

IL PRESIDENTE DELLA REGIONE
Renzo TESTOLIN

IL DIRIGENTE ROGANTE
Massimo BALESTRA

REFERTO DI PUBBLICAZIONE

Il sottoscritto certifica che copia della presente deliberazione 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, li

IL DIRIGENTE
Massimo BALESTRA

Verbale di deliberazione adottata nell'adunanza in data 29 gennaio 2026

In Aosta, il giorno ventinove (29) del mese di gennaio dell'anno duemilaventisei con inizio alle ore tredici e dieci 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 della Regione Renzo TESTOLIN

e gli Assessori

Luigi BERTSCHY - Vice-Presidente

Mauro BACCEGA

Speranza GIROD

Giulio GROSIJACQUES

Erik LAVEVAZ

Leonardo LOTTO

Carlo MARZI

Davide SAPINET

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

È adottata la seguente deliberazione:

N. **66** OGGETTO :

ESERCIZIO DEL CONTROLLO ANALOGO DELL'AZIONISTA REGIONE AUTONOMA VALLE D'AOSTA SULLE PROPRIE SOCIETÀ IN HOUSE, AI SENSI DELLA L.R. 20/2016. APPROVAZIONE DEL PIANO OPERATIVO STRATEGICO TRIENNALE (POST 2026/2028) E DEL PIANO ESECUTIVO ANNUALE (PEA 2026) DI SOCIETÀ DI SERVIZI VALLE D'AOSTA S.P.A..

Il Presidente della Regione, Renzo Testolin, di concerto con gli Assessori all'agricoltura e risorse naturali, Speranza Girod, alla sanità, salute e politiche sociali, Carlo Marzi, alle opere pubbliche, territorio e ambiente, Davide Sapinet, e all'istruzione, cultura e politiche identitarie, Erik Lavevaz, richiama:

- il decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175, emanato in attuazione dell'articolo 18 della legge 7 agosto 2015, n. 124, recante il "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica", di seguito denominato "TUSP" e, in particolare:
 - l'articolo 16, comma 3, TUSP, secondo cui: "gli statuti delle società di cui al presente articolo devono prevedere che oltre l'ottanta per cento del loro fatturato sia effettuato nello svolgimento dei compiti a esse affidati dall'ente pubblico o dagli enti pubblici soci";
 - l'articolo 19, comma 5, TUSP, 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";
- lo Statuto di Società di Servizi Valle d'Aosta S.p.A., aggiornato nel mese di dicembre 2021, e, in particolare:
 - l'articolo 4 (Oggetto sociale), secondo cui "La società è da considerarsi "in house" secondo quanto previsto dal decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175 in quanto riceve affidamenti diretti di contratti pubblici dall'amministrazione che esercita su di essa il controllo analogo come definito dal decreto legislativo medesimo. Avendo natura di società "in house", ai sensi dell'articolo 16 del decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175, oltre l'ottanta per cento del fatturato annuale della società deve provenire dallo svolgimento di compiti affidati dal socio Regione autonoma Valle d'Aosta/Vallée d'Aoste";
 - l'articolo 19 "Controllo analogo" che disciplina le modalità di esercizio del controllo analogo da parte della Regione;
- 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 8, comma 1, che stabilisce che le società in house direttamente controllate dalla Regione sono tenute a trasmettere alla Giunta regionale i seguenti documenti strategici:
 1. entro il 31 ottobre di ogni anno, la proposta di Programma operativo strategico triennale (di seguito POST), che deve contenere le linee di azione per il conseguimento degli obiettivi della società;
 2. entro il 31 ottobre di ogni anno, la proposta di Programma esecutivo annuale (di seguito PEA), nella quale è individuata la programmazione esecutiva delle attività con riferimento agli obiettivi specificati per il medesimo anno nel POST;
 3. la relazione semestrale sul generale andamento della gestione.

Rileva che Società di Servizi Valle d'Aosta S.p.A., con prot. n. 4158, in data 27 ottobre 2025, ha trasmesso all'Amministrazione regionale i documenti PEA 2026 e POST 2026/2028.

Rammenta che la Regione ha inteso qualificare l'esercizio del controllo analogo non come un controllo assoluto parificabile a quello su un pubblico ufficio, bensì come un controllo sulle decisioni fondamentali del soggetto controllato, ovvero quelle riconducibili alle linee strategiche e alle più importanti scelte operative, in modo tale, quindi, da incidere sulla complessiva governance dell'attività della società in house, per tenere in conto e preservare le finalità pubbliche che, comunque, la permeano, senza intervenire direttamente in ambiti gestori rimessi all'autonomia propria della società.

Ritiene, pertanto, che è rimessa all'autonomia della Società la valutazione sulla necessità di procedere a nuove assunzioni, nel rispetto, comunque, delle disposizioni di cui agli articoli 19 e 25 del TUSP e dell'articolo 5 della l.r. 20/2016, nonché degli obiettivi specifici in materia di contenimento delle spese per il personale definiti nella deliberazione del Consiglio regionale n. 120/XVII, in data 18 dicembre 2025 recante *“Razionalizzazione periodica alla data del 31 dicembre 2024 delle partecipazioni pubbliche ex articolo 20 del d.lgs. 175/2016. Individuazione delle partecipazioni da mantenere e da razionalizzare e fissazione degli obiettivi specifici sul complesso delle spese di funzionamento delle società controllate, ex articolo 19 del medesimo decreto”*, la quale ha individuato, altresì, per l'anno 2026 e per il successivo triennio 2026-2028, gli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e su quelle del costo del personale per le società controllate, 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;
- il rispetto degli indirizzi delineati con la deliberazione di Giunta regionale n. 1591, in data 14 dicembre 2022, aggiornati da ultimo con deliberazione di Giunta regionale n. 899, in data 6 agosto 2024, volti a garantire la concreta attuazione dei principi di trasparenza, pubblicità, imparzialità, economicità e celerità di espletamento delle procedure di reclutamento del personale.

Richiama la deliberazione del Consiglio regionale, Oggetto n. 117/XVII, in data 18 dicembre 2025, di approvazione del Documento di Economia e Finanza regionale (DEFR) per il triennio 2026/2028 con cui sono stati fissati, altresì, specifici obiettivi strategici nei confronti della società che la stessa è tenuta a perseguire, se del caso adeguando la propria attività ai fini del loro raggiungimento.

Richiama la deliberazione di Giunta regionale n. 899, in data 6 agosto 2024, di aggiornamento delle linee guida recanti la disciplina applicativa della legge regionale 14 novembre 2016 n. 20, la quale ha individuato, nell'ambito del procedimento di approvazione dei documenti strategici delle società *in house*, quali rami competenti dell'Amministrazione regionale, per Società di Servizi Valle d'Aosta S.p.A., che operano di intesa con la Presidenza della Regione, al fine di garantire il coordinamento delle azioni e delle iniziative di maggior rilievo:

- Assessorato competente in materia di risorse naturali;
- Assessorato competente in materia di sanità, salute e politiche sociali;
- Assessorato competente in materia di beni culturali;
- Assessorato competente in materia di sistema educativo;
- Assessorato competente in materia di ambiente.

