

1

Allegato alla Delib.G.R. n. 8/22 del 19.2.2019

Opere e Infrastrutture della Sardegna s.r.l

Piano Industriale

Febbraio 2019

Elaborato da Arbor S.r.l

Premessa

La costituzione della società **Opere e Infrastrutture della Sardegna S.R.L.** trova il suo fondamento giuridico nell'attuazione dell'articolo 7 della legge regionale n. 8 del 2018.

Scopo della Società è la creazione di uno strumento in grado di potenziare l'operatività e l'autonomia della Regione Sardegna in materia di interventi infrastrutturali.

Come noto il sistema infrastrutturale della Sardegna richiede un forte investimento finanziario per superare l'attuale situazione di forte squilibrio nel contesto nazionale e in tale ottica si è mossa l'attività della Regione in questi ultimi anni. Purtroppo però questo impegno non ha trovato pronta risposta in una tempestiva realizzazione e completamento delle relative opere. Spesso infatti la complessità dei processi organizzativi nella p.a. tende a rallentare, qualche volta anche a bloccare, la realizzazioni di infrastrutture ritenute fondamentali per ridurre l'accertato gap infrastrutturale dell'Isola.

Al fine di superare tali vincoli è maturata la decisione di identificare in una società *in house* alla Regione Sardegna la struttura in grado di perseguire con maggior efficacia ed efficienza i predetti obiettivi. Una struttura che avvalendosi di proprio personale altamente qualificato, oltreché delle necessarie professionalità esterne, possa conseguire, con le metodiche del *project management*, il principale risultato atteso dalle politiche di investimento nazionali e regionali: assicurare la realizzazione delle opere pubbliche ritenute maggiormente rilevanti in tempi certi e con un costo di gestione dei processi pari o minore rispetto alle realtà esistenti.

La Società viene pertanto chiamata ad occuparsi della realizzazione delle opere maggiormente strategici come individuate dall'esecutivo regionale.

La sua sostenibilità economica e finanziaria trova riscontro, così come meglio esplicitato nelle pagine successive, nel confronto tra i costi (relativi ad una struttura agile e volutamente ristretta, con elementi di elevato profilo tecnico professionale) e i ricavi assicurati da quota parte dei finanziamenti posti a copertura degli interventi strutturali.

Si precisa al riguardo che per espressa previsione normativa regionale (art. 7, comma 4, l.r. 8/2018) le spese di funzionamento troveranno copertura nei quadri economici degli interventi che, di norma, già ricomprendono, tra le c.d. "somme a disposizione dell'amministrazione", tutte le spese generali connesse alla realizzazione dell'intervento.

In tale contesto i costi di funzionamento graveranno, in termini economici, esclusivamente sui quadri economici di spesa delle opere pubbliche da realizzare con una quota percentuale, variabile tra il 10% e il 5%, da inserire nel quadro economico di spesa di ogni intervento, escludendo i trasferimenti finanziari per la copertura delle spese di funzionamento dal bilancio regionale.

La quota sull'importo dell'investimento, da inserire nel quadro economico di spesa di ogni intervento, è sicuramente conveniente se paragonata, per esempio, alla quota del 12,5% su ogni intervento che l'A.N.A.S. S.p.A. percepisce, per legge, come "oneri di investimento" necessari per autofinanziarsi.

La Società, in analogia all'esperienza maturata positivamente in altre regioni, è stata creata quale strumento operativo dell'Amministrazione regionale, innovativo e integrativo rispetto alle ordinarie articolazioni della stessa, dedicato a interventi strategici o con carattere di urgenza, per realizzare i quali l'efficienza e la contrazione della ordinaria tempistica di realizzazione delle opere pubbliche rappresenti un valore fondamentale per l'interesse pubblico regionale.

Nello Statuto approvato, all'art. 5, questa funzione viene esplicitata prevedendo che “la Società persegue l'obiettivo di accelerare la realizzazione di opere pubbliche di elevata rilevanza strategica o aventi carattere d'urgenza, di competenza e/o interesse regionale, individuate con deliberazione della Giunta regionale, anche per interventi ricadenti su aree dichiarate di rilevante interesse nazionale ai sensi della legge 11 novembre 2014, n. 164”.

L'organizzazione societaria consente infatti una migliore specializzazione nei processi di *project management* ed una generale snellezza procedurale.

Concretamente la Società, data la sua forma organizzativa, può intervenire quale braccio operativo della Regione per realizzare particolari interventi di ripristino di opere pubbliche danneggiate da eventi calamitosi, oppure interventi di prevenzione del rischio idrogeologico.

