34,4%	(4.214.389)	-31,7%
B.8	(-) Godimento beni di terzi	(81.437)	-1,2%	(120.000)	-0,9%
B.14	(-) Oneri diversi di gestione	(293.473)	-4,3%	(290.000)	-2,2%
Costi della produzione		(2.703.632)	-40,0%	(4.634.389)	-34,9%
VALORE AGGIUNTO		4.804.408	71,1%	8.864.337	66,8%
B.9	(-) Costi del personale	(4.365.650)	-64,6%	(5.760.868)	-43,4%
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)		438.758	6,5%	3.103.469	23,4%
B.10 a-b	(-) Ammortamenti	(354.422)	-5,2%	(372.575)	-2,8%
B.10 d	(-) Accanton. e sval. attivo corrente	(76.556)	-1,1%	(15.869)	-0,1%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)		7.780	0,1%	2.715.025	20,4%
3.C.17	(-) Oneri finanziari	(347)	0,0%	0	0,0%
3.C.16	(+) Proventi finanziari	3.019	0,0%	0	0,0%
Saldo gestione finanziaria		2.672	0,0%	0	0,0%
RISULTATO PRIMA IMPOSTE		543.853	8,0%	2.715.025	20,4%
3.f.22	(-) Imposte sul reddito	(161.178)	-2,4%	(758.111)	-5,7%
RISULTATO NETTO		382.675	5,7%	1.956.914	14,7%

4.1. Contenuto delle voci del bilancio preventivo economico anno 2023 e principali variazioni intervenute

La stima dei ricavi delle prestazioni verso la Regione Toscana, per l'anno 2023 così come per la proiezione pluriennale al 2024 e 2025, è stata effettuata in accordo con l'ammontare delle schede di budget sottoscritte dai dirigenti responsabili dei settori committenti le attività ed ammontanti complessivamente ad € 12.956.726 (imponibile) di cui € 49.981 non di committenza della Giunta Regionale.

Le attività contemplate sono quelle indicate nella D.G.R. 148 del 20.02.2023, cui è seguita la consueta fase di quotazione da parte della società, oltre ad alcune ulteriori attività commissionate successivamente, anch'esse quotate e riflesse nei numeri del presente documento.

Il valore complessivo della Produzione, risulta inoltre influenzato positivamente dalla stima dei ricavi derivanti dalla gestione immobiliare e dalle prestazioni di servizi relativi agli "incubatori" della sede Massa, di Prato e di Venturina.

Di seguito si illustrano le voci più significative:

A Valore della produzione

Il valore della produzione che si prevede di realizzare nel 2023 è pari ad € 13.498.726 Le componenti che determinato tale valore sono date dalle voci:

A.1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Come sopra riportato, € 12.906.744,92 fanno riferimento al valore delle attività commissionate dei vari Settori di Regione Toscana per la gestione del Piano attività 2023 e per altri € 49.981,24 derivanti da attività extra Piano (Toscana Promozione). Ulteriori € 320.000 circa, sono i proventi della gestione immobiliare (immobili di Venturina, Massa e P-AIR di Prato).

A.5 Altri Ricavi

Trattasi dei contributi in conto esercizio derivanti dalla rilevazione a conto economico della quota annuale dei contributi incassati in anni precedenti, circa € 52.000, e per altri € 120.000 dei contributi in conto esercizio previsti per la gestione del Centro P.AIR (ex CREAM). Inoltre in questa voce sono incusi circa 50.000 euro di rivalsa spese gestione immobili addebitate agli utenti degli spazi concessi in locazione.

B Costi della produzione

Per l'iscrizione dei costi nel bilancio di previsione si è tenuto conto in generale dell'aumento dei prezzi, delle tariffe che il mercato risente e dell'incremento al ricorso a servizi di supporto esterno alla società per garantire l'esecuzione di tutte le attività previste nel Piano 2023. I costi sono stati iscritti dopo un'analisi delle necessità delle singole strutture in termini di materiale e servizi rivedendo in particolare alcuni contratti di fornitura.

B.6 Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo di merci

In tale voce confluiscono tutti gli acquisti di beni non durevoli e materiali di consumo che sono esposti in modo analitico per voce di costo e ammontano ad € 10.000.

B.7 Costi per servizi

A questa voce afferiscono costi previsionali pari a € 4.214.389 di cui circa 3 milioni di euro relativi ad affidamenti a soggetti terzi esperti (persone fisiche o giuridiche con competenze tecniche non presenti in azienda, società specializzate) di attività istruttorie tecniche, di controlli in loco, di controllo in itinere, di controllo ex post e di supporto necessarie allo svolgimento di alcune fasi delle attività previste dal Piano, nonché per la consulenza informatica necessaria alla realizzazione/manutenzione delle piattaforme software di gestione delle domande di contributo, dei controlli e dei pagamenti.