Evidenzia come, in ragione di quanto previsto dalla deliberazione della Giunta regionale n. 481, in data 8 maggio 2023, concernente la revisione della Struttura organizzativa dell'Amministrazione regionale a decorrere dal 1° giugno 2023, le strutture regionali competenti per materia sono le seguenti:

- Struttura Controllo delle società e degli enti partecipati;

- Dipartimento Sovraintendenza agli studi;
- Dipartimento Soprintendenza per i beni e le attività culturali;
- Dipartimento risorse naturali e Corpo forestale;
- Struttura servizi alla persona e alla famiglia e disagio abitativo;
- Struttura invalidità civile e interventi per la disabilità;
- Struttura biodiversità, sostenibilità e aree naturali protette.

Rileva che Società di Servizi Valle d'Aosta S.p.A. abbia evidenziato come nel DEFR 2025-2027, *“l'Assessorato Sanità, Salute e Politiche sociali, ha sottolineato l'importanza di una ristrutturazione del sistema dei servizi socio-assistenziali. Questo processo comporterà la creazione di un ente pubblico che assorbirà tutte le attività socio-educative e assistenziali, incluso il servizio di operatore di sostegno, assistente sociale, operatore socio-sanitario e gli educatori professionali, attualmente impiegati nei Centri di Educazione e Assistenza (CEA)”*.

Rileva, così come evidenziato dalla S.O. Controllo delle società e degli enti partecipati, che:

- come indicato nei documenti strategici, la Società abbia comunque ritenuto opportuno determinare le previsioni annuali e triennali in sostanziale continuità con i valori dell'esercizio 2024 in ragione di una tempistica non meglio definita per la creazione del nuovo Ente e l'avvio della sua operatività;
- la Società, nell'ambito dell'obiettivo strategico afferente alla politica di efficientamento e razionalizzazione della struttura amministrativa, così come per l'anno precedente, abbia dichiarato di aver ampliato il portafoglio di attività svolte e gestito un volume di attività crescenti sia in termini di volume d'affari sia di adempimenti burocratici, evidenziando, al contempo, che *“non vi siano significative possibilità di ulteriore contenimento della spesa per la struttura amministrativa”*;
- dalla documentazione presentata dalla Società, sia riscontrabile, a partire dal 2020, una costante crescita dei ricavi, seppur associata, in ragione di quanto sopra detto, a un costante aumento dei costi per il personale.

Rileva che, nell'ambito del sistema dei controlli esercitati sulle società partecipate, l'Unità organizzativa controllo delle società, incardinata nella Struttura controllo delle società e degli enti partecipati, con nota prot. n. 14177, in data 03.12.2025, ha richiesto di essere edotta dell'esito del monitoraggio e della verifica del rispetto degli adempimenti delle obbligazioni stabilite nei contratti di servizio affidati direttamente alla Società.

Rileva come le Strutture competenti per materia, come sopra elencate, abbiano riscontrato positivamente la predetta nota, rispettivamente, con note prot. 24770 del 12.12.2025, 10768 del 09.12.2025, 12426 del 05.12.2025, 40085 del 05.12.2025, 40228 del 09.12.2025 e 9064 del 10.12.2025, rimarcando, da un lato, come sia stata puntualmente svolta la verifica del rispetto degli adempimenti delle obbligazioni stabilite nei contratti di servizio affidati direttamente alla Società e, dall'altro, la regolare esecuzione delle attività affidate a Società di Servizi Valle d'Aosta S.p.A., senza evidenza di criticità significative o ritardi negli adempimenti.

Dà atto del parere favorevole sulla proposta della presente deliberazione espresso in data 19 gennaio 2026 dalla II Commissione del Consiglio regionale, competente in materia, ai sensi dell'articolo 8 della l.r. 20/2016.

Ritiene, su parere conforme delle Strutture regionali competenti, di approvare i documenti strategici presentati dalla Società, formulati sulla base sia dei contratti attualmente in essere con le strutture

regionali committenti, sia di quelli che le Strutture hanno manifestato la volontà di rinnovare, nonché di quelli che ragionevolmente saranno riproposti per il futuro dall'Amministrazione regionale.

Ritiene, quindi, di approvare il POST 2026/2028 e il PEA 2026 di Società di Servizi Valle d'Aosta S.p.A., allegati alla presente deliberazione, dando atto che gli stessi costituiscono indicazione di massima.

Ritiene di prevedere che la sopraccitata documentazione (POST e PEA), dopo l'approvazione, sarà pubblicata sul sito istituzionale della società *in house* di cui si tratta, oltre che sul sito istituzionale della Regione nell'apposita sezione "Amministrazione trasparente".

Tanto premesso,

LA GIUNTA REGIONALE

- richiamata la deliberazione di Giunta regionale n. 1437, in data 6 novembre 2025, concernente la definizione dell'articolazione della macro-struttura dell'Amministrazione regionale, e, in particolare, i punti 3 e 4 del dispositivo;
- richiamata la deliberazione della Giunta regionale n. 1680, in data 30 dicembre 2025, concernente l'approvazione del documento tecnico di accompagnamento al bilancio e del bilancio finanziario gestionale per il triennio 2026/2028 e delle connesse disposizioni applicative;
- considerato che il Coordinatore del Dipartimento Bilancio, finanze, patrimonio e società partecipate, in vacanza del Dirigente della Struttura controllo delle società e degli enti partecipati, il Coordinatore del Dipartimento Sovrintendenza agli studi, il Coordinatore del Dipartimento Soprintendenza per i beni e le attività culturali, il Coordinatore del Dipartimento risorse naturali e Corpo forestale, il Dirigente della Struttura organizzativa servizi alla persona e alla famiglia e disagio abitativo, il Dirigente della Struttura organizzativa invalidità civile e interventi per la disabilità, il Dirigente della Struttura organizzativa biodiversità, sostenibilità e aree naturali protette, hanno rilasciato il parere di legittimità favorevole sulla proposta della presente deliberazione, ai sensi dell'articolo 3, comma 4, della legge regionale 23 luglio 2010, n. 22;
- su proposta del Presidente della Regione, Renzo Testolin, di concerto con gli Assessori all'agricoltura e risorse naturali, Speranza Girod, alla sanità, salute e politiche sociali, Carlo Marzi, alle opere pubbliche, territorio e ambiente, Davide Sapinet, e all'istruzione, cultura e politiche identitarie, Erik Lavevaz;
- a unanimità di voti favorevoli,