Altro settore di intervento, di sicuro interesse strategico pubblico regionale, è quello di opere infrastrutturali legate allo sviluppo sostenibile dell'Isola (ciclovie, infrastrutture per la mobilità elettrica, etc.), dove la struttura societaria consenta un maggior grado di flessibilità organizzativa, utile nella realizzazione di questa tipologia di opere.

La Società potrà curare, infine, l'attuazione di interventi strategici di grande rilievo e complessità, quale quello previsto per il risanamento ambientale, la riqualificazione urbana e il rilancio produttivo dell'ex Arsenale di La Maddalena.

Il Piano Industriale ha analizzato gli interventi individuati dalla Giunta regionale collocando le fasi di attività lungo l'arco temporale del 1° triennio di attività, in funzione delle dimensioni e caratteristiche degli interventi, allocando i relativi ricavi nei diversi anni.

La Società, infine, ha carattere di sperimentaltà per cui, al termine del primo triennio, il prosieguo delle attività è subordinato all'approvazione dei risultati di gestione ed al raggiungimento degli obiettivi prefissati dalla Giunta regionale con l'approvazione del piano industriale.

Presupposti normativi

Legge Regionale 13 marzo 2018, n. 8 art. 7

Costituzione di una società per la realizzazione di opere pubbliche sul territorio della Sardegna

1. La Regione, al fine di accelerare la realizzazione di opere pubbliche di rilevanza strategica, è autorizzata a costituire una società di capitali avente ad oggetto lo studio, la progettazione, la realizzazione e la gestione di opere pubbliche di competenza e/o di interesse regionale, individuate con deliberazione della Giunta regionale.

2. La società, il cui capitale sociale è interamente detenuto dalla Regione, opera esclusivamente a favore del socio unico, che esercita il controllo analogo previsto per le società in house, assumendo quali ricavi, a valere sugli stanziamenti per la realizzazione delle opere, quota parte degli accantonamenti per le somme a disposizione dell'amministrazione ricomprese nei quadri economici dei singoli interventi. L'organico della società può essere costituito, in fase iniziale, anche da personale del sistema Regione e degli enti locali in possesso delle qualifiche professionali richieste.

3. La Regione, su proposta dell'Assessore regionale competente in materia di lavori pubblici, approva, con apposita deliberazione della Giunta regionale, lo statuto, nomina l'amministratore unico, approva il piano industriale della società basato sul programma triennale degli interventi e approva il bilancio annuale, verificando le compatibilità economiche sulla base dei costi e dei ricavi esposti, oltre che l'eventuale aggiornamento del piano industriale. Al termine del primo triennio, il prosieguo dell'operatività

della società è subordinato all'approvazione dei risultati di gestione ed al raggiungimento degli obiettivi prefissati dalla Giunta regionale con l'approvazione del piano industriale. Nel caso di mancata approvazione dei risultati di gestione e di mancato raggiungimento degli obiettivi prefissati, la società è posta in liquidazione e le obbligazioni e le attività sono assunte dall'Assessorato competente in materia di lavori pubblici. Per quanto non espressamente previsto, si applicano le disposizioni del decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175 (Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica).

4. Alla copertura della spesa relativa al 1° triennio di attività, si provvede, mediante apposito stanziamento, con successiva specifica misura di legge ovvero in sede di legge di stabilità della Regione.

Legge Regionale 05 novembre 2018, n. 40 art 5 co 56

Per far fronte alle spese di costituzione ed avvio della società di cui all'articolo 7 della legge regionale 13 marzo 2018, n. 8 (Nuove norme in materia di contratti pubblici di lavori servizi forniture), è autorizzata per l'anno 2018 la spesa complessiva di euro 2.000.000 (missione 10 - programma 05 - titolo 3 - capitolo SC NI). Agli oneri derivanti dall'applicazione del presente comma si fa fronte, per l'anno 2018, con quota parte delle risorse registrate in entrata nell'anno 2018 del bilancio regionale (titolo 3 - tipologia 30200 - capitolo EC343.022).

La Società

In attuazione delle succitate disposizioni normative con deliberazione della Giunta regionale n. 63/1 del 20/12/2018 si è disposto di procedere alla costituzione di una società a responsabilità limitata ad intero capitale pubblico a cui affidare lo studio, la progettazione, la realizzazione e la gestione di opere pubbliche di competenza e/o di interesse regionale avente carattere di sperimentality in considerazione del fatto che, allo scadere del 1° triennio, il prosieguo delle attività è subordinato all'approvazione dei risultati di gestione ed al raggiungimento degli obiettivi prefissati dalla Giunta regionale con l'approvazione del piano industriale.