Ulteriori costi previsionali per circa euro 860 mila sono relativi ai costi esterni generali di gestione, dei quali circa 50 mila euro sono ribaltati agli utilizzatori degli spazi in locazione.

Infine, una componente di circa 355 mila euro sono relativi ai benefits dipendenti (buoni pasto, polizze assicurazione), e compensi organi sociali.

B.8 Costi per godimento beni di terzi

Sviluppo Toscana svolge la propria attività in locali di proprietà, tranne che per le sedi di Firenze e di Livorno presi in affitto e siti in Firenze in viale Matteotti, 60 e in Livorno, c/o Villa Letizia. Il nuovo contratto di affitto sottoscritto per l'ampliamento degli uffici della sede di Firenze, ha comportato un aumento della voce a circa 120.000 euro annui.

In questa voce sono inoltre compresi i costi previsti per locazione di attrezzature (stampanti/fotocopiatrici ed altre) necessarie alla normale operatività negli uffici.

B.9 Costi per il personale

Nei primi mesi del 2023 è stata completata la fase di inserimento di un corposo gruppo di unità da Fidi Toscana spa, e si prevede entro fine anno di portare la pianta organica a 94 unità, di cui due figure dirigenziali, per rafforzare la dotazione organica di alcune aree operative.

Il completamento di tale processo, porta la stima dei costi ad € 5.760.867, che rappresentano circa il 43% del valore della produzione.

B.10/B.13 Ammortamenti/svalutazioni

Le voci di costo stimate in circa € 388.000, rappresentano gli ammortamenti tecnici che si prevede di imputare sull'esercizio, calcolati in base ai cespiti e ai beni immateriali presunti esistenti nel patrimonio della Società al 31 dicembre 2023. Prudenzialmente sono stati stimati circa € 16.000 come accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti

B.14 Oneri diversi di gestione

In linea con quanto rilevato nel corso dell'esercizio 2022, sono stati preventivati costi per circa € 290.000. La voce include soprattutto, le imposte e tasse locali direttamente connesse con la proprietà del nuovo incubatore di Prato.

F Risultato prima delle imposte

Il risultato di esercizio ante imposte è stato stimato in circa 2.715.000 euro, pari al 20% del valore della produzione.

F.22 Imposte correnti sul reddito di esercizio

Sono state stimate in circa 758.000 euro e rappresentano gli oneri per l'IRAP e IRES dell'esercizio.

4.2. Analisi degli scostamenti

Dal "prospetto 1" Bilancio economico preventivo riclassificato, si evidenziano i più significativi scostamenti tra le previsioni 2023 e i valori riferiti al bilancio consuntivo 2022.

VALORE DELLA PRODUZIONE

A.1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni.

Prestazioni vs. Regione Toscana

Lo scostamento in aumento rispetto al bilancio consuntivo del 2022 per € 6.520.171 è generato dai maggiori ricavi da prestazione per l'attività svolta da Sviluppo Toscana nei confronti di Regione Toscana;

Canoni incubatori ed ex CREAF L'efficiente gestione degli incubatori del sito ex CREAF di Prato, permette di stimare ricavi in linea con quanto rilevato nel corso del 2022, attestando il valore previsionale a circa 240.000 euro.

A.5. Altri ricavi e proventi

Lo scostamento negativo rispetto al 2022 è di circa (1.062.162). Questa voce comprende una componente derivante da:

Contributi in conto esercizio

Rispetto al 2022 viene a mancare il contributo relativo all'allestimento del Centro 5G (che valeva 160.000 euro) e quello relativo al progetto Informativo Legge Regionale 71/2017 (ulteriori 200.000 euro).

Restano immutate le stime di circa 52.000 euro quale quota corrente dei contributi in conto impianti incassati in anni precedenti relativi al centro di servizi alle imprese di Venturina ed ulteriori 120.000 euro relativi al concorso alle spese di gestione del centro P. AIR di Prato.

Ricavi e proventi diversi

In questa voce nel 2022 erano presenti proventi straordinari (rimborsi IVA anni precedenti) ed altre di minore entità per complessivi 516.000 euro. Per l'annualità 2023 non sono previsti proventi di tal genere e pertanto i valori sono in linea con quelli precedenti e consistenti in circa 50.000 euro di recuperi spese gestione immobiliare come riportato in precedente paragrafo.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Per i costi della gestione operativa si evidenzia un incremento per il 2023 di € 3.132.74, rispetto al 2022, correlato in parte all'incremento dei **costi per servizi** derivanti dal ricorso a prestatori di "servizi esterni" per lo svolgimento di alcune fasi delle attività demandate dalla Regione Toscana ed in parte legato all'aumento dell'unità lavorative concretizzatosi in seguito alla necessità, sorta nei precedenti anni, di rafforzare alcune "aree trasversali" delle Società..

B.6 Costi per materie prime

La voce, che presenta uno scostamento in aumento di circa € 3.170; il valore è in linea con quanto registrato nel corso del 2022 e nonostante la Società abbia seguito un'oculata gestione delle risorse, il "lieve" incremento ipotizzato è legato principalmente al generalizzato aumento dei prezzi, verificatosi in questi primi mesi del 2023.

B.7 - Costi per servizi

Si prevede un incremento di circa € 1.892.498, di cui circa 1.682.000 euro relative a prestazioni di servizi esterni inerenti la realizzazione del nuovo Sistema Informativo e per la manutenzione del SIUF. Il resto inerente i costi sostenuti per le valutazioni di commesse di progetto presentate per le agevolazioni da parte di esperti professionisti che garantiscono indipendenza ed elevate competenze tecniche, per il rilascio di pareri scientifici e studi tecnico ingegneristici sugli interventi finanziati. Tale incremento trova correlazione nell'aumento delle attività affidate da Regione Toscana e previste dal Piano stesso per il 2023.

B.9 Costi per il personale Salari e stipendi Oneri sociali Trattamento di fine rapporto

Si rileva un incremento dei costi per il 2023 di circa 1.395.000 euro in funzione dell'incremento della pianta organica (come previsto nel Piano Industriale 2022/2025) di 21 unità di personale a tempo indeterminato con conseguente impatto sul conto economico sia alla voce B.09 "Costi di personale", sia alla voce B.07 per i "Costi per servizi" (buoni pasto/benefit assicurativi) previsti dal CCNL applicato.

Inoltre, in applicazione dalla recente normativa regionale di modifica della Governance societaria, è contemplato l'ingresso di due dirigenti (Direttore Generale e Direttore operativo – quest'ultimo a tempo indeterminato).

Da tale previsione si rileva che i costi per il personale - nel rispetto dell'equilibrio economico e finanziario del bilancio societario – si assesteranno nel 2025 a circa 6,5 milioni di euro.

Nelle tabelle seguenti vengono riepilogati gli elementi che comportano l'incremento del costo del personale nel triennio 2023/2025 programmati e il riconoscimento del "premio di produzione":

Anno 2023	Impiegati	Dirigenti	Totale
Retribuzioni	3.906.584	112.000	4.018.584
Contributi	1.189.285	39.774	1.229.059
TFR	479.929	8.296	488.225
Altro (premio produzione)	25.000		25.000
Totale	5.600.798	160.070	5.760.867

Anno 2024	Impiegati	Dirigenti	Totale
Retribuzioni	4.284.798	224.000	4.508.798
Contributi	1.304.530	79.547	1.384.077
TFR	528.211	16.592	544.803
Altro (premio produzione)	40.000		40.000
Totale	6.157.539	320.139	6.477.678

Anno 2025	Impiegati	Dirigenti	Totale
Retribuzioni	4.338.678	224.000	4.562.678
Contributi	1.319.783	79.547	1.399.330
TFR	528.236	16.592	544.828
Altro (premio produzione)	40.000		40.000
Totale	6.226.697	320.139	6.546.836

Per l'esercizio 2023 sono stati considerati i costi incrementali derivanti dal passaggio alla società di 19 unità da FIDI Toscana in scaglioni nei mesi da febbraio a maggio. Inoltre si è tenuto conto dell'ingresso di due figure dirigenziali ed altre due unità al 4° livello nel secondo semestre dell'anno.

La programmazione delle risorse umane per il triennio 2023-2025 risulta compatibile sia economicamente che finanziariamente con il valore degli affidamenti e dei ricavi previsti.

I maggiori costi derivanti dall'incremento delle risorse in organico sono in parte mitigati dall'internalizzazione di diverse attività per le quali attualmente la Società impiega risorse economiche.

La compatibilità economica e finanziaria delle nuove assunzioni dovute all'incremento della pianta organica è assicurata dai ricavi delle vendite e delle prestazioni derivanti da prestazioni verso Regione Toscana e dalla gestione del patrimonio immobiliare.

Eventuali assunzioni con contratto di lavoro a tempo determinato, dovranno comunque essere verificate di volta in volta sulla base di eventuali nuovi affidamenti che la Regione Toscana potrà effettuare in favore di Sviluppo Toscana S.p.A.