DELIBERA

1. di approvare, ai sensi dell'articolo 8, comma 5, della l.r. 20/2016, il POST 2026/2028 e il PEA 2026 di Società di Servizi Valle d'Aosta S.p.A., allegati alla presente deliberazione per costituirne parte integrante e sostanziale, con le precisazioni di cui in premessa;
2. di richiamare, quali obiettivi specifici annuali e pluriennali, sul complesso delle spese di funzionamento, ivi comprese quelle per il personale, quelli individuati dal Consiglio regionale con deliberazione n. 120/XVII, in data 18 dicembre 2025:
 - a) mantenimento per l'anno 2026 e per il successivo triennio 2026-2028, 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;
 - b) rispetto degli indirizzi delineati con la deliberazione di Giunta regionale n. 1591, in data 14 dicembre 2022, aggiornati da ultimo con deliberazione di Giunta regionale n. 899, in data 6

agosto 2024, volti a garantire la concreta attuazione dei principi di trasparenza, pubblicità, imparzialità, economicità e celerità di espletamento delle procedure di reclutamento del personale;

3. di richiamare gli obiettivi strategici specificamente assegnati nei confronti della società nel Documento di Economia e Finanza regionale (DEFR) per il triennio 2026/2028 approvato con deliberazione del Consiglio regionale n. 117/XVII, in data 18 dicembre 2025;
4. di disporre che la sopraccitata documentazione (POST e PEA), dopo l'approvazione, sia pubblicata sul sito istituzionale della predetta società *in house* oltre che sul sito istituzionale della Regione nell'apposita sezione "Amministrazione trasparente";
5. di dare atto che la presente deliberazione non comporta oneri aggiuntivi a carico del bilancio regionale.

SOCIETÀ DI SERVIZI VALLE D'AOSTA SPA

Socio Unico Regione Autonoma Valle d'Aosta
Codice fiscale 01156380071 – Partita iva 01156380071
Via De Tillier 3 – 11100 AOSTA (AO)
Numero R.E.A 72051 - AO
Registro Imprese di AOSTA n. 01156380071
Capitale Sociale i.v. € 950.000,00

PIANO OPERATIVO STRATEGICO TRIENNALE 2026-2028

Criteri di redazione

Il presente Piano Strategico Operativo Triennale, redatto ai sensi dell'art.8 co.2 della L.R. 20/2016 così come aggiornata dalla L.R. 20/2017, riporta i principali obiettivi che Società intende raggiungere nel triennio in esame e le modalità di attuazione degli stessi.

Nella sua redazione sono state evidenziate le peculiarità della società al fine di presentare, tra l'altro, anche le criticità riscontrate in sede di adeguamento alle disposizioni contenute nelle DGR emanate in tema di controllo analogo e contenimento dei costi relativi al personale dipendente. A tal fine si è ritenuto opportuno suddividere il costo del personale di struttura dal costo del personale impiegato direttamente nei diversi servizi oggetto di affidamento.

Il punto di partenza è, dunque, rappresentato dai c.d. "dati storici" opportunamente adeguati al fine tenere conto delle modifiche richieste dagli Assessorati committenti in ordine ai servizi da fornire.

Contesto di riferimento

La Società di Servizi Valle d'Aosta Spa, costituita in data 28/03/2011 ai sensi della LR 44/2010 poi modificata con L.R. 20/2017, ha un capitale sociale pari ad euro 950.000,00 detenuto interamente dalla Regione Autonoma Valle d'Aosta alla cui attività di direzione e coordinamento è soggetta.

La sua *mission* aziendale è rappresentata dallo sviluppo di attività a supporto di servizi che istituzionalmente competono all'Amministrazione Regione in quanto connotati da una forte funzione di interesse generale.

A partire dalla sua costituzione sono stati attivati i seguenti servizi:

- Supporto nella gestione dei cantieri di lavoro forestali per l'esecuzione in amministrazione diretta degli interventi di cui alla L.R. 27 luglio 1989 n.44;
- Supporto alla "Direzione opere stradali" - Assessorato regionale finanze, innovazione, opere pubbliche e territorio - nell'esecuzione in amministrazione diretta degli interventi di cui alla L.R. 4 agosto 2009 n. 26;
- Assistenza in ambito socio -assistenziale presso alcuni Centri Educativi Assistenziali della Valle d'Aosta;
- Assistenza e gestione dei siti espositivi e delle mostre temporanee sulla base della calendarizzazione degli eventi e delle mostre fornito all'Ass.to beni e attività culturali, Sistema educativo e Politiche per le relazioni intergenerazionali;
- Custodia, vigilanza e biglietteria presso i siti culturali dell'Amministrazione Regionale secondo calendarizzazione definita Ass.to beni e attività culturali, Sistema educativo e Politiche per le relazioni intergenerazionali – Direzione promozione beni e attività culturali;
- Assistenza e supporto a situazioni di disagio sociale mediante operatori muniti dei titoli abilitativi per l'esercizio della professione di assistente sociale;
- Assistenza e sostegno anche di tipo educativo agli studenti disabili frequentanti le istituzioni scolastiche ed educative della Regione comprese quelle paritarie;
- Servizio di segretariato a supporto del servizio sociale professionale presso il Dipartimento Politiche sociali

In particolare:

- Il comparto mostre e castelli ha visto, nel corso degli anni, un ampliamento degli orari di apertura al pubblico nonché del novero dei siti espositivi e degli altri beni oggetto di interesse culturale. È questo il caso dei così detti “cantieri evento” piuttosto che delle “aperture straordinarie”;
- Il comparto relativo all'assistenza sanitaria, sociale professionale e di sostegno alle istituzioni scolastiche nella gestione di alunni con particolari necessità educative ha confermato un trend crescente in termini di richieste;
- Da giugno 2019 è stato affidato alla Società il servizio nei CEA anche per il servizio relativo agli educatori professionali oltre ad aver ampliato la richiesta del servizio OSS;
- Da settembre 2024 è stato affidato alla Società anche il servizio di segretariato, a supporto del servizio sociale professionale, incrementato nel 2025.

Di seguito si fornisce un prospetto che riepiloga l'andamento dei ricavi degli ultimi sei esercizi nonché del costo del personale.

Esercizio	Ricavi	Costo personale	Margine	Incidenza
2018	7.867.787	6.821.062	1.046.725	87%
2019	8.560.425	7.605.006	955.419	89%
2020	7.388.289	6.842.069	546.220	93%
2021	10.352.662	9.405.142	947.520	91%
2022	11.467.012	10.918.447	548.565	95%
2023	14.372.080	13.729.216	642.864	96%
2024	17.686.916	15.378.018	2.308.898	87%

Si evidenzia che con l'aumentare dei ricavi, tende a crescere l'ammontare dei costi del personale stante la loro rilevanza preponderante nella realizzazione degli stessi. In termini percentuali di incidenza, per contro, la marginalità necessaria al fine di garantire eventuali fluttuazioni dei servizi e/o del costo stesso del lavoro aumenta. Ciò al fine di evitare che la società vada incontro a situazioni di crisi indotte dalla rigidità delle risorse.

Nella lettura dei dati sopra riportato occorre tenere presente l'effetto Covid, che ha determinato l'arresto dei servizi per diversi mesi, con incidenza sulla riduzione del margine.

Pur a fronte di un costante incremento dei servizi resi il personale amministrativo dipendente della società fino al 2018 si era progressivamente ridotto sia in termini di numero di addetti che di apporto lavorativo. A partire da tale annualità, l'accresciuto carico di lavoro e le incrementate complessità amministrative, unitamente all'assenza di una figura dirigenziale, la società ha necessariamente dovuto procedere ad un rafforzamento della struttura con nuovo personale dedicato. La tabella che segue riporta lo sviluppo delle ore di servizio.

anno	Qualifica	CCNL	Livello	Addetti a fine anno	Indeterminato	Determinato	ore servizio
2018	impiegato amm.vo	Terziario	3°	2	2	0	3.544
2019	impiegato amm.vo	Terziario	3°	4	4	0	6.046
2020	impiegato amm.vo	Terziario	3°	4	4	0	6.943
2021	impiegato amm.vo	Terziario	3°	4	4	0	7.141
2022	impiegato amm.vo	Terziario	3°	5	5	0	8.314
2023	impiegato amm.vo	Terziario	3°	5	5	0	8.510
2024	impiegato amm.vo	Terziario	3°	6	6	0	8874

Nel Documento Economico e Finanziario Regionale (DEFR) l'Assessorato Sanità, Salute e Politiche sociali ha sottolineato l'importanza di una ristrutturazione del sistema dei servizi socioassistenziali. Questo processo comporterà la creazione di un Ente pubblico che assorbirà tutte le attività socioeducative e assistenziali, incluso il servizio di operatore di sostegno, assistente sociale, operatore sociosanitari e gli educatori professionali attualmente impiegati nei Centri di Educazione e Assistenza (CEA). A seguito di questa ristrutturazione, la Società manterrà circa il 35% del personale attualmente impiegato nei servizi, il che comporterà una revisione della struttura organizzativa dei dipartimenti amministrativi esistenti.

Si ritiene, sulla base delle informazioni a disposizione della società, che la creazione del nuovo Ente da parte della Regione e l'avvio dell'operatività dello stesso, abbia alla data di redazione della presente una tempistica non ancora definita. Pertanto, nelle more si è ritenuto procedere nella determinazione delle previsioni triennali in sostanziale continuità con i valori dell'esercizio 2024, tenendo conto degli incrementi prevedibili in base ai contratti in essere o in rinnovo e valutando la tendenza rilevata negli ultimi anni.

Gli obiettivi strategici 2026 – 2028

In questo clima di incertezza, considerato quanto esposto nella precedente sezione in ordine alla creazione di un nuovo Ente che dovrebbe assorbire buona parte dell'attività, la società ritiene opportuna una sostanziale riproposizione degli obiettivi strategici passati.

Tali obiettivi, dunque, unitamente ad una definizione degli attuali costi di struttura e di funzionamento della Società sono riportati nei paragrafi successivi.

Politica di “efficientamento” e razionalizzazione della struttura amministrativa della società

Come già accennato in precedenza nel corso degli anni la società ha:

- ampliato il portafoglio di attività svolte (servizi di carattere tecnico e amministrativo a supporto al Dipartimento Risorse Naturali e Corpo Forestale);
- gestito un volume di attività crescenti in termini sia di volume d'affari (vedasi il comparto mostre e castelli piuttosto che quello relativo all'assistenza sociale professionale ex L.22/1999) che di adempimenti burocratici.

Il tutto con un organico di struttura molto contenuto, a fronte di servizi sempre più complessi per quanto attiene alla loro gestione, considerato il costante incremento dei volumi e l'assenza di personale che rivesta ruoli apicali.

Per tutto quanto precede, si ritiene non vi siano significative possibilità di ulteriore contenimento della spesa per la struttura amministrativa.

Andamento dei costi di funzionamento a seguito della riorganizzazione

La struttura aziendale organizzativa e fisica così delineata comporterà per il triennio 2026-2028 i seguenti costi come di seguito riportati.

	preconsuntivo 2025	anno 2026	anno 2027	anno 2028
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) MATERIE PRIME, SUSSID., CONS. MERCI	6.364 €	4.000 €	4.000 €	4.000 €
7) PER SERVIZI	250.000 €	250.000 €	250.000 €	250.000 €
8) PER GODIMENTO BENI DI TERZI	20.733 €	22.000 €	22.000 €	22.000 €

	preconsuntivo 2025	anno 2026	anno 2027	anno 2028
9) PER IL PERSONALE	280.000 €	280.000 €	285.000 €	285.000 €
10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	12.939 €	15.000 €	15.000 €	15.000 €
14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE	17.944 €	15.000 €	15.000 €	15.000 €
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	587.980 €	586.000 €	591.000 €	591.000 €

Il costo per acquisti di materie prime e di consumo si prevede in sostanziale continuità con gli ultimi anni successivi alla pandemia.

Per quanto riguarda i costi per servizi, la Società con il rinnovo degli affidamenti per consulenze esterne, tenuto conto della stabilizzazione del personale ed il conseguente venir meno di importanti costi per le selezioni seppur siano attualmente tutte esaurite, prevede una conferma dei relativi costi. Si prevede invece un incremento per i costi delle utenze e per i normali fenomeni inflattivi.

Rispetto a quanto preventivato nel PEA 2025 i costi di struttura elaborati stimati per l'esercizio in chiusura, presentano i seguenti scostamenti.

	POST 2025-2027	Preconsuntivo 2025	Scostamento
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6) MATERIE PRIME, SUSSID., CONS. MERCI	3.000 €	6.364 €	3.364 €
7) PER SERVIZI	250.000 €	250.000 €	- €
8) PER GODIMENTO BENI DI TERZI	20.000 €	20.733 €	733 €
9) PER IL PERSONALE	280.000 €	280.000 €	- €
10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	10.000 €	12.939 €	2.939 €
14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE	10.000 €	17.944 €	7.944 €
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	573.000 €	587.980 €	14.980 €

Gli scostamenti risultanti sono imputabili unicamente alla natura prudentiale delle stime.

Budget economico 2026-2028

La struttura societaria come sopra delineata funge da base per un adeguato sviluppo e soddisfacimento delle richieste avanzate dagli Assessorati committenti.

Di seguito si presenta un conto economico previsionale per il triennio in esame.

	Preconsuntivo 31/12/2025	Previsione 31/12/2026	Previsione 31/12/2027	Previsione 31/12/2028
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI	22.000.000	22.000.000	22.000.000	22.000.000
5) ALTRI RICAVI E PROVENTI	25.000	5.000	5.000	5.000
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	22.025.000	22.005.000	22.005.000	22.005.000
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) MATERIE PRIME, SUSSID., CONS. MERCI	6.364	20.000	20.000	20.000
7) PER SERVIZI	1.065.169	1.200.000	1.200.000	1.200.000
8) PER GODIMENTO BENI DI TERZI	20.733	25.000	25.000	25.000
9) PER IL PERSONALE	18.866.218	20.000.000	20.000.000	20.000.000
10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	12.939	20.000	20.000	20.000
11) VARIAZIONE RIMANENZE	-	-	-	-
12) ACCANTONAMENTO PER RISCHI	50.000	50.000	50.000	50.000

14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE	17.944	20.000	20.000	20.000
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	20.039.368	21.335.000	21.335.000	21.335.000
A-B DIFF. VALORE/COSTI DELLA PROD.	1.985.632	670.000	670.000	670.000
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI	7.000	7.000	7.000	7.000
17) INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI	500			
DIFFERENZA PROVENTI/ONERI FINANZIARI	6.500	7.000	7.000	7.000
RISULTATO D'ESERCIZIO ANTE IMPOSTE	1.992.132	677.000	677.000	677.000
IMPOSTE SUL REDDITO ESERCIZIO	934.742	150.000	150.000	150.000
RISULTATO DI ESERCIZIO	1.057.389	527.000	527.000	527.000

Tenendo conto di quanto già evidenziato nel paragrafo “criteri di redazione” e di quanto riportato in tema di struttura, l'esame delle voci di previsione si può ridurre alla voce di ricavo, a quella del personale e ai costi per servizi.

Si prevede una stabilizzazione del livello dei servizi richiesti.

L'incremento corrispondente del costo del personale e così dei costi per servizi strettamente correlati allo stesso riflette il fenomeno inflattivo. Il riferimento è al costo del servizio mensa, al costo per il lavoro temporaneo, al costo per il servizio di elaborazione delle paghe, ecc.

Immutato tutto il resto che, tra l'altro, incide anche in modo del tutto marginale sul totale dei ricavi (meno del 5%).

La società per sua natura e costituzione ha lo scopo di erogare i servizi richiesti dal socio unico alle condizioni più favorevoli per lo stesso, salvaguardando gli equilibri di bilancio e mantenendo una redditività, da un lato ridotta, dall'altro che consenta di affrontare eventuali imprevisti gestionali. Contabilmente, tale obiettivo prevede un contenimento della voce “A-B differenza tra valore e costi della produzione”, tenuto in debito conto i livelli di servizio raggiunti. L'aggregato, conosciuto nella prassi aziendalistica anche come EBIT, misura l'utile operativo prima delle componenti finanziarie e delle imposte. Con il crescere dei ricavi, la società potrà tendenzialmente applicare un ricarico percentuale sempre inferiore. Tenuto conto che la società non è principalmente orientata al profitto per la remunerazione del capitale investito dal socio, ma al soddisfacimento dei bisogni dello stessi, che è peraltro anche l'unico cliente.

Specificità della S.S.V.d.A. spa: considerazioni in merito al costo del personale

Per la Società scrivente il costo del personale deve essere suddiviso in:

- personale amministrativo: preposto a mantenere l'efficienza della struttura aziendale;
- manodopera diretta: personale direttamente impiegato all'interno dell'attività produttiva finalizzata alla realizzazione dei diversi servizi oggetto di affidamento.

Come già sottolineato in precedenza, il personale amministrativo è stato oggetto, negli ultimi anni, di una rimodulazione a fronte di una crescente e sempre più articolata mole di lavoro. Il personale di struttura incide mediamente per circa il 3% sul costo totale del personale. Le attività di struttura risultano poco elastiche rispetto alla variazione della consistenza dei servizi: ad esempio, il coordinamento e la rendicontazione di un servizio in cui siano impiegate 100 persone richiedono un impegno sostanzialmente analogo a quello necessario per un servizio con 150 persone.

Per tale ragione, considerato peraltro che nel corso degli anni i servizi sono costantemente cresciuti in numero, dimensione e complessità gestionale, non è ragionevolmente possibile operare riduzioni su tale voce di costo.

Va inoltre evidenziato che la crescente complessità organizzativa e amministrativa dell'azienda, l'introduzione di nuovi adempimenti normativi e il rafforzamento dei sistemi di controllo e rendicontazione, richiede un potenziamento delle funzioni di struttura. In tale contesto, si è in attesa dell'autorizzazione per poter procedere a un adeguamento retributivo delle figure amministrative, in coerenza con le nuove esigenze gestionali, nonché all'assunzione di un dirigente a supporto delle funzioni di direzione e coordinamento generale.

Aosta, 27 ottobre 2025.

L'amministratore unico

Ing. Luboz Michel



Firmato digitalmente
da: MICHEL LUBOZ
Data: 27/10/2025
16:56:03

SOCIETA' DI SERVIZI VALLE D'AOSTA SPA
Socio Unico Regione Autonoma Valle d'Aosta
Codice fiscale 01156380071 – Partita iva 01156380071
Via De Tillier 3 – 11100 AOSTA (AO)
Numero R.E.A 72051 - AO
Registro Imprese di AOSTA n. 01156380071
Capitale Sociale i.v. € 950.000,00

PIANO ESECUTIVO ANNUALE

2026

INTRODUZIONE

Il presente Piano Esecutivo Annuale, redatto ai sensi dell'art.8 della L.R. 20/2016, illustra le scelte e gli obbiettivi che si intendono perseguire concretamente nell'anno 2026.

La Società di Servizi Valle d'Aosta S.p.A., costituita in data 28.03.2011 L.R. 44/2010, è società "in house", soggetto di diritto privato, con compagine societaria costituita esclusivamente da enti ed istituzioni pubbliche, alle quali fornisce servizi mediante il sistema dell'affidamento diretto c.d. in house providing, ossia senza gara.

La società è costituita da un socio unico, la Regione Autonoma Valle d'Aosta, alla quale vengono forniti servizi di supporto nei seguenti ambiti:

- Politiche sociali;
- Istruzione;
- Cultura;
- Agricoltura e risorse naturali;
- Ambiente.

Attività da svolgere nel periodo considerato e relativi tempi di esecuzione

Fino al 2017 la Società ha sempre sottoscritto, sulla base delle richieste avanzate dall'Ente socio, contratti di servizio di durata pari o inferiore ai dodici mesi e in alcuni casi a cavallo d'anno; a partire dal 2018, progressivamente si è assistito ad un consolidamento dei servizi in essere e all'estensione della loro durata anche su base pluriennale ed accanto ai servizi quadro, di volta in volta, sono state richieste implementazioni ed estensioni.

Per poter illustrare in modo esaustivo il quadro delle attività che verranno poste in essere nel 2026, si riporta di seguito la panoramica dei contratti in essere che proseguiranno nel 2027, oppure che, se già cessati, verosimilmente verranno richiesti nel 2026 a condizioni sostanzialmente analoghe.

○ Ass.to beni e attività culturali, Sistema educativo e Politiche per le relazioni intergenerazionali

Dipartimento Sovraintendenza agli studi

- Servizio di assistenza e sostegno anche educativo agli studenti con disabilità in situazione di gravità frequentanti le istituzioni scolastiche e educative della Regione, conclusosi con l'anno scolastico 2024-2025. Tale servizio risulta ad oggi riconfermato anche per l'anno scolastico 2025-2026 con ulteriori implementazioni del servizio.

Dipartimento Soprintendenza per i beni e le attività culturali

- Servizio di supporto operativo per vigilanza, custodia e biglietteria presso i castelli e siti culturali dell'Amministrazione, per il periodo dal 01/10/2025 al 31/03/2026. In continuità con gli anni precedenti, si prevede che il servizio sia oggetto di un nuovo contratto dal 01/04/2026.
- Servizio di gestione dell'assistenza e sorveglianza delle sale espositive e delle mostre temporanee regionali attivato in relazione all'apertura delle differenti mostre, per il periodo dal 19/05/2025 al 03/05/2026.

○ Ass.to Sanità, salute e politiche sociali:

- Servizio finalizzato all'assistenza in ambito socioassistenziale agli utenti dei Centri Educativi Assistenziali (C.E.A.), a copertura del periodo 01/10/2025 – 30/09/2027.
- È stata richiesta una proposta economica alla Società per la fornitura di un servizio di segretariato sociale per i C.E.A., rispetto alla quale si è tuttora in attesa di riscontro da parte dell'Amministrazione regionale, al fine dell'eventuale stipula del contratto.
- Servizio di assistenza sociale professionale e attività connesse ex L.R. 11/1999, per la fornitura di n. 49,5 postazioni di servizio sociale da istituire sul territorio regionale e di n. 4 postazioni di segretariato sociale a supporto, per il periodo dal 01/06/2025-al 31/05/2028.

○ Assessorato Agricoltura e Risorse naturali - dipartimento Risorse naturali e corpo forestale

Servizio di supporto nelle attività di progettazione e di direzione tecnico-amministrativa relativi ai settori della forestazione, della sentieristica e delle sistemazioni montane, affidate a ditte esterne o eseguiti in amministrazione diretta da parte della Regione. Il contratto attualmente in essere ha durata biennale (01/01/2024 – 31/12/2025) e si prevede la stipula di un nuovo contratto per il periodo 01/01/2026-31/12/2027, attualmente oggetto di richiesta da parte dell'Amministrazione regionale di una proposta economica della Società.

○ Assessorato Opere pubbliche, territorio e Ambiente – dipartimento Ambiente

- Il contratto di servizio per il supporto operativo presso il Museo regionale di Scienze naturali Efisio Noussan e presso l'Alpenfaunamuseum Beck-Peccoz di Gressoney-Saint-Jean ai sensi della Legge regionale n. 44/2010 è in corso dal 01/01/2025 e in scadenza il 31/12/2025; si prevede la stipula di un nuovo contratto, con eventuale implementazione del servizio di riscossione e riversamento; la Società è in attesa di formalizzazione della richiesta di proposta economica da parte dell'Amministrazione regionale.

Ai fini della redazione del budget economico, oltre a tener conto dei contratti sopra evidenziati in corso di validità alla data della presente, si è ipotizzata una loro riproposizione, eccezion fatta per i servizi il cui rinnovo risulta dubbio.

Budget economico previsionale esercizio 2026

Il budget economico previsionale 2026 è stato elaborato partendo dal bilancio chiuso al 31 dicembre 2024, tenuto conto delle risultanze della situazione economico patrimoniale al 30 giugno 2025, nonché del preconsuntivo 2025, tenendo conto dei ricavi stimati sulla base dei contratti in essere, valutati i costi fissi di struttura ed i costi proporzionali al valore della produzione.

Sulla base dei dati utilizzati per le proiezioni si conferma l'ulteriore incremento dei servizi richiesti.

Occorre però rilevare che nel contesto del Documento Economico e Finanziario Regionale (DEFR), l'Assessorato Sanità, Salute e Politiche sociali ha sottolineato l'importanza di una ristrutturazione del sistema dei servizi socioassistenziali. Questo processo dovrebbe condurre alla creazione di un Ente pubblico che assorbirà tutte le attività socioeducative e assistenziali, incluso il servizio di operatore di sostegno, assistente sociale, operatore sociosanitari e gli educatori professionali attualmente impiegati nei Centri di Educazione e Assistenza (CEA). Per effetto di questa ristrutturazione, la Società dovrebbe mantenere circa il 35% del personale attualmente impiegato nei servizi, il che richiederà una revisione della struttura organizzativa dei dipartimenti amministrativi esistenti.

Non avendo ricevuto informazioni specifiche al riguardo, le previsioni sono state condotte ipotizzando che il nuovo Ente Regionale veda l'avvio della propria operatività non prima della fine del 2027. Pertanto, per quanto attiene al corrente Piano Esecutivo, non si tiene conto di tale previsione.

Nella tabella che segue sono riportati i dati dei due ultimi bilanci approvati, la previsione per l'anno in corso e la previsione per l'anno oggetto del presente documento programmatico e di controllo.

Come in passato è stato adottato un approccio prudenziale nella stima dei valori.

	Bilancio 31/12/2023	Bilancio 31/12/2024	Previsione 31/12/2025	Previsione 31/12/2026
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI	14.372.080	17.686.916	22.000.000	22.000.000
5) ALTRI RICAVI E PROVENTI	31.108	27.541	25.000	5.000
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	14.403.188	17.714.457	22.025.000	22.005.000
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) MATERIE PRIME, SUSSID., CONS, MERCI	5.231	23.506	6.364	20.000
7) PER SERVIZI	658.227	751.236	1.065.169	1.200.000
8) PER GODIMENTO BENI DI TERZI	24.299	21.353	20.733	25.000
9) PER IL PERSONALE	13.729.216	15.378.018	18.866.218	20.000.000
10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	9.969	11.374	12.939	20.000
11) VARIAZIONE RIMANENZE	2.502	24.144	-	-
12) ACCANTONAMENTO PER RISCHI	-	521.860	50.000	50.000
14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE	36.817	14.885	17.944	20.000
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	14.466.261	16.746.377	20.039.368	21.335.000
A-B DIFF. VALORE/COSTI DELLA PROD.	- 63.073	968.081	1.985.632	670.000
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI	3.403	4.473	7.000	7.000
17) INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI	-	-	500	
DIFFERENZA PROVENTI/ONERI FINANZIARI	3.403	4.473	6.500	7.000
RISULTATO D'ESERCIZIO ANTE IMPOSTE	- 59.670	972.554	1.992.132	677.000
IMPOSTE SUL REDDITO ESERCIZIO	15.918	480.345	934.742	150.000
RISULTATO DI ESERCIZIO	- 75.588	492.208	1.057.389	527.000

Relazione sull'andamento della gestione previsto nel budget economico per gli anni 2025-2026

Per quanto attiene i ricavi della gestione operativa le previsioni sono state effettuate tenendo conto dei contratti attualmente in corso con durata ultrannuale, di quelli che l'Amministrazione ha già manifestato di voler rinnovare e di quelli che ragionevolmente verranno nuovamente riproposti in futuro.

Per quanto riguarda i costi della gestione caratteristica le variazioni tra l'esercizio 2024, la situazione infrannuale al 30 giugno, il preconsuntivo 2025 e, conseguentemente, la previsione 2026, riflettono la programmazione delle richieste dell'Amministrazione regionale ad oggi prevedibili e sulla base delle informazioni a disposizione.

Con riferimento agli scostamenti registrati tra la previsione effettuata in sede di PEA 2025 e il preconsuntivo per l'anno 2025, occorre considerare:

- l'estrema variabilità della domanda di servizi da parte dell'Amministrazione Regionale, difficilmente prevedibile in sede di programmazione;
- gli adeguamenti contrattuali che intervengono sulla componente lavoro;
- l'adozione di un approccio prudentiale da sempre utilizzato dalla società.

Si riportano di seguito le risultanze della previsione effettuata in sede di redazione del PEA 2024, il conto economico preconsuntivo dell'esercizio 2025 e la proiezione per il 2026. Nelle ultime due colonne si rilevano gli scostamenti.

	PEA 2025	Preconsuntivo 31/12/2025	PEA 2026	variazione prev 25-PEA 25	variazione PEA 26-prev 25
A) VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI	17.686.916	22.000.000	22.000.000	4.313.084	-
5) ALTRI RICAVI E PROVENTI	27.541	25.000	5.000	- 2.541	- 20.000
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	17.714.457	22.025.000	22.005.000	4.310.543	- 20.000
B) COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) MATERIE PRIME, SUSSID., CONS, MERCI	23.506	6.364	20.000	- 17.142	13.636
7) PER SERVIZI	751.236	1.065.169	1.200.000	313.934	134.831
8) PER GODIMENTO BENI DI TERZI	21.353	20.733	25.000	- 620	4.267
9) PER IL PERSONALE	15.378.018	18.866.218	20.000.000	3.488.200	1.133.782
10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	11.374	12.939	20.000	1.565	7.061
11) VARIAZIONE RIMANENZE	24.144	-	-	- 24.144	-
12) ACCANTONAMENTO PER RISCHI	521.860	50.000	50.000	- 471.860	-
14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE	14.885	17.944	20.000	3.059	2.056
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	16.746.377	20.039.368	21.335.000	3.292.992	1.295.632
A-B DIFF. VALORE/COSTI DELLA PROD.	968.081	1.985.632	670.000	1.017.551	- 1.315.632
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI	4.473	7.000	7.000	2.527	-
17) INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI	-	500	-	500	- 500
DIFFERENZA PROVENTI/ONERI FINANZIARI	4.473	6.500	7.000	2.027	500
RISULTATO D'ESERCIZIO ANTE IMPOSTE	972.554	1.992.132	677.000	1.019.578	- 1.315.132
IMPOSTE SUL REDDITO ESERCIZIO	480.345	934.742	150.000	454.397	- 784.742
RISULTATO DI ESERCIZIO	492.208	1.057.389	527.000	565.181	- 530.389

L'incremento dei ricavi del preconsuntivo 2025 rispetto alle previsioni PEA dello stesso periodo riflette l'incremento delle prestazioni richieste alla società.

La struttura dei costi, come già detto, caratterizzata dalla presenza per il 97% dal costo del personale e dal costo dallo stesso indotto, si riproporciona di conseguenza.

I costi di struttura sono da tempo costantemente oggetto di osservazione e si ritiene abbiano raggiunto un livello minimo non ulteriormente comprimibile.

Si evidenzia che a fronte della mutabilità dei servizi richiesti e prestati, al fine di contenere il costo in capo al socio unico ed unico committente, la Società opera un costante monitoraggio per contenere i propri margini economici, preservando una redditività minima che permetta di fare comunque fronte a possibili imprevisti. È opportuno evidenziare che, con l'incremento dei servizi richiesti caratterizzati da una significativa incidenza della componente lavoro, la riduzione dei margini al minimo non solo risulta complessa, ma comporta anche elevati livelli di rischio, considerando la rigidità verso il basso della relativa struttura dei costi.

È per questo che la variabile strategica nella gestione societaria risulta essere la ricerca nel rendere meno rigido possibile il costo del personale, notoriamente caratterizzato da decisi elementi, oltre che di rigidità come già detto, di ingovernabilità, a fronte della variazione della domanda di servizi.

Analisi finanziaria della Società

La Società alla chiusura dell'ultimo bilancio al 31 dicembre 2024 presentava un patrimonio netto di 3.741.962 euro e disponibilità liquide di 6.090.231 euro. La policy aziendale societaria prevede il mantenimento costante di una consistente liquidità disponibile e non presenta passività a medio-lungo termine né forme di finanziamento. Le passività a breve termine sono essenzialmente rappresentate da debiti di fornitura liquidati normalmente a 30 giorni, e dai debiti tributari e verso istituti previdenziali anch'essi liquidati mensilmente alle scadenze di legge.

V'è comunque da dire che il consistente importo giacente presso l'Istituto di Credito deve fronteggiare l'altrettanto importante esborso mensile correlato al personale dipendente, rappresentato da stipendi, ritenute e contributi.

Anche nel corso del 2025 la tempestività nei pagamenti delle fatture emesse da parte dell'Ente Committente è stata apprezzabile. Da tempo, gli Uffici Regionali recepiscono prontamente eventuali istanze societarie allorquando insorgono temporanei problemi di fatturazione.

Stante la buona capitalizzazione della Società ed una buona pianificazione delle entrate all'atto della stipula dei differenti contratti di servizio aventi durata infra-annuale, si ritiene che la Società sia in grado di far fronte agli impegni finanziari ricorrenti evitando situazioni di sofferenza.

Ragionevoli previsioni conducono a confermare tale situazione anche per l'anno 2026.

Analisi degli incarichi e loro costo relativo

Di seguito si riporta un prospetto nel quale vengono inseriti i costi professionali in carico alla società.

Fornitore / prestatore	Descrizione	Importo annuo
Studio Sinergia	Elaborazione di tutti i dati inerenti il personale dipendente ed in collaborazione	121.844 €
Fratini Matteo	Consulenza giuslavoristica	16.632 €
Bonazzi Ivo	Gestioni adempimenti contabili, civilistici e fiscali	40.000€
Priod Fabrizio	Medico competente ai sensi Dlgs 81/2008 (<i>compenso massimo previsto in funzione delle visite effettuate</i>)	16.000 €
RTP Studio Legale Roulet Scalise e Studio Legale Finocchiaro Formentin Saracco e Associati	Servizio di assistenza legale in materia di diritto civile e amministrativo	14.400 €
Marino Angelo	Consulenza privacy e incarico come RPD	2.000 €
Odisio Gianni	Revisore Unico	5.500 €

Fornitore / prestatore	Descrizione	Importo annuo
Saivetto M., Frand Genisot A., Ferraris M.	Collegio sindacale	15.500 €
Favre A. (fino al 18/10/2025), Terranova M., Tinelli F.	Organismo di vigilanza	3.769 €

Piano annuale delle assunzioni

Nonostante la perdurante aleatorietà dei contratti di servizio, già dall'esercizio 2018 si è assistito ad una progressiva stabilizzazione del personale dipendente che ha coinvolto tutte le principali professionalità, operanti all'interno della Società. Attualmente la quasi totalità del personale è assunto a tempo indeterminato.

Per quanto riguarda il personale dipendente di seguito si riporta un estratto della relazione sulla gestione al 30/06/2025 integrata con le previsioni di cessazioni e nuove assunzioni fino al 31/12/2025.

Dettaglio dipendenti al 30/06/2025

Ambito operativo	Qualifica	CCNL	Livello	Num. Addetti	Contratto a tempo	
					Indeterminato	Determinato
Sanità	OSS	AGIDAE	C2	15	15	0
Sanità	ASS	AGIDAE	D1	53	53	0
Sanità	Educatori prof.	AGIDAE	D1	8	8	0
Istruzione	OPS	AGIDAE	D	286	286	0
Cultura	Operatore addetto alla sorveglianza	FEDERCULTURA	B2	187	175	12 (di cui 11 in somministrazioni)
Sede	Impiegato amm.vo	TERZIARIO COMM.	3°	6	6	0
Sanità	Impiegato amm.vo	TERZIARIO COMM.	3°	4	4	0
Forestali	Impiegato amm.vo	STUDI PROFES.	3°	10	8	2 (in somministrazioni)
Forestali	Impiegato tecnico	STUDI PROFES.	2°	12	12	0
				581	567	14

Dettaglio dipendenti al 31/12/2025 - valore preventivato

Ambito operativo	Qualifica	CCNL	Livello	Num. Addetti	Contratto a tempo	
					Indeterminato	Determinato
Sanità	OSS	AGIDAE	C2	15	15	0
Sanità	ASS	AGIDAE	D1	53	53	0
Sanità	Educatori prof.	AGIDAE	D1	9	9	0

Dettaglio dipendenti al 31/12/2025 - valore preventivato

Ambito operativo	Qualifica	CCNL	Livello	Num. Addetti	Contratto a tempo	
					Indeterminato	Determinato
Istruzione	OPS	AGIDAE	D	358	333	25
Cultura	Operatore addetto alla sorveglianza	FEDERCULTURA	B2	171	171	0
Sede	Impiegato amm.vo	TERZIARIO COMM.	3°	6	6	1 (in somministrazioni)
Sanità	Impiegato amm.vo	TERZIARIO COMM.	3°	7	7	0
Forestali	Impiegato amm.vo	STUDI PROFES.	3°	8	8	0
Forestali	Impiegato tecnico	STUDI PROFES.	2°	13	13	0
				641	615	26

Richiamando quanto precisato nel paragrafo “Attività da svolgere nel periodo considerato e relativi tempi di esecuzione”, ai fini della redazione del budget economico, oltre a tener conto dei contratti in corso di validità alla data del 31/12/2025, le previsioni per il 2026 sono quelle sotto riportate.

Dettaglio dipendenti al 31/12/2026 - valore preventivato

Ambito operativo	Qualifica	CCNL	Livello	Num. Addetti	Contratto a tempo	
					Indeterminato	Determinato
Sanità	OSS	AGIDAE	C2	15	15	0
Sanità	ASS	AGIDAE	D1	53	53	0
Sanità	Educatori prof.	AGIDAE	D1	9	9	0
Istruzione	OPS	AGIDAE	D	358	333	25
Cultura	Operatore addetto alla sorveglianza	FEDERCULTURA	B2	171	171	0
Sede	Impiegato amm.vo	TERZIARIO COMM.	3°	7	6	1
Sanità	Impiegato amm.vo	TERZIARIO COMM.	3°	7	7	0
Forestali	Impiegato amm.vo	STUDI PROFES.	3°	8	8	0
Forestali	Impiegato tecnico	STUDI PROFES.	2°	13	13	0
				641	615	26

Programma degli investimenti e relativi strumenti di finanziamento

Nel corso dell'esercizio 2025 la Società non ha avuto necessità particolari di investimenti, fatti salvi ordinari acquisti di macchine d'ufficio elettroniche e attrezzature in sostituzione di componenti che hanno raggiunto la loro obsolescenza.

Tenuto conto che attrezzature ed arredi sono stati completamente rinnovati con il trasferimento della sede legale, avvenuto nel 2018, non si prevedono particolari necessità di investimento neppure nel 2026, fatta salva la sostituzione di componenti che hanno raggiunto la loro obsolescenza.

Ovviamente, per gli interventi sostitutivi che si presenteranno, la società sarà in grado di affrontarli con risorse proprie senza ricorrere ad alcuna forma di indebitamento.

Specifiche misure di riduzione del costo del personale

Come per gli anni passati e quello in corso, anche per il 2026 il principale elemento di contenimento del costo del personale, utilizzato per l'espletamento dei servizi richiesti, è rappresentato da un'attenta gestione delle risorse umane volta all'ottenimento dei seguenti elementi non sempre conciliabili tra loro:

- a) disporre di risorse umane per fronteggiare le richieste di servizio da parte del socio;
- b) prevedere un inquadramento che garantisca una ragionevole stabilità di occupazione alle risorse stesse;
- c) contenimento dei costi ai fini del loro impatto sul bilancio;
- d) limitare la rigidità dell'elemento di costo del personale.

Lo sforzo profuso dal personale degli uffici amministrativi, con il coordinamento dell'organo amministrativo, consentono al momento di sopperire alla mancanza di una figura dirigenziale, in passato prevista a completamento dell'organico.

Aosta, 27 ottobre 2025

L'Amministratore unico

Ing. Luboz Michel



Firmato digitalmente
da: MICHEL LUBOZ
Data: 04/12/2025
09:43:26