

IL PRESIDENTE DELLA REGIONE  
Erik LAVEVAZ

IL DIRIGENTE ROGANTE  
Massimo BALESTRA



---

REFERTO DI PUBBLICAZIONE

Il sottoscritto certifica che copia del presente atto è in pubblicazione all'albo dell'Amministrazione regionale dal \_\_\_\_\_ per quindici giorni consecutivi, ai sensi dell'articolo 11 della legge regionale 23 luglio 2010, n. 25.

Aosta, lì \_\_\_\_\_

IL DIRIGENTE  
Massimo BALESTRA

Verbale di deliberazione adottata nell'adunanza in data 7 giugno 2021

In Aosta, il giorno sette (7) del mese di giugno dell'anno duemilaventuno con inizio alle ore otto e cinque minuti, si è riunita, nella consueta sala delle adunanze sita al secondo piano del palazzo della Regione - Piazza Deffeyes n. 1,

**LA GIUNTA REGIONALE DELLA VALLE D'AOSTA**

Partecipano alla trattazione della presente deliberazione :

**Il Presidente Erik LAVEVAZ**

e gli Assessori

**Luigi BERTSCHY - Vice-Presidente**

**Roberto BARMASSE**

**Luciano CAVERI**

**Jean-Pierre GUICHARDAZ**

**Carlo MARZI**

**Davide SAPINET**

Si fa menzione che le funzioni di Assessore all'ambiente, trasporti e mobilità sostenibile sono state assunte "ad interim" dal Presidente della Regione.

Svolge le funzioni rogatorie il Dirigente della Struttura provvedimenti amministrativi,  
Sig. Massimo BALESTRA \_\_\_\_\_

E' adottata la seguente deliberazione:

N° **658** OGGETTO :

APPROVAZIONE DEGLI INDIRIZZI STRATEGICI DELLA SOCIETÀ ITALIANA TRAFORO GRAN SAN BERNARDO S.P.A. (SITRASB S.P.A.), AI SENSI DELLA L.R. 20/2016.

## LA GIUNTA REGIONALE

visto il decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175 (*Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica* – noto anche, brevemente, come Testo Unico sulle società partecipate – di seguito TUSP) e, in particolare, l'articolo 19, comma 5, il quale dispone che *“le amministrazioni pubbliche socie fissano, con propri provvedimenti, obiettivi specifici, annuali e pluriennali, sul complesso delle spese di funzionamento, ivi comprese quelle per il personale, tenendo conto del settore in cui ciascun soggetto opera, delle società controllate, anche attraverso il contenimento degli oneri contrattuali e delle assunzioni di personale e tenuto conto di quanto stabilito all'articolo 25, ovvero delle eventuali disposizioni che stabiliscono a loro carico divieti o limitazioni alle assunzioni di personale”*;

richiamata la legge regionale 14 novembre 2016, n. 20 (*Disposizioni in materia di rafforzamento dei principi di trasparenza, contenimento dei costi e razionalizzazione della spesa nella gestione delle società partecipate dalla Regione*), e, in particolare, l'articolo 2, comma 1, secondo cui *“la Regione esercita il governo sulle società direttamente controllate per il tramite delle strutture regionali competenti per materia”* e l'articolo 2, comma 4, che stabilisce che le società direttamente controllate dalla Regione, entro il 31 ottobre di ciascun anno, sono tenute a trasmettere alla strutture regionali competenti per materia i relativi indirizzi strategici, comprensivi di programmi di sviluppo e crescita aziendale, nonché di obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento, ivi comprese quelle per il personale;

richiamata la deliberazione n. 184/XVI del 16 dicembre 2020 con cui il Consiglio regionale ha approvato la ricognizione di tutte le partecipazioni possedute dalla Regione alla data del 31 dicembre 2019, ai sensi dell'articolo 20 del TUSP, accertandole come risulta dall'allegato A - "Razionalizzazione periodica delle partecipazioni pubbliche", e ha riconosciuto a Società Italiana Traforo Gran San Bernardo S.p.A. (SITRASB S.p.A.) le caratteristiche di società controllata direttamente;

disposto che la deliberazione del Consiglio regionale n. 184/XVI del 16 dicembre 2020 ha fissato, altresì, gli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e su quelle del costo del personale prevedendo il mantenimento di un livello di spese di funzionamento, ivi comprese quelle per il personale, della società che garantisca in ogni caso il rispetto dell'equilibrio economico di bilancio;

richiamata la propria deliberazione n. 99 in data 8 febbraio 2021, nonché la successiva propria deliberazione n. 158 in data 22 febbraio 2021, le quali, tra l'altro, hanno stabilito la procedura di approvazione degli indirizzi strategici delle società direttamente controllate e il ramo dell'Amministrazione regionale che opera di concerto con l'Assessorato istruzione, università, politiche giovanili, affari europei e partecipate, al fine di garantire il coordinamento delle azioni e delle iniziative di maggior rilievo, che, per Società Italiana Traforo Gran San Bernardo S.p.A. (SITRASB S.p.A.), è l'Assessorato alle finanze, innovazione, opere pubbliche e territorio;

rilevato che, in data 30 novembre 2020, Società Italiana Traforo Gran San Bernardo S.p.A. (SITRASB S.p.A.) ha trasmesso all'Amministrazione regionale il Piano strategico aziendale e il programma interventi per il triennio 2021-2023;

considerato che, con la deliberazione del Consiglio regionale n. 184/XVI del 16 dicembre 2020, è stato stabilito che tutte le società dei diversi settori individuati dalla citata delibera sono tenute ad evidenziare le azioni intraprese e i risultati ottenuti in relazione agli obiettivi assegnati in forza dell'articolo 19, comma 5, del decreto legislativo 175/2016 nella

Relazione sulla gestione allegata al bilancio di esercizio, nonché, ai fini del raggiungimento degli obiettivi stessi, l'impatto dell'emergenza epidemiologica da COVID-19 sui bilanci di esercizio, sul fatturato e sugli eventuali maggiori costi di funzionamento;

preso atto che il decreto legge 22 aprile 2021, n. 52 (Misure urgenti per la graduale ripresa delle attività economiche e sociali nel rispetto delle esigenze di contenimento della diffusione della diffusione dell'epidemia da Covid-19) ha stabilito la proroga, fino al 31 luglio 2021, dello stato d'emergenza epidemiologica e, di conseguenza, il termine entro il quale potranno essere adottate o reiterate le misure finalizzate alla prevenzione del contagio, tra le quali quelle comportanti la chiusura o sospensione di diverse attività aziendali che incidono direttamente sugli introiti da pedaggio (i quali sono già diminuiti del 40%);

rilevato, dall'esame del Piano strategico aziendale, che gli interventi di manutenzione ordinaria o straordinaria del raccordo autostradale in concessione, nel breve periodo, a parere della società, saranno di entità tale da assorbire completamente la capacità finanziaria della società e che numerosi saranno gli interventi sul Traforo in ottemperanza alle disposizioni impartite dalla Commissione Intergovernativa (in particolare, risanamento nella ricostruzione del solaio di ventilazione);

rilevato, inoltre, che risultano scadenze improcrastinabili, a parere della società:

- l'esecuzione del Piano Triennale 2021-2023 con la programmazione della manutenzione ordinaria e straordinaria (tali opere sono necessarie e utili al mantenimento in sicurezza dell'esercizio del Raccordo e del Traforo);
- l'analisi, di comune accordo con gli azionisti, di soluzioni condivise per l'ammodernamento delle opere in concessione;
- il raggiungimento con il Ministero, quale Ente concedente, di una proroga della concessione congrua rispetto agli interventi previsti, sulla base del protocollo di intesa siglato, così come anche condiviso in occasione dell'incontro con la Commissione mista dei giorni 2 e 3 ottobre 2020;
- la ricerca delle fonti di finanziamento private, regionali, statali e comunitarie al fine di dare piena operatività agli interventi;
- l'avvio delle fasi progettuali delle opere previste;

ritenuto, anche in considerazione delle rilevanti attività prodromiche al raggiungimento degli obiettivi prefissati, che Società Italiana Traforo Gran San Bernardo S.p.A. (SITRASB S.p.A.) deve aggiornare costantemente l'Amministrazione regionale sull'attività svolta nel raggiungimento degli indirizzi prefissati, tenuto conto anche dell'impatto finanziario della azioni da intraprendere;

ritenuto, dunque, su parere conforme dei competenti rami dell'Amministrazione, di approvare gli indirizzi strategici presentati dalla Società Italiana Traforo Gran San Bernardo S.p.A. (SITRASB S.p.A.) allegati alla presente deliberazione ("Piano strategico aziendale 2021-2023"), dando atto che gli stessi costituiscono indicazione di massima;

ritenuto di fissare, inoltre, quali obiettivi:

1. per l'anno 2021 il mantenimento del rapporto tra le spese di funzionamento, ivi comprese quelle per il personale, e il valore della produzione, rispetto a quanto registrato nel 2020 dalla Società Italiana Traforo Gran San Bernardo S.p.A. (SITRASB S.p.A.), che garantisca in ogni caso il rispetto dell'equilibrio economico di bilancio, dandone conto nella relazione sulla gestione approvata

con il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021;

2. per il triennio 2021/2023 il rispetto tendenziale delle grandezze desumibili dai conti previsionali rappresentati per gli anni 2021, 2022 e 2023, anche in virtù delle incertezze sopra rappresentate;

preso atto del parere favorevole sulla proposta della presente deliberazione espresso in data 17 maggio 2021 dalla competente Commissione del Consiglio regionale, ai sensi dell'articolo 2, comma 4, della l.r. 20/2016;

disposto che la sopraccitata documentazione, dopo l'approvazione, sarà pubblicata sul sito istituzionale della singola società controllata oltre che sul sito istituzionale della Regione nell'apposita sezione "Amministrazione trasparente";

richiamata la propria deliberazione n. 1404 in data 30 dicembre 2020, concernente l'approvazione del documento tecnico di accompagnamento al bilancio e del bilancio finanziario gestionale per il triennio 2021/2023 e delle connesse disposizioni applicative;

visto il parere favorevole di legittimità sulla proposta della presente deliberazione, rilasciato dal Coordinatore del Dipartimento società e enti partecipati in vacanza del Dirigente della Struttura controllo delle società e degli enti partecipati e dal Coordinatore del Dipartimento infrastrutture e viabilità, ai sensi dell'articolo 3, comma 4, della legge regionale 23 luglio 2010, n. 22;

su proposta dell'Assessore all'istruzione, università, politiche giovanili, affari europei e partecipate, Luciano Caveri, di concerto con l'Assessore alle finanze, innovazione, opere pubbliche e territorio, Carlo Marzi;

ad unanimità di voti favorevoli,

### **DELIBERA**

1. di approvare gli indirizzi strategici di Società Italiana Traforo Gran San Bernardo S.p.A. (SITRASB S.p.A.), allegati alla presente deliberazione ("Piano strategico aziendale 2021-2023"), per costituirne parte integrante e sostanziale, dando atto che gli stessi costituiscono indicazione di massima e con le precisazioni di cui in premessa;
2. di fissare, quali obiettivi:
  1. per l'anno 2021 il mantenimento del rapporto tra le spese di funzionamento, ivi comprese quelle per il personale, e il valore della produzione, rispetto a quanto registrato nel 2020 dalla Società Italiana Traforo Gran San Bernardo S.p.A. (SITRASB S.p.A.), che garantisca in ogni caso il rispetto dell'equilibrio economico di bilancio, dandone conto nella relazione sulla gestione approvata con il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021;
  2. per il triennio 2021/2023 il rispetto tendenziale delle grandezze desumibili dai conti previsionali rappresentati per gli anni 2021, 2022 e 2023, anche in virtù delle incertezze sopra rappresentate;
3. di disporre che la sopraccitata documentazione ("Piano strategico aziendale 2021-2023"), dopo l'approvazione, sia pubblicata sul sito istituzionale della singola società controllata direttamente oltre che sul sito istituzionale della Regione nell'apposita

sezione “Amministrazione trasparente”;

4. di dare atto che la presente deliberazione non comporta oneri aggiuntivi a carico del bilancio regionale.

*SITRASB S.p.A.*  
*TRAFORO DEL GRAN SAN BERNARDO*

**PIANO STRATEGICO AZIENDALE**  
**Triennio 2021-2023**

Consiglio di amministrazione del 30 novembre 2020

## Sommario

1. Premessa .....	3
1.1. Emergenza COVID 19.....	3
2. Programmazione gestionale - Investimenti previsti.....	3
2.1. Traforo .....	4
2.2. Raccordo Autostradale in concessione.....	4
2.3. Data di scadenza della concessione (2034) – Richiesta di proroga .....	5
2.4. Piano strategico 2021-2023 e investimenti già previsti .....	6
3. Operazioni societarie.....	6
4. Situazione economica – Flussi .....	6
5. Conclusioni .....	6
5.1. Possibili ricadute sull’indotto regionale .....	7
6. Conto Economico, Stato patrimoniale e flussi di cassa .....	8
7. Dettagli di alcune voci e riepilogo interventi.....	13

## 1. Premessa

---

La Società Italiana Traforo Gran San Bernardo (SITRASB S.p.A.) nasce il 29 novembre 1957, con lo scopo sociale di provvedere alla costruzione e alla successiva gestione in concessione:

- del 50% della galleria autostradale sottopassante il massiccio del Gran San Bernardo fra la Valle d'Aosta ed il Cantone Svizzero del Vallese;
- del relativo Raccordo Autostradale di accesso al Traforo di lunghezza 9,9 km, che, a partire dal km 19+900 della S.S. n° 27 (ovvero all'altezza del "Viadotto Dardanelli" nel Comune di Saint-Rhémy-en-Bosses) conduce al Piazzale di Stazionamento sito all'Imbocco Sud del Traforo.

L'11 marzo 1964, nell'imminenza della apertura al traffico avvenuta il 19 marzo, fu stipulata la Convenzione tra la Concedente ANAS S.p.A. e la Concessionaria SITRASB S.p.A. per la gestione del 50% del Traforo del Gran San Bernardo e del relativo Raccordo Autostradale di accesso. Tale Convenzione, ancora in essere, ha una durata pari a 70 anni dalla stipula, **pertanto la stessa avrà validità sino al 31 dicembre 2034.**

Ad oggi, gli azionisti di SITRASB S.p.A. sono la Regione Autonoma Valle d'Aosta per il 63,5% e la Società Autostrade Valdostane S.p.A., per il restante 36,5%. Il valore del capitale sociale complessivo ammonta a 11 milioni di euro, interamente versato.

SITRASB S.p.A. risulta anche concessionaria dell'Area di Servizio situata nei pressi dell'abitato di Saint-Rhémy-en-Bosses e dei fabbricati ad uso uffici e caserma siti presso il Piazzale di Stazionamento Sud.

Lo scopo del presente documento è di descrivere sinteticamente lo stato delle infrastrutture, delle relative criticità da affrontare sia nel triennio di riferimento 2021/2023, sia sul lungo periodo con soluzioni anche in grado di modificare profondamente l'attuale geometria della struttura e gli assetti tecnico-amministrativi della Società.

### 1.1. Emergenza COVID 19

A partire da fine febbraio, il dilagare dell'epidemia di COVID-19 e i conseguenti provvedimenti di contenimento decisi dal Governo hanno determinato un impatto profondo sull'economia, alterando i consumi ed il funzionamento delle attività. La rapida diffusione dell'epidemia, a livello globale, ha drasticamente ridotto gli scambi internazionali con inevitabili ripercussioni sul traffico al traforo del Gran San Bernardo. Tale circostanza ha provocato una grave contrazione degli introiti da pedaggio, determinando un decremento di oltre il 40% dei ricavi. Gli effetti di questa grave emergenza non sono ancora determinabili, anche a causa della forte ripresa dei contagi. Il quadro previsivo, ad oggi, non risulta per nulla confortante e i potenziali effetti di questo fenomeno sono strettamente collegati al contrasto dell'emergenza. In un'auspicabile ottica di ripresa andranno considerate, inoltre, le conseguenze psicologiche che gli effetti della pandemia avranno sulla ripresa del traffico turistico.

## 2. Programmazione gestionale - Investimenti previsti

---

Nonostante le forti tensioni economiche-finanziarie la società dovrà far fronte al programma degli interventi manutentivi, annualmente predisposto e comunicato al Ministero concedente. La pianificazione dei lavori discende dalla conoscenza di tutte le opere eseguite sui manufatti a partire dalla data di messa in esercizio,

dal marzo 1964, e dalle risultanze degli esami periodici eseguiti dai soggetti all'uopo incaricati, nonché dai tecnici in forza a questa Società.

Nel corso degli anni, SITRASB S.p.A. ha quindi eseguito opere di manutenzione ordinaria, straordinaria e incrementative del capitale fisso. Queste ultime hanno riguardato principalmente il Traforo, il quale, per sopravvenute disposizioni normative, ha visto nel tempo l'esecuzione di importanti interventi che hanno per lo più interessato l'impianto di ventilazione e le diverse reti impiantistiche, oltre alla costruenda Galleria di Servizio e Sicurezza che entrerà, superati i controlli documentali del Comitato Tecnico e del MIT, in esercizio con tutta probabilità nel 2021.

## **2.1. Traforo**

Per quanto concerne il Traforo, si rende necessario preventivare, nel breve periodo e in ottemperanza alle disposizioni impartite dalla Commissione Intergovernativa, una serie di interventi consistenti nel risanamento nella ricostruzione del solaio di ventilazione, con un costo stimato, in prima approssimazione e sulla scorta di dati parametrici, per la tratta di competenza SITRASB S.p.A., **di circa 20 milioni di euro**. Tale stima, che rappresenta un ordine di grandezza iniziale, è in fase di revisione, attraverso la predisposizione della fase progettuale "definitiva", con l'obiettivo di valutare in dettaglio tutte le infrastrutture elettromeccaniche e di ventilazione. Questo approfondimento porterà a definire l'effettiva necessità di sostituzione delle opere connesse alla parte civile, e alla quantificazione delle attività che potranno essere effettuate attraverso l'utilizzo delle risorse interne. Si auspica, con tale fase progettuale, una sensibile riduzione degli investimenti, che allo stato attuale non sono ancora quantificabili puntualmente.

In occasione della Commissione Mista, tenutasi nei giorni 2 e 3 ottobre scorsi, grazie alla preziosa collaborazione della neo-nominata Ministra plenipotenziaria Giuseppina Zarra, la società ha potuto evidenziare le problematiche legate ad un investimento di tale portata, e con tali caratteristiche e con un orizzonte temporale gestionale limitato.

Questo ha fatto sì che la stessa commissione mista prendesse atto che tale investimento non è previsto dall'attuale rapporto concessorio e auspicasse *"che proseguano le valutazioni dei due governi, a livello nazionale e nei contratti bilaterali nel quadro delle rispettive normative vigenti, al fine di individuare una soluzione adeguata e idonea per gli atti concessori che prevedano l'investimento in oggetto"*.

Si auspica che il dettaglio delle opere da eseguire, conseguito con la progettazione definitiva, possa consentire al MIT (concedente) valutazioni economico finanziarie tali da consentire la realizzazione di queste opere con le modalità temporali auspiccate dalla Commissione Mista.

## **2.2. Raccordo Autostradale in concessione**

Si prevede che gli interventi di manutenzione ordinaria o straordinaria, nel breve periodo, saranno sempre più numerosi e onerosi tali da assorbire completamente la capacità finanziaria della Società.

Ciò non esime SITRASB S.p.A. dal porsi delle domande sull'evoluzione delle strutture in concessione anche per il lungo periodo.

All'esito delle verifiche tecniche sui manufatti, si ritiene che l'inizio dell'iter che porti ad un intervento importante su dette opere sia ormai improcrastinabile. Ciò porta a prevedere un piano industriale di sviluppo a lungo termine volto all'ammodernamento della struttura nel suo complesso. Tale piano dovrà contemplare tre possibili scenari, di seguito elencati:

**A) Creazione di una nuova galleria che sostituisca il tratto di Raccordo coperto**

**Aspetti positivi:** risolvere in maniera definitiva le criticità.

**Aspetti negativi:** elevati costi di investimento e gestione delle criticità.

**B) Adeguamento del Raccordo esistente**

**Aspetti positivi:** gradualità dell'intervento.

**Aspetti negativi:** tempistiche di realizzazione protratte; frammentazione degli interventi; mancata risoluzione delle criticità che affliggono ora l'infrastruttura, quali gli agenti atmosferici ed i movimenti geologici a cui è soggetto il versante su cui insiste l'infrastruttura.

**C) Adeguamento della S.S. n° 27 in sostituzione del transito sul Raccordo E27**

**Aspetti positivi:** risparmio economico.

**Aspetti negativi:** alcune criticità legate all'adeguamento e necessità di mantenere aperto il Raccordo sino all'ultimazione dell'opera.

### **2.3. Data di scadenza della concessione (2034) – Richiesta di proroga**

Ai fini di adempiere ai propri obblighi concessori, SITRASB S.p.A. potrebbe essere chiamata, nella migliore delle ipotesi, alla luce degli scenari suesposti, nonché alla sostituzione del solaio di ventilazione del tunnel, a pianificare nei prossimi anni investimenti per almeno **150 milioni di euro** con conseguenti e in questo caso positive, ricadute sotto il profilo occupazionale.

È però evidente che la predetta ipotesi di investimento andrebbe oltre la capacità economica della Società e oltre agli oneri concessori, pertanto, nel caso in cui la società dovesse accollarsi tale ipotesi di investimento dovrà ricorrere a linee di credito bancarie e, possibilmente, ad interventi regionali, statali o ancora europei, con durata pluriennale che il cui rientro finanziario andrebbe ben oltre la data di scadenza del titolo concessorio.

È poi opportuno sottolineare che SITRASB S.p.A. non è soggetta a Convenzione Unica, ex D.L. 24.11.2006 n. 262 che, in particolare, prevede:

- la determinazione della regolazione tariffaria in base all'evoluzione del traffico, alla dinamica dei costi, al tasso di efficienza e di qualità conseguibile dal Concessionario;
- il riconoscimento degli adeguamenti tariffari dovuti per investimenti programmati nel piano finanziario a fronte della effettiva realizzazione degli stessi.

Allo stato attuale, la concessione in essere non consente alla Società alcun adeguamento tariffario in funzione degli investimenti per gli interventi di manutenzione. L'adeguamento delle tariffe, infatti, in base ai vigenti accordi binazionali, è vincolato solo alle fluttuazioni del tasso di cambio delle due monete (euro e Franco Svizzero).

Considerata l'importanza degli interventi da eseguire, ipotizzare oggi un piano di sviluppo a lungo termine significa prevedere che **nei prossimi 5 anni** si procederà solo ed esclusivamente a dare seguito alle pratiche burocratiche preliminari (effettuare la ricerca delle fonti di finanziamento, acquisire gli studi di fattibilità tecnici, scegliere la soluzione più adatta in ragione delle risorse reperite, acquisire le autorizzazioni

ministeriali) per poter bandire le prime gare. Tale tempistica tiene conto anche del fatto che nel frattempo la Società continuerà a svolgere tutte le mansioni sino ad oggi espletate e necessarie a garantire la percorrenza del tratto autostradale e del Traforo in sicurezza.

**Prima della scadenza della concessione** SITRASB S.p.A. avrebbe quindi circa **8 anni** di tempo per progettare, appaltare e realizzare una delle soluzioni sopra prospettate.

**Risulta pertanto assolutamente prioritario e necessario che**, al fine di pianificare tali interventi, **SITRASB S.p.A.**, con il supporto dei propri soci ed in particolar modo del socio pubblico di maggioranza, **ottenga dall'Ente concedente una proroga della concessione** per il tempo utile a portare a termine l'esecuzione del piano di ammodernamento del raccordo, le opere di risanamento definitive del Traforo e acquisisca nel contempo, dallo stesso Ente, le più ampie garanzie circa la presa in carico del piano finanziario allo scadere della concessione stessa, ed il contributo eventualmente necessario.

#### **2.4. Piano strategico 2021-2023 e investimenti già previsti**

Il consiglio di Amministrazione della società approva un Piano Triennale delle opere da eseguire (piano trasmesso al Ministero Infrastrutture e Trasporti, in qualità di Ente concedente e Autorità di controllo, così come previsto dalla concessione in essere). Tale piano ha in previsione lavori di manutenzione ordinaria e straordinaria, opere a carattere incrementativo attribuibili agli ultimi interventi finalizzati alla realizzazione della costruenda Galleria di Servizio e Sicurezza, oltre che all'ammodernamento e all'adeguamento tecnologico degli impianti del Traforo ad essa collegati.

### **3. Operazioni societarie**

---

Non sono ad oggi programmate operazioni straordinarie. Tali operazioni (es. aumento del capitale sociale, etc.) potrebbero però essere oggetto di un protocollo di intesa, da siglarsi con la Regione Autonoma Valle d'Aosta e con la Società Autostrade Valdostane S.p.A., funzionale all'attuazione delle opere sopra citate.

### **4. Situazione economica – Flussi**

---

Si rinvia a quanto allegato:

prospetto investimenti, conto economico, piano dei beni e dei servizi e piano dei flussi finanziari.

### **5. Conclusioni**

---

Ad oggi, pertanto, per quanto descritto e per quanto rappresentato nelle tavole economiche, la società, già a partire dall'anno 2024, potrebbe trovarsi in una situazione di sofferenza **non disponendo di ulteriori margini finanziari per affrontare nuovi investimenti o per gestire eventuali situazioni di imprevisti o di emergenza.**

In sintesi, quindi, le scadenze, improcrastinabili, per la SITRASB saranno:

- a) l'esecuzione del Piano Triennale 2021-2023 con la programmazione della manutenzione ordinaria e straordinaria. Tali opere sono necessarie ed utili al mantenimento in sicurezza dell'esercizio del Raccordo e del Traforo;

- b) l'analisi, di comune accordo con gli azionisti, di soluzioni condivise per l'ammodernamento delle opere in concessione sino ad addivenire alla stipula di un protocollo di intesa che ne recepisca gli aspetti tecnico-economici;
- c) il raggiungimento con il Ministero, quale Ente concedente, di una proroga della concessione congrua rispetto agli interventi previsti, sulla base del protocollo di intesa siglato;
- d) sulla base della proroga, ricercare fonti di finanziamento private, regionali, statali e comunitarie al fine di dare piena operatività al protocollo di intesa di cui sopra;
- e) dare l'avvio alle fasi progettuali delle opere previste.

### **5.1. Possibili ricadute sull'indotto regionale**

Al fine di meglio chiarire le scelte strategiche che SITRASB S.p.A. sta oggi manifestando, si ritiene necessario sottolineare l'importanza dell'asse viario di collegamento tra l'Italia/Valle d'Aosta ed il Nord Europa e la scelta di natura pubblica, intrapresa a suo tempo, che giustifica ancora oggi la presenza della Regione, in qualità di socio di maggioranza, nella compagine sociale che gestisce questa direttrice.

Nel corso degli anni il transito dei veicoli attraverso il Traforo ha un notevole indotto per la regione (impianti di risalita, commercianti e artigiani, strutture alberghiere e ricettive, nonché operatori economici che prestano la loro attività per la realizzazione dei lavori).

Risulta, pertanto, facile immaginare quali potrebbero essere le inevitabili ripercussioni economiche e occupazionali, in caso di mancato esercizio della nostra attività per periodi di tempo prolungati.

## 6. Conto Economico, Stato patrimoniale e flussi di cassa

---

Per quanto descritto nella relazione strategica, di seguito viene fornita una breve illustrazione delle principali voci rappresentate nel conto economico e nello stato finanziario.

### 6.1. Conto Economico

Il conto economico mostra un risultato negativo nell'anno 2020 imputabile all'emergenza in atto. Quello del successivo esercizio 2021, sconta l'effetto congiunto del mancato ritorno alla piena normalità e l'entrata in funzione della galleria di servizio. I successivi esercizi 2022 e 2023 prevedono un ritorno del risultato di esercizio positivo, senza tuttavia il raggiungimento dei livelli di utile passati per effetto dell'incidenza degli ammortamenti finanziari correlati alla nuova opera gratuitamente devolvibile.

#### Ricavi da pedaggi

Sono stati inseriti gli importi considerando, per la stima dei dati, la forte contrazione a cui la società soccombe a causa dell'emergenza epidemiologica. A partire dal prossimo 2021 è stato stimato un prudenziale incremento, con la previsione che gli introiti da pedaggio potranno tornare a regime dall'anno 2023.

#### Ricavi da subconcessione

In relazione al contratto sottoscritto con ENI nel 2002, per il passaggio dell'oleodotto nella galleria esistente, la SITRASB introita un canone annuale di fr.sv. 603.000 che nella stima è stato valorizzato al cambio valuta attuale.

#### Costi del personale

La SITRASB ha previsto un costo sostanzialmente allineato ai dati appostati nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2019.

Per l'anno 2020, nonostante la riduzione del traffico, la società ha utilizzato l'istituto della cassa integrazione in modo marginale, tenuto conto l'impegno del personale per garantire gli standard minimi di sicurezza, nell'arco delle 24 ore.

Per il futuro è stato previsto un minimo adeguamento retributivo determinato dagli aggiornamenti contrattuali.

#### Costi di manutenzione

Gli interventi manutentivi sono quelli del programma interventi 2021-2023, comunicati ai competenti Uffici Territoriali del concedente MIT (Ministero Infrastrutture Trasporti) volti a mantenere l'adeguata funzionalità delle strutture in concessione. I costi sono stati stimati al netto dei prevedibili ribassi d'asta ottenibili. La Società, tenuto conto delle risultanze delle ispezioni delle opere d'arte sul raccordo autostradale di accesso, ha in previsione interventi importanti per il prossimo triennio.

#### Prestazioni di servizi

Tali prestazioni sono state considerate, adottando un importo basato sulla media degli ultimi esercizi, con una stima di incremento percentuale del 1%.

#### Ammortamento finanziario

L'ammortamento espone l'entrata in esercizio della Galleria di servizio e Sicurezza nel 2021, valutando il costo dell'opera al netto della pro-quota di incremento tariffario, calcolato dal 2005 al 2009, e dedotta la quota del contributo ANAS percepito.

### **Ammortamenti dei beni non reversibili**

Questa voce tiene conto di nuovi ammortamenti generati dalla stima di eventuali nuovi investimenti.

### **Imposte**

Le imposte sul reddito di esercizio, ove emerga un reddito imponibile, sono state stimate sulla base delle aliquote attualmente in vigore.

La fiscalità differita ha tenuto conto della dinamica della deducibilità degli interventi manutentivi. Quanto ai restanti aspetti sono stati previsti i riassorbimenti delle rimanenti imposte anticipate, mentre non sono previsti elementi che determinino debiti per imposte differite.

### **Conto Economico 2019-2023**

€ in migliaia	2019	2020	2021	2022	2023	Progressivo 2019-2023
Ricavi da pedaggi	10.499	6.089	8.399	10.499	10.499	45.985
Ricavi da subconcessioni	546	558	558	558	558	2.778
Altri ricavi	233	516	150	150	150	1.199
Costi operativi	-7.722	-7.487	-8.139	-8.520	-8.683	-40.551
<b>EBITDA</b>	<b>3.556</b>	<b>324</b>	<b>968</b>	<b>2.687</b>	<b>2.524</b>	<b>9.411</b>
Ammortamento finanziario	-1.071	-1.071	-2.083	-2.083	-2.083	-8.392
Altri ammortamenti e acc.ti	-46	-47	-39	-45	-43	-222
Accantonamenti	-137	-50	-50	-50	-50	-337
<b>EBIT</b>	<b>2.302</b>	<b>-1.492</b>	<b>-1.205</b>	<b>508</b>	<b>347</b>	<b>461</b>
Proventi / Oneri finanziari	146	66	71	75	75	433
<b>EBT</b>	<b>2.448</b>	<b>-1.426</b>	<b>-1.134</b>	<b>583</b>	<b>422</b>	<b>894</b>
Imposte credito (debito)	-685	-135	15	-93	13	-886
<b>Utile (Perdita)</b>	<b>1.763</b>	<b>-1.561</b>	<b>-1.119</b>	<b>490</b>	<b>435</b>	<b>8</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>		2019	2020	2021	2022	2023
<b>RICAVI</b>						
-Ricavi da pedaggi (2,1)		10.499	6.089	8.399	10.499	10.499
-Proventi netti da subconcessioni e attivita' collateral (2,2)		546	558	558	558	558
-Altri proventi (2,3)		233	516	150	150	150
-Ricavi lavori c/terzi (2,4)		0	0	0	0	0
<b>-Totale (2,5)</b>		<b>11.278</b>	<b>7.163</b>	<b>9.107</b>	<b>11.207</b>	<b>11.207</b>
<b>COSTI OPERATIVI</b>						
<b>-Costi di produzione:</b>						
-Costi personale addetto a .... (2,6,4)		3.705	4.050	4.091	4.131	4.173
-Costi manutenzione e rinnovi (2,7)		1.685	1.298	1.909	2.237	2.344
-Prestazioni di servizi (2,9)		1.818	1.619	1.664	1.675	1.689
-Canoni di concessione (2,10)						
-Acquisti di materie e beni di consumo (2,11.1)		243	243	245	247	247
-Prestazioni di servizi (2,16)		0	0	0	0	0
-Altri costi amministrativi e generali (2,17)		260	277	230	230	230
<b>-Fondo rinnovi</b>						
-Utilizzo (2,19)		(1.685)	(1.298)	(1.909)	(2.237)	(2.344)
-Accantonamento (2,20)		1.822	1.348	1.959	2.287	2.394
-Altri accantonamenti e svalutazioni (2,21)		0	0	0	0	0
<b>-Totale (2,22)</b>		<b>7.848</b>	<b>7.537</b>	<b>8.189</b>	<b>8.570</b>	<b>8.733</b>
<b>Margine operativo lordo (2,23)</b>		<b>3.430</b>	<b>(374)</b>	<b>918</b>	<b>2.637</b>	<b>2.474</b>
<b>AMMORTAMENTI</b>						
-Ammortamento finanziario (2,24)		1.071	1.071	2.083	2.083	2.083
-Ammortamento tecnico beni non reversibili (2,26)		44	45	37	43	42
-Ammortamento immobilizzazioni immateriali (2,27)		2	2	2	2	1
<b>-Totale (2,28)</b>		<b>1.117</b>	<b>1.118</b>	<b>2.123</b>	<b>2.129</b>	<b>2.126</b>
Variazione rimanenze (11)			0	0	0	0
<b>Risultato operativo (2,29)</b>		<b>2.302</b>	<b>(1.492)</b>	<b>(1.205)</b>	<b>508</b>	<b>347</b>
<b>Oneri e proventi finanziari</b>						
-Costi dei nuovi finanziamenti a medio lungo termine (2,33)						
-Proventi (oneri) finanziari netti a breve termine (2,34)		195	120	120	120	120
-Proventi (oneri) netti da immobilizzazioni finanziarie (2,35)		(68)	(64)	(64)	(64)	(64)
-Altri proventi (oneri) finanziari netti (2,36)		19	10	15	19	19
-(Costi capitalizzati. Oneri finanziari) (2,37)						
<b>-Totale (2,38)</b>		<b>146</b>	<b>66</b>	<b>71</b>	<b>75</b>	<b>75</b>
<b>Proventi e oneri straordinari (2,39)</b>						
<b>Risultato prima delle imposte (2,40)</b>		<b>2.448</b>	<b>(1.426)</b>	<b>(1.134)</b>	<b>583</b>	<b>422</b>
<b>Imposta sul reddito di esercizio (2,41)</b>		<b>685</b>	<b>135</b>	<b>(15)</b>	<b>93</b>	<b>(13)</b>
<b>Utile (Perdita) di esercizio (2,42)</b>		<b>1.763</b>	<b>(1.561)</b>	<b>(1.119)</b>	<b>490</b>	<b>435</b>

## 6.2. Stato Patrimoniale

La consistente patrimonializzazione societaria non viene intaccata dai risultati negativi previsti per gli esercizi 2020 e 2021. Anche la liquidità, sebbene in contrazione a partire dal 2021 non fa insorgere necessità di ricorso al mercato del credito.

### Immobilizzazioni gratuitamente reversibili

Gli investimenti relativi alle opere incrementative di capitale fisso, sempre previsti nel programma interventi 2021-2023, sono essenzialmente attribuibili all'entrata in esercizio della galleria di servizio e sicurezza, dell'ammodernamento degli impianti del Traforo ad essa collegati, alla progettazione preliminare/definitiva e dalla prima fase di rifacimento della soletta.

### Immobilizzazioni materiali e immateriali

Stante la situazione economica venutasi a creare, la società ha rimandato la sostituzione dei due mezzi antincendio e, pertanto, non prevede acquisti rilevanti nell'arco temporale oggetto di previsione.

### Fondo ammortamento finanziario beni gratuitamente devolvibili

Il fondo, stanziato per far fronte alla futura devoluzione dei beni gratuitamente devolvibili, è stato alimentato considerando anche la quota dell'entrata in esercizio della galleria di servizio e sicurezza in base al numero di quote rimanenti fino alla scadenza della concessione nel 2034.

### Fondo contribuito

La voce riconduce al contributo a fondo perduto, pari a euro 19.200.000,00, che SITRASB ha ottenuto da ANAS.

### Capitale netto circolante

Il valore è stato stimato sulla base del valore attualmente a bilancio, considerando le movimentazioni sopra descritte.

### Fondi

Per i fondi è stato considerato il valore attuale del fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili, istituito ai sensi dell'art. 107 del Testo unico 917/86, rappresentato dal totale degli interventi manutentivi previsti dal piano triennale.

La voce accoglie, inoltre, il fondo trattamento fine rapporto.

### Cassa e attività finanziarie

Le voci sono esposte, partendo dal dato attuale, prevedendo le uscite di cassa per affrontare gli importanti interventi manutentivi e le opere incrementative programmate sul triennio 2021-2023.

Anche in assenza di ulteriori tensioni economico-finanziarie, nel corso del prossimo triennio la Società, per confermare l'equilibrio di cassa, dovrà attingere dalle risorse finanziarie appostate tra i crediti dell'attivo circolante.

### Debiti bancari/scoperti

Al momento non è prevista l'accensione di linee di credito o l'accesso a finanziamenti bancari.

### Stato Patrimoniale 2019-2023

€ in migliaia	2019	2020	2021	2022	2023
Costo storico	71.793	74.793	76.526	80.781	85.275
Fondo amm.to finanziario	-23.209	-24.280	-26.363	-28.447	-30.530
Fondo contribuito	-12.058	-19.200	-21.994	-21.994	-21.994
Immobilizzazioni gratuitamente reversibili	36.526	31.313	28.169	30.340	32.751
Immobilizzazioni materiali / immateriali	228	225	215	180	137
Immobilizzazioni finanziarie	84	41	6	-33	-73
<b>Attivo Fisso</b>	<b>36.838</b>	<b>31.579</b>	<b>28.390</b>	<b>30.487</b>	<b>32.815</b>
Capitale Circolante Netto	-3.933	-3.655	-637	-364	-29
Fondi	-7.405	-7.390	-7.540	-7.690	-7.840
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>25.500</b>	<b>20.534</b>	<b>20.214</b>	<b>22.434</b>	<b>24.946</b>
Cassa	3.311	6.716	5.917	4.187	2.060
Attività finanziarie	6.101	6.101	6.101	6.101	6.101
Debiti bancari / scoperti	0	0	0	0	0
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>9.412</b>	<b>12.817</b>	<b>12.018</b>	<b>10.288</b>	<b>8.161</b>
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>34.912</b>	<b>33.351</b>	<b>32.232</b>	<b>32.722</b>	<b>33.107</b>

### 6.3. Flussi di cassa

I flussi previsionali di cassa mantengono la positività nell'anno 2020, nonostante il risultato negativo, per l'incasso della tranche di contributo correlata alla galleria di servizio. A partire dall'anno 2021, gli importanti investimenti, qualora non supportati diversamente, incidono negativamente e in modo rilevante sulla liquidità della società.

#### Cash Flows 2019-2023

€ in migliaia	2019	2020	2021	2022	2023	Progressivo 2019-2023
Utile	1.763	-1.561	-1.119	490	435	8
Ammortamenti	1.117	1.118	2.123	2.129	2.126	8.614
CCN	191	-278	-3.019	-273	-335	-3.713
Fondi	233	-16	150	150	100	618
<b>Flusso gestione operativa</b>	<b>3.304</b>	<b>-736</b>	<b>-1.865</b>	<b>2.496</b>	<b>2.327</b>	<b>5.527</b>
Investimenti in beni grat. Devolvibili	-3.036	-3.000	-1.733	-4.255	-4.494	-16.518
Altri investimenti	-61	-1	5	29	40	12
Contributi	948	7.142	2.794	0	0	10.884
<b>Flusso Attività Investimento</b>	<b>-2.150</b>	<b>4.141</b>	<b>1.066</b>	<b>-4.226</b>	<b>-4.454</b>	<b>-5.623</b>
Attività finanziarie	-434	0	0	0	0	-434
<b>Flusso Attività Finanziaria</b>	<b>-434</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-434</b>
Dividendi	0	0	0	0	0	0
<b>Flusso di cassa</b>	<b>721</b>	<b>3.405</b>	<b>-799</b>	<b>-1.730</b>	<b>-2.127</b>	<b>-530</b>
Cassa iniziale	2.590	3.311	6.716	5.917	4.187	
Flusso	721	3.405	-799	-1.730	-2.127	
Cassa finale	3.311	6.716	5.917	4.187	2.060	

## 7. Dettagli di alcune voci e riepilogo interventi

### Investimenti

DESCRIZIONE	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Totale
	€	€	€	€ Stima	€ Stima	€ Stima	€ Stima	€
SOFTWARE	0	855	10.179	12.000	0	0	0	23.034
<b>immobilizzazioni immateriali</b>	<b>0</b>	<b>855</b>	<b>10.179</b>	<b>12.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23.034</b>
MOBILI E DOTAZIONI	-490	-2.305	44.637	0	2.000	0	0	43.842
MACCHINE ELETTRONICHE	3.080	9.923	2.611	2.000	5.000	5.000	0	27.614
ATTREZZATURE	15.100	37.058	7.246	4.000	5.000	5.000	0	73.404
MEZZI DI TRASPORTO	-80.912	0	0	26.000	18.000	0	0	-36.912
BENI DURATA 24 MESI	0	-408	1.063	0	0	0	0	655
<b>immobilizzazioni materiali</b>	<b>-63.222</b>	<b>44.268</b>	<b>55.557</b>	<b>32.000</b>	<b>30.000</b>	<b>10.000</b>	<b>0</b>	<b>108.603</b>
IMMOBILIZZAZ. GRATUIT. DEVOLVIBILI	1.472.157	6.515.186	3.036.293	3.000.000	1.732.636	4.255.000	4.494.000	24.505.272
<b>immobilizzazioni gratuit. devolvibili</b>	<b>1.472.157</b>	<b>6.515.186</b>	<b>3.036.293</b>	<b>3.000.000</b>	<b>1.732.636</b>	<b>4.255.000</b>	<b>4.494.000</b>	<b>24.505.272</b>
immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>1.408.935</b>	<b>6.560.309</b>	<b>3.102.029</b>	<b>3.044.000</b>	<b>1.762.636</b>	<b>4.265.000</b>	<b>4.494.000</b>	<b>24.636.909</b>

### Calcolo Ammortamenti

2017	2018	2019	2020	INVESTIMENTI	2021	2022	2023	Totale
€	€	€	€ Stima		€ Stima			2021/2023
0	855	10.179	12.000	immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0
(63.222)	44.268	55.557	32.000	immobilizzazioni materiali	30.000	10.000	0	40.000
1.472.157	6.515.186	3.036.293	3.000.000	immobilizzazioni gratuit. devolvibili	1.732.636	4.255.000	4.494.000	10.481.636
<b>1.408.935</b>	<b>6.560.309</b>	<b>3.102.029</b>	<b>3.044.000</b>	<b>TOTALE INVESTIMENTI</b>	<b>1.762.636</b>	<b>4.265.000</b>	<b>4.494.000</b>	<b>10.521.636</b>

2017	2018	2019	2020	CALCOLO AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	2021	2022	2023	Totale
€	€	€	€ Stima		€ Stima			2021/2023
1.205	1.376	2.459	2.800		2.600	2.600	1.000	6.200
<b>1.205</b>	<b>1.376</b>	<b>2.459</b>	<b>2.800</b>	<b>TOTALE</b>	<b>2.600</b>	<b>2.600</b>	<b>1.000</b>	<b>6.200</b>

2017	2018	2019	2020	CALCOLO AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	2021	2022	2023	Totale
€	€	€	€ Stima		€ Stima			2021/2023
24.121	30.168	43.685	45.000		37.000	43.000	42.000	122.000
1.030.709	1.030.709	1.071.024	1.071.024		2.083.000	2.083.000	2.083.000	6.249.000
<b>1.054.830</b>	<b>1.060.877</b>	<b>1.114.709</b>	<b>1.116.024</b>	<b>TOTALE</b>	<b>2.120.000</b>	<b>2.126.000</b>	<b>2.125.000</b>	<b>6.371.000</b>

## Piano spese servizi e beni

<b>Prestazioni servizi</b>				
Descrizione	2021	2022	2023	TOTALE
PRESTAZIONI SOCIETA' SISEX	€ 404.000,00	€ 408.040,00	€ 412.120,40	€ 1.224.160,40
ENERGIA ELETTRICA	€ 250.000,00	€ 252.500,00	€ 255.025,00	€ 757.525,00
MANUTENZIONE ORDINARIA	€ 413.000,00	€ 368.500,00	€ 375.500,00	€ 1.157.000,00
MANUTENZIONE STRAORDINARIA	€ 1.496.000,00	€ 1.868.000,00	€ 1.968.000,00	€ 5.332.000,00
PULIZIA LOCALI E ASPORTO RIFIUTI	€ 62.000,00	€ 62.000,00	€ 62.620,00	€ 186.620,00
SERVIZI TELEFONICI	€ 25.250,00	€ 25.502,50	€ 25.757,53	€ 76.510,03
ASSICURAZIONI DIVERSE	€ 380.000,00	€ 380.000,00	€ 383.800,00	€ 1.143.800,00
SERVIZIO SGOMBERO NEVE	€ 101.000,00	€ 102.010,00	€ 103.030,00	€ 306.040,00
SPESE LEGALI E NOTARILI	€ 90.900,00	€ 91.809,00	€ 92.727,09	€ 275.436,09
SPESE PER CONSULENZE TECNICHE	€ 111.100,00	€ 112.211,00	€ 113.333,11	€ 336.644,11
SPESE PER CONSULENZE SOFTWARE	€ 20.200,00	€ 20.402,00	€ 20.606,02	€ 61.208,02
EMOLUMENTI CDA	€ 126.000,00	€ 126.000,00	€ 126.000,00	€ 378.000,00
EMOLUMENTI COLL. SINDACALE	€ 57.200,00	€ 57.200,00	€ 57.200,00	€ 171.600,00
ODV/RESPONSABILE DPO	€ 12.500,00	€ 12.500,00	€ 12.500,00	€ 37.500,00
DOTAZIONI DPI	€ 6.000,00	€ 6.000,00	€ 6.000,00	€ 18.000,00
RAPPRESENTANZA	€ 8.080,00	€ 8.160,80	€ 8.242,41	€ 24.483,21
COMMISSIONI AGGIUDICAZ. GARE	€ 10.100,00	€ 10.201,00	€ 10.303,01	€ 30.604,01
<b>Totale</b>	<b>€ 3.573.330,00</b>	<b>€ 3.911.036,30</b>	<b>€ 4.032.764,57</b>	<b>€ 11.517.130,87</b>

<b>Acquisto materiale</b>				
Descrizione	2021	2022	2023	TOTALE
GASOLIO	€ 161.600,00	€ 163.216,00	€ 163.216,00	€ 488.032,00
CARBURANTE	€ 15.150,00	€ 15.301,50	€ 15.301,50	€ 45.753,00
MATERIALE SGOMBERO NEVE	€ 55.550,00	€ 56.105,50	€ 56.105,50	€ 167.761,00
ALTRE	€ 12.625,00	€ 12.751,25	€ 12.751,25	€ 38.127,50
<b>Totale</b>	<b>€ 244.925,00</b>	<b>€ 247.374,25</b>	<b>€ 247.374,25</b>	<b>€ 739.673,50</b>

<b>Godimento servizi</b>				
Descrizione	2021	2022	2023	TOTALE
Canone di noleggio	€ 55.000,00	€ 55.000,00	€ 55.000,00	€ 165.000,00
<b>Totale</b>	<b>€ 55.000,00</b>	<b>€ 55.000,00</b>	<b>€ 55.000,00</b>	<b>€ 165.000,00</b>

<b>Costi per il personale</b>				
Descrizione	2021	2022	2023	TOTALE
Salari, stipendi e oneri previdenziali	€ 4.090.500,00	€ 4.131.405,00	€ 4.172.719,05	€ 12.394.624,05
<b>Totale</b>	<b>€ 4.090.500,00</b>	<b>€ 4.131.405,00</b>	<b>€ 4.172.719,05</b>	<b>€ 12.394.624,05</b>

## Riepilogo Interventi

		2021	2022	2023
MANUTENZIONE ORDINARIA	€	413.000	368.500	375.500
MANUTENZIONE STRAORDINARIA	€	1.496.000	1.868.000	1.968.000
<b>TOTALE MANUTENZIONE</b>	€	<b>1.909.000</b>	<b>2.236.500</b>	<b>2.343.500</b>
<hr/>				
INCREMENTATIVE DI CAPITALE FISSO	€	1.732.636	4.255.000	4.494.000
<b>TOTALE GENERALE</b>	€	<b>3.641.636</b>	<b>6.491.500</b>	<b>6.837.500</b>