La costituzione è avvenuta nel rispetto del D.Lgs 175/2016 "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica e dei requisiti previsti dall'art. 5 del D.Lgs 50/2016 "Principi comuni in materia di esclusione per concessioni, appalti pubblici e accordi tra enti e amministrazioni aggiudicatrici nell'ambito del settore pubblico" che stabilisce quanto segue:

- a) l'amministrazione aggiudicatrice o l'ente aggiudicatore esercita sulla persona giuridica di cui trattasi un controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi;
- b) oltre l'80 per cento delle attività della persona giuridica controllata è effettuata nello svolgimento dei compiti ad essa affidati dall'amministrazione aggiudicatrice controllante o da altre persone giuridiche controllate dall'amministrazione aggiudicatrice o da un ente aggiudicatore di cui trattasi;
- c) nella persona giuridica controllata non vi è alcuna partecipazione diretta di capitali privati, ad eccezione di forme di partecipazione di capitali privati le quali non comportano controllo o potere di veto previste dalla legislazione nazionale, in conformità dei trattati, che non esercitano un'influenza determinante sulla persona giuridica controllata.

Nello Statuto della Società sono stati rispettati tutti i requisiti richiesti dalla vigente normativa in materia di gestione efficiente e di attuazione del controllo analogo degli atti e delle attività che la Società potrà in essere.

In particolare sono stati previsti i seguenti requisiti:

- l'oggetto sociale esclusivo della società è stato individuato secondo il dettato dell'art. 7 della l.r 8/2018 e nel rispetto delle indicazioni del D.Lgs 175/2016;
- l'inalienabilità del capitale sociale a soggetti privati o di diritto privato;
- la presenza di un Revisore Unico con funzione di Sindaco a termine dell'art. 3 co 2 del D.Lgs 175/2016;
- assenza di finalità lucrative e perseguimento del pareggio di bilancio;
- il reinvestimento nel servizio di eventuali economie derivanti dalla gestione;
- l'esercizio del controllo analogo da parte dell'Assessorato dei Lavori Pubblici.

La Società è amministrata da un Amministratore Unico, con compenso previsto ai sensi dell'art. 3 co 20 della L.R. 5 marzo 2008, che verrà nominato, per una durata non superiore a tre esercizi, con procedura ad evidenza pubblica. L'incarico conferito in sede di costituzione della società ha, invece, una durata limitata al 15/9/2019.

Sarà compito del primo Amministratore nominato di procedere alla predisposizione tempestiva di tutti gli atti necessari per consentire l'immediato avvio e operatività della società nel rispetto degli obiettivi previsti nel Piano industriale, quali gli atti per le procedure per il reclutamento del personale, nel rispetto della normativa vigente in materia, la sottoscrizione dei contratti di servizio, gli adempimenti per l'iscrizione all'Anagrafe Unica delle Stazioni Appaltanti (AUSA) e per l'iscrizione ex art 192 del D.Lgs 50/2016 (elenco delle amministrazioni aggiudicatrici e degli enti aggiudicatori che operano mediante affidamenti diretti nei confronti di proprie società in house).

Oggetto sociale

Nell'espletamento delle sue funzioni, la Società persegue l'obiettivo di accelerare la realizzazione di opere pubbliche di elevata rilevanza strategica o aventi carattere d'urgenza, di competenza e/o interesse regionale, individuate con delibera della Giunta regionale, quali gli interventi di ripristino di opere pubbliche danneggiate da eventi calamitosi, gli interventi di prevenzione del rischio idrogeologico, la realizzazione di infrastrutture per lo sviluppo sostenibile, di infrastrutturazione tecnologica, del risanamento ambientale, anche per interventi ricadenti su aree dichiarate di rilevante interesse nazionale, ai sensi della legge 11 novembre 2014 n.164.