Per il salario variabile (premio di produzione) del personale ci si atterrà unicamente a quanto previsto dai CCNL di categoria.

Si evidenzia che tutte le unità a tempo determinato e indeterminato – e il relativo costo - sono riconducibili alle attività svolte come segretariato tecnico del PO Italia-Francia Marittimo o come Organismo Intermedio a valere sui programmi finanziati con FONDI SIE: di conseguenza il costo generato grava su risorse dell'assistenza tecnica dei suddetti Programmi Comunitari e Nazionali (per la quota nazionale e per quella comunitaria) e non soggetto pertanto alle limitazioni derivanti dalle norme di finanza pubblica.

Si evidenzia, inoltre, che non è prevista l'attivazione di collaborazioni coordinate o continuative o co.co.pro, anche perché impedito dagli indirizzi per la gestione impartiti dalla Giunta Regionale.

B.10 Ammortamenti e svalutazioni

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

La voce, che presenta un incremento di circa 18.153 euro, è stata determinata in maniera puntuale in base ai cespiti e ai beni immateriali presunti esistenti nel patrimonio della Società al 31/12/2023. L'incremento evidenziato è principalmente legato alla completa "messa in funzione" dell'immobile Ex Creaf di Prato;

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

Non avendo ad oggi notizie certe sulla necessità di fronteggiare futuri rischi di credito, è stata stimata prudenzialmente una svalutazione crediti di circa 16.000 euro con una riduzione rispetto a quanto rilevato nel corso del 2022 di circa 76.000 euro.

B.14 Oneri diversi di gestione

La voce sostanzialmente in linea con quanto registrato nel corso del 2022, la cui consistenza è principalmente legata ai costi relativi alle imposte e tasse locali direttamente connesse con la proprietà di Prato, non presenta significativi scostamenti.

C Proventi e oneri finanziari

Per la predisposizione del Bilancio previsionale 2023, data l'esiguo valore della partita, non è provveduto ad un calcolo puntuale della posta di bilancio, che a tale proposito evidenzia quindi uno scostamento negativo rispetto al 2022 dell'intero valore rilevato a consuntivo.

F22 Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

La voce presenta uno scostamento in aumento di circa 597.000 euro ed è principalmente determinato dal consistente incremento dei ricavi previsti nell'esercizio. Per il calcolo del carico fiscale, non si sono ipotizzati aumenti percentuali relativi alle componenti IRES e Irap, che si attestano ad un valore complessivo pari a circa il 28 % del Risultato prima delle imposte.

5. BILANCIO PREVENTIVO ECONOMICO E PATRIMONIALE TRIENNALE RICLASSIFICATO

Il bilancio preventivo economico triennale è stato redatto inserendo i dati come sopra descritti per l'anno 2023 e valutando opportune variazioni ai ricavi e ai costi di produzione sia per l'anno 2024 che per l'anno 2025 derivanti da alcune modifiche che interverranno in merito al costo per servizi esterni.

Le risorse già previste per le annualità 2023-2025 sono state stanziare con la DGR n. 148 del 20.02.2023, confermando o integrando quanto già assegnato con le Delibere di GR nn. 340/2021, 371/2022, 1072/2022, 1204/2022 e n. 1279/2022 secondo la seguente articolazione:

- **ANNUALITA' 2023 - ATTIVITA' ISTITUZIONALI DI CUI ALL' ALLEGATO A)** alla DGR 148/2023:
 - **Risorse complessive da destinare alla copertura delle attività istituzionali da affidare a Sviluppo Toscana nell'annualità 2023 con oneri fiscali inclusi (Iva al 22%): 15.746.228,80 €;**
- **ANNUALITA' 2024 - ATTIVITA' ISTITUZIONALI DI CUI ALL' ALLEGATO B)** alla DGR 148/2023:
 - **Risorse complessive da destinare alla copertura delle attività istituzionali da affidare a Sviluppo Toscana nell'annualità 2024 con oneri fiscali inclusi (Iva al 22%): 11.899.542,08 €;**
- **ANNUALITA' 2025 - ATTIVITA' ISTITUZIONALI DI CUI ALL' ALLEGATO C)** alla DGR 148/2023:
 - **Risorse complessive da destinare alla copertura delle attività istituzionali da affidare a Sviluppo Toscana nell'annualità 2025 con oneri fiscali inclusi (Iva al 22%): 9.249.398,14 €.**

Anni	2022		2023E		2024E		2025E		
	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi	€	% ricavi	
A.1	(+) Ricavi dalle vendite e prestazioni	6.757.279	100,0%	13.276.726	100,0%	10.073.723	100,0%	7.901.474	100,0%
	Prestazioni vs. Regione Toscana	6.436.555	95,3%	12.956.726	97,6%	9.753.723	96,8%	7.581.474	96,0%
	Canoni incubatori ST	84.421	1,2%	80.000	0,6%	80.000	0,8%	80.000	1,0%
	Canoni incubatori ex CREAF	236.303	3,5%	240.000	1,8%	240.000	2,4%	240.000	3,0%
	(+/-) Var. rimanenze prodotti finiti e lavori in corso	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
A.5	(+) Altri ricavi	1.284.162	19,0%	222.000	1,7%	220.000	2,2%	220.000	2,8%
	(+) Costi capitalizzati	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
	Valore della produzione operativa	8.041.441	119,0%	13.498.726	101,7%	10.293.723	102,2%	8.121.474	102,8%
B.6	(-) Acquisti di merci	(6.831)	-0,1%	(10.000)	-0,1%	(8.000)	-0,1%	(6.000)	-0,1%
B.7	(-) Acquisti di servizi	(2.321.891)	-34,4%	(4.214.389)	-31,7%	(2.831.109)	-28,1%	(2.105.835)	-26,7%
B.8	(-) Godimento beni di terzi	(81.437)	-1,2%	(120.000)	-0,9%	(120.000)	-1,2%	(120.000)	-1,5%
B.14	(-) Oneri diversi di gestione	(293.473)	-4,3%	(290.000)	-2,2%	(300.000)	-3,0%	(310.000)	-3,9%
	Costi della produzione	(2.703.632)	-40,0%	(4.634.389)	-34,9%	(3.259.109)	-32,4%	(2.541.835)	-32,2%
	VALORE AGGIUNTO	4.804.408	71,1%	8.864.337	66,8%	7.034.614	69,8%	5.579.639	70,6%
B.9	(-) Costi del personale	(4.365.650)	-64,6%	(5.760.868)	-43,4%	(6.477.678)	-64,3%	(6.546.836)	-82,9%
	MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	438.758	6,5%	3.103.469	23,4%	556.936	5,5%	(967.197)	-12,2%
B.10 a-b	(-) Ammortamenti	(354.422)	-5,2%	(372.575)	-2,8%	(380.400)	-3,8%	(377.600)	-4,8%
B.10 d	(-) Accanton. e sval. attivo corrente	(76.556)	-1,1%	(15.869)	-0,1%	(12.002)	-0,1%	(9.352)	-0,1%
	RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	7.780	0,1%	2.715.025	20,4%	164.534	1,6%	(1.354.149)	-17,1%
3.C.17	(-) Oneri finanziari	(347)	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
3.C.16	(+) Proventi finanziari	3.019	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
	Saldo gestione finanziaria	2.672	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
	RISULTATO PRIMA IMPOSTE	543.853	8,0%	2.715.025	20,4%	164.534	1,6%	(1.354.149)	-17,1%
3.f.22	(-) Imposte sul reddito	(161.178)	-2,4%	(758.111)	-5,7%	(46.373)	-0,5%	0	0,0%
	RISULTATO NETTO	382.675	5,7%	1.956.914	14,7%	118.161	1,2%	(1.354.149)	-17,1%

Come accennato in precedente paragrafo, il volume dei ricavi è determinato come valore complessivo delle schede di budget delle varie attività previste approvate dei dirigenti responsabili dei Settori di riferimento. La perdita evidenziata nel 2025 verrà presumibilmente coperta dall'inserimento nelle previsioni di ulteriori attività per le quali Regione Toscana provvederà alle relative coperture finanziarie.

I costi della produzione, influenzati essenzialmente dai costi per servizi e dai costi del personale, risultano in diminuzione per il triennio considerato coerentemente con la diminuzione del valore previsto delle attività svolte.

Stato Patrimoniale gestionale

Anni	CONSUNTIVO 2022	PREVISIONALE 2023	PREVISIONALE 2024	PREVISIONALE 2025
Immobilizzazioni immateriali	-	800	1.400	1.800
Immobilizzazioni materiali	13.313.586	13.553.411	13.189.411	12.813.411
Immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	-
ATTIVO FISSO NETTO	13.313.586	13.554.211	13.190.811	12.815.211
Rimanenze	-	-	-	-
Crediti netti v/clienti	5.802.288	7.918.781	5.988.896	4.666.422
Altri crediti operativi	715.258	79.041	800.553	800.553
Ratei e risconti attivi	20.212	20.212	20.212	20.212
(Debiti v/fornitori)	(822.329)	(465.852)	(325.848)	(252.742)
(Debiti v/collegate-control-controlli)	-	-	-	-
(Altri debiti operativi)	(943.226)	(934.394)	(364.540)	(340.708)
(Ratei e risconti passivi)	(2.723.584)	(2.672.584)	(2.621.584)	(2.570.584)
ATTIVO CIRCOLANTE OPERATIVO NETTO	2.048.619	3.945.204	3.497.688	2.323.152
CAPITALE INVESTITO	15.362.205	17.499.415	16.688.499	15.138.363
(Fondo tfr)	(1.445.529)	(1.834.704)	(2.274.507)	(2.709.335)
(Altri fondi)	(447.767)	(297.767)	(147.767)	-
(Passività operative non correnti)	(150.010)	(150.010)	(150.010)	(150.010)
CAPITALE INVESTITO NETTO	13.318.899	15.216.934	14.116.215	12.279.018
Debiti v/banche a breve termine	-	-	-	-
Altri debiti finanziari a breve	73.951.009	73.951.009	73.951.009	73.951.009
Debiti v/banche a lungo termine	-	-	-	-
Altri debiti finanziari a lungo	-	-	-	-
Finanziamento soci	-	-	-	-
Debiti Leasing	-	-	-	-
(Crediti finanziari)	-	-	-	-
(Cassa e banche c/c)	(76.946.779)	(77.005.658)	78.224.537,66	(78.707.587)
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	(2.995.770)	(3.054.649)	(4.273.529)	(4.756.578)
Capitale sociale	15.323.154	15.323.154	15.323.154	15.323.154
Riserve	82.337	82.337	82.337	82.337
Utile/(perdita) portati a nuovo	526.503	909.178	2.866.093	2.984.254
Utile/(perdita) di esercizio	382.675	1.956.915	118.161	(1.354.149)
PATRIMONIO NETTO	16.314.669	18.271.583	18.389.744	17.035.595
FONTI DI FINANZIAMENTO	13.318.899	15.216.934	14.116.215	12.279.018

6. IL PIANO TRIENNALE DEGLI INVESTIMENTI

Il piano degli investimenti è stato redatto tenendo conto sia delle necessità degli investimenti sia delle fonti di finanziamento utilizzabili per tali investimenti.

Per l'anno 2023, 2024 e per il 2025 la necessità di investimenti ammonta complessivamente a circa 700.000 euro stimati in relazione alla sostituzione di attrezzature informatiche obsolete, software, mobili e impianti per le diverse sedi, nonché per interventi di manutenzione ordinaria, straordinaria e di completamento degli immobili di proprietà di Prato, Massa e Venturina.

Gli interventi di manutenzione straordinaria, come previsti, sono ascrivibili a quanto riportato nell'analisi di fattibilità economico-finanziaria elaborata da Sviluppo Toscana relativa ai costi di completamento dell'intervento e di gestione dell'immobile ex Creaf, approvata con Delibera di G.R. n. 1160 del 22 ottobre 2018.

INVESTIMENTI PROGRAMMATI 2023/2025						
N.	DESCRIZIONE DELL'INVESTIMENTO				TOTALE	NOTE
N.		2023	2024	2025	N.	
1	Competenze tecniche (progettazione, etc)	€ 54.200,00			€ 54.200,00	
2	Macchine d'ufficio e PC	€ 15.000,00	€ 15.000,00		€ 30.000,00	
3	Licenze software	€ 1.000,00	€ 1.000,00	€ 1.000,00	€ 3.000,00	
4	Mobili da ufficio	€ 1.000,00	€ 1.000,00	€ 1.000,00	€ 3.000,00	
5	Opere murarie varie	€ 426.000,00			€ 426.000,00	
6	Impianti Generici	€ 116.000,00			€ 116.000,00	
	Totale	€ 613.200,00	€ 17.000,00	€ 2.000,00	€ 632.200,00	

FONTI DI FINANZIAMENTO						
N.	DESCRIZIONE DELL'INVESTIMENTO				TOTALE	NOTE
N.		STATO	REGIONE	ALTRI ENTI	ALTRE FONTI: autofinanziamento derivante dall'ammortamento	N.
1	Competenze tecniche (progettazione, etc)				€ 54.200,00	€ 54.200,00
2	Macchine d'ufficio e PC				€ 30.000,00	€ 30.000,00
3	Licenze software				€ 3.000,00	€ 3.000,00
4	Mobili da ufficio				€ 3.000,00	€ 3.000,00
5	Opere murarie varie				€ 426.000,00	€ 426.000,00
6	Impianti Generici				€ 116.000,00	€ 116.000,00
	Totale				€ 632.200,00	€ 632.200,00

Tutti gli investimenti previsti per il triennio 2023/2025 sono finanziati in autofinanziamento (utile + ammortamento) generato dal "CASH FLOW AZIENDALE".

Come si evince dal prospetto economico previsionale per il triennio 2023/2025 e dalle tabelle di cash-flow di seguito riportate, i volumi di attività ed i conseguenti costi non manifestano squilibri derivanti dalla gestione corrente delle attività tipiche.

Il risultato di bilancio e l'ammontare degli ammortamenti garantiscono in prima battuta un cash-flow sufficiente a realizzare gli investimenti programmati.

Nella voce "Competenze tecniche (progettazione, etc)" sono ricompresi i costi di progettazione, direzione lavori e collaudi relativi agli interventi connessi alla realizzazione delle opere murarie e impianti negli immobili di proprietà di Massa.

Nella voce "Macchine d'ufficio e PC" ci rientrano i costi relativi all'acquisto di nuova strumentazione hardware dei PC in uso al personale di Sviluppo Toscana.

Nella voce "Licenze e software" ci rientrano i costi relativi al rinnovo e/o all'acquisto di specifiche licenze e software in uso per la conduzione delle attività societarie.

Nelle voci "Opere murarie varie" e "Impianti generici", quelle preponderanti, sono inclusi gli interventi di manutenzione straordinaria, sia edile che impiantistica, della sede di Prato e Massa.

In particolare, gli interventi previsti per la sede di Massa, da realizzare nel 2023, consistono nell'esecuzione di lavori di messa in sicurezza della palazzina direzionale struttura dal degrado già in atto ed in stato avanzato dei due vani scala che assicurano all'interno i collegamenti verticali, nonché dal pericolo di possibili crolli strutturali, rendendo così agibile e percorribile l'interno della struttura in ogni sua parte.

7. RENDICONTO FINANZIARIO E CASH-FLOW

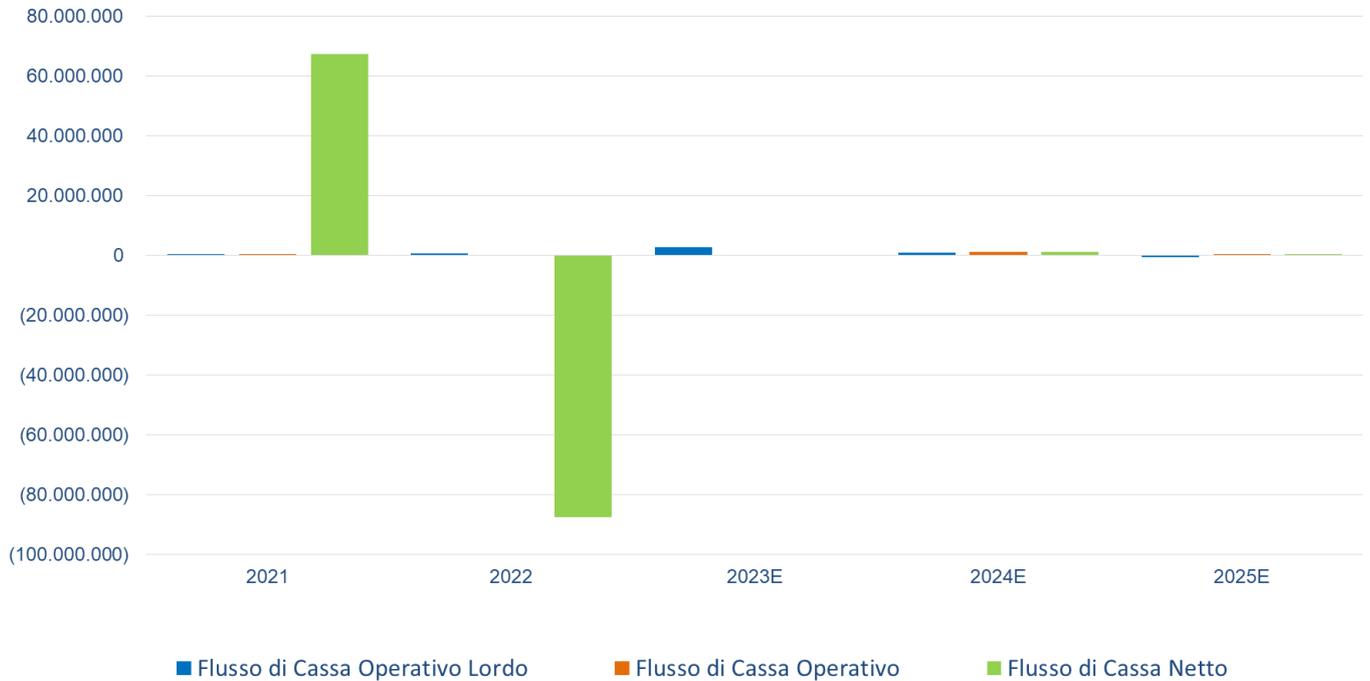
Anni	2021	2022	2023E	2024E	2025E
	€'	€'	€'	€'	€'
+/- Ebit	(8.699)	7.780	2.715.025	164.534	(1.354.149)
- Imposte figurative	(100.637)	(161.281)	(758.111)	(46.373)	0
+/- Nopat	(109.336)	(153.501)	1.956.914	118.161	(1.354.149)
+ Ammortamento Accantonamenti e Tfr	619.239	788.917	777.619	832.205	821.780
Flusso di cassa operativo lordo	509.903	635.416	2.734.533	950.366	(532.369)
+/- Clienti	1.815.847	(28.578)	(2.116.493)	1.929.884	1.322.475
+/- Rimanenze	0	0	0	0	0
+/- Fornitori	372.211	213.125	(356.477)	(140.004)	(73.106)
+/- Altre attività	(643.739)	419.933	636.217	(721.512)	0
+/- Altre passività	(766.434)	(26.448)	(59.832)	(620.854)	(74.832)
+/- Variazione fondi	(318.598)	(477.865)	(165.869)	(162.002)	(157.119)
Variazione CCN	459.287	100.167	(2.062.454)	285.513	1.017.418
Flusso di cassa della gestione corrente	969.190	735.583	672.079	1.235.879	485.049
+/- Investimenti / Disinvestimenti	(575.429)	(540.488)	(613.200)	(17.000)	(2.000)
Flusso di Cassa Operativo	393.761	195.095	58.879	1.218.879	483.049
+ Scudo fiscale del debito	4.258	103	0	0	0
+/- Proventi/Oneri straordinari	175.192	533.401	0	0	0
+/- Proventi/Oneri finanziari	(4.482)	2.672	0	0	0
+/- Partecipazioni e titoli	0	0	0	0	0
Flusso di Cassa al servizio del debito	568.729	731.271	58.879	1.218.879	483.049
+/- Utilizzo banche a breve	0	0	0	0	0
+ Accensione Mutuo	0	0	0	0	0
- Restituzione Mutuo	0	0	0	0	0
+/- Finanziamento soci	0	0	0	0	0
+/- Equity	1	0	0	0	0
- Canoni Leasing	0	0	0	0	0
+/- Altri crediti/debiti finanziari	66.932.200	(88.414.361)	0	0	0
Flusso di cassa per azionisti	67.500.930	(87.683.090)	58.879	1.218.879	483.049
- Dividendo distribuito	0	0	0	0	0
Flusso di cassa netto	67.500.930	(87.683.090)	58.879	1.218.879	483.049
Disponibilità liquide finali	164.629.869	76.946.779	77.005.658	78.224.538	78.707.587

7.1. Analisi Cash flow

Anni	2021	2022	2023E	2024E	2025E
	€'	€'	€'	€'	€'
Flusso di cassa operativo lordo	509.903	635.416	2.734.533	950.366	(532.369)
Variazione CCN	459.287	100.167	(2.062.454)	285.513	1.017.418
Flusso di cassa della gestione corrente	969.190	735.583	672.079	1.235.879	485.049
Flusso di Cassa Operativo	393.761	195.095	58.879	1.218.879	483.049
Flusso di Cassa al servizio del debito	568.729	731.271	58.879	1.218.879	483.049
Flusso di cassa per azionisti	67.500.930	(87.683.090)	58.879	1.218.879	483.049
Flusso di cassa netto	67.500.930	(87.683.090)	58.879	1.218.879	483.049

7.2. Andamento Cash flow

Anni	2021	2022	2023E	2024E	2025E
	%	%	%	%	%
Flusso di cassa operativo lordo	-	24,6%	330,4%	-65,2%	-156,0%
Variazione CCN	-	-78,2%	-2159,0%	113,8%	256,3%
Flusso di cassa della gestione corrente	-	-24,1%	-8,6%	83,9%	-60,8%
Flusso di Cassa Operativo	-	-50,5%	-69,8%	1970,1%	-60,4%
Flusso di Cassa al servizio del debito	-	28,6%	-91,9%	1970,1%	-60,4%
Flusso di cassa per azionisti	-	-229,9%	100,1%	1970,1%	-60,4%
Flusso di cassa netto	-	-229,9%	100,1%	1970,1%	-60,4%



Come si evince dai dati sopra riportati la società appare in buon equilibrio finanziario per il periodo di previsione.

Firenze, 04.10.2023

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Sviluppo Toscana S.p.A.