La Società svolge la propria attività esclusivamente nei confronti del socio unico secondo le modalità dell'*in house providing*, nel rispetto della normativa europea, nazionale e regionale vigente in materia. In particolare il cento per cento del fatturato della Società è effettuato nello svolgimento dei compiti ad essa affidati dalla Regione Sardegna e ha per oggetto la realizzazione delle attività di cui all'art. 4 del D. Lgs 175/2016 a favore del socio unico, nei seguenti ambiti:

- a) progettazione, costruzione, recupero, ristrutturazione, manutenzione, gestione e esercizio, anche in regime di concessione, vigilanza e coordinamento di lavori e di opere di competenza regionale, di cui all'art. 4, comma 2, della legge regionale n. 8/2018, o di interesse regionale;
- b) l'attività di *engineering*, comprese l'esecuzione di ricerche, studi di fattibilità, consulenze, progettazioni, direzioni dei lavori, collaudi, valutazioni di congruità tecnico-economica, studi d'impatto ambientale, coordinamenti esecutivi delle costruzioni;
- c) la redazione di analisi territoriali, di studi ed indagini geotecniche connesse al sistema infrastrutturale;

d) la gestione di appalti di lavori e di servizi di ingegneria e architettura, connessi all'oggetto sociale;
e) lo svolgimento di tutte le attività inerenti, connesse o utili al conseguimento dell'oggetto sociale, nel rispetto degli indirizzi strategici della Regione Sardegna.

La Società svolgerà, comunque, parte dei servizi tecnici e dei servizi di ingegneria e architettura attraverso soggetti esterni qualificati, sia pure nelle forme dell'evidenza pubblica, al fine di valorizzare al massimo il contributo specialistico delle libere professioni.

L'esecuzione delle attività affidate dal socio unico alla Società e i relativi rapporti economici sono disciplinati da specifiche convenzioni operative stipulate tra la Società e il socio, nell'ambito di una convenzione quadro, approvata con apposita delibera della Giunta regionale, che definisce i principi generali relativi alla realizzazione delle attività, compresi i contenuti del controllo analogo.

La Società, in relazione alle attività dirette all'attuazione dell'oggetto sociale, è soggetta a poteri di direzione e controllo da parte della Regione Sardegna di tipo analogo a quelli che la stessa esercita sui propri servizi.

La Società dovrà svolgere la propria attività a favore del socio unico. Per la realizzazione dell'oggetto sociale, la Società potrà avvalersi di provvidenze europee, nazionali e regionali, ricorrendo a finanziamenti, contributi, prestiti a breve, medio e lungo termine e concedendo, per lo scopo, ove richieste, garanzie ipotecarie su beni della Società.

La Società non può acquistare o sottoscrivere quote del proprio capitale, né accettare quote in garanzia, nonché dare prestiti o garanzie a chiunque per l'acquisto o la sottoscrizione delle quote sociali.

Interventi ed obiettivi

Il piano industriale della società è basato sul programma triennale degli interventi individuati dalla Giunta regionale.

Al termine del primo triennio, il prosieguo dell'operatività della società è subordinato all'approvazione dei risultati di gestione e dal raggiungimento degli obiettivi prefissati dalla Giunta regionale con l'approvazione del piano industriale.

Pertanto, tenendo conto che la società Opere e infrastrutture della Sardegna Srl è stata costituita con la finalità prioritaria di accelerare la realizzazione delle opere pubbliche di rilevanza strategica per il territorio regionale, la Giunta regionale ha individuato un elenco di opere, per un totale di circa 100 M€ d'investimento, la cui realizzazione è stata assegnata alla Società e, per ognuno degli interventi, è stato prefissato l'obiettivo da raggiungere nel triennio di attività 2019-2020-2021.

1) Bonifica e rigenerazione urbana dell'area di rilevante interesse nazionale “Arsenale militare e area militare contigua molo carbone” nell'isola de La Maddalena

L'ex area militare, denominata “Arsenale militare e area militare contigua molo carbone” situata nell'isola de La Maddalena, con la Deliberazione del Consiglio dei Ministri del 8 maggio 2018 è stata dichiarata area di rilevante interesse nazionale, ai sensi dell'art.33, comma 3, della legge 11 novembre 2014 n. 164. Il comma 4, dello stesso art. 33, prevede che alla formazione, approvazione e attuazione del programma di risanamento ambientale e del documento di indirizzo strategico per la rigenerazione urbana, siano preposti un Commissario straordinario del Governo e un Soggetto Attuatore, anche ai fini dell'adozione di misure straordinarie di salvaguardia e tutela ambientale.

Con Decreto del Presidente del Consiglio del 25 maggio 2018 il Presidente pro tempore della Regione Sardegna, prof. Francesco Pigliaru, è stato nominato Commissario straordinario di Governo e, recentemente, con Decreto del Presidente del Consiglio del 24 dicembre 2018, registrato dalla Corte dei Conti il 18/1/2019, l'Amministrazione regionale della Sardegna è stata individuata quale Soggetto Attuatore e contemporaneamente è stato fissato in due mesi il termine di trasmissione della proposta di "programma" per il risanamento ambientale e di rigenerazione urbana dell'area.

L'incarico che viene affidato alla società è quello di svolgere, per conto dell'Amministrazione regionale, le attività previste dalla legge 11 novembre 2014 n.164 in capo al Soggetto Attuatore.

Compito prioritario sarà, pertanto, lo studio e l'elaborazione del "programma" che dovrà ricomprendere le attività di bonifica dei siti inquinati a mare, la manutenzione, ristrutturazione e adeguamento degli immobili pubblici e delle strutture portuali esistenti finalizzate al loro affidamento in concessione demaniale.

Attualmente una parte delle bonifiche dei siti inquinati a mare, limitata allo specchio acqueo portuale interno, è stata affidata al Comune di La Maddalena che, attraverso apposita gara di appalto integrato, ne ha già affidato la progettazione esecutiva e la realizzazione.

Le somme disponibili sono complessivamente pari a 35.000.000,00 a valere sui fondi FSC del Patto.

2) **Realizzazione della Ciclovía della Sardegna**

L'intervento di interesse regionale, copre l'intero territorio regionale e consiste nella realizzazione di una parte della rete ciclabile regionale. La Ciclovía della Sardegna è inserita nel Sistema Nazionale delle Ciclovie Turistiche e candidata all'inserimento nel Circuito Eurovelo 8.

Attualmente, a cura di ARST SpA per conto della Regione Sardegna, è in corso la progettazione di alcuni tratti della rete ciclabile regionale.

La Ciclovía della Sardegna ha un costo complessivo di circa 110.000.000,00 euro; attualmente il Ministero delle Infrastrutture ha finanziato un primo intervento pari a 16.622.512,40 euro, mentre la Regione ha stanziato 1.200.000,00 di fondi propri per progettazione complessiva della Ciclovía della Sardegna. Complessivamente l'importo finanziato è di 17.822.512,40 euro.

Con Decreto del M.I.T. del 29.11.2018 sono state stanziate le somme per la prima fase di progettazione e realizzazione delle ciclovie nazionali, fra le quali è compresa la "Ciclovía della Sardegna" ed è stato fissato l'impegno che il progetto di fattibilità tecnico economica e l'individuazione dei lotti prioritari vengano trasmessi al MIT entro il 31 dicembre 2020.

3) Adeguamento ponte ex SS125 Muravera-Villaputzu

L'intervento, di competenza regionale, consiste nell'esecuzione delle opere necessarie all'adeguamento dell'attraversamento della vecchia S.S. 125 sul fiume Flumendosa mediante la realizzazione di una nuova luce del ponte in destra idraulica, la sistemazione e risagomatura di un tratto dell'alveo a monte e a valle del ponte stesso.

Attualmente sono in corso le indagini prodromiche alla verifica statica del ponte esistente, a cura della Regione Sardegna, e la predisposizione della progettazione di fattibilità tecnico economica dell'opera.

L'intervento ha un costo complessivo di 4.000.000,00 euro finanziato con i fondi FSC 2014-2020 con l'obbligazione giuridicamente vincolante da raggiungere (OGV) al 31/12/2021.

4) Interventi di miglioramento della funzionalità statica e idraulica del ponte di "Oloè"

L'intervento d'interesse regionale sul ponte in località "Oloè", attualmente sottoposto alla interdizione al traffico disposta dal Tribunale di Nuoro, prevede il completamento degli interventi di consolidamento statico del ponte esistente e di protezione delle pile, attualmente in corso a cura della Provincia di Nuoro. Riguarda, nello specifico, l'aumento della portata transitabile in alveo mediante la realizzazione di ulteriori campate in corrispondenza dei rilevati stradali attualmente in area golenale determinando, pertanto, un miglioramento del deflusso delle portate in occasione degli eventi di piena.

Il finanziamento complessivo è di 4.117.800,00 euro a valere sui fondi FSC 2014-2020 con l'obbligazione giuridicamente vincolante da raggiungere (OGV) al 31/12/2021.

5) Completamento e sistemazione idraulica del fiume Posada

L'intervento, di competenza regionale, prevede l'esecuzione delle opere necessarie all'aumento delle portate transitabili in alveo e a garantire la massima affidabilità delle strutture arginali esistenti in sinistra idraulica mediante l'adeguamento e rafforzamento del rilevato arginale, la riqualificazione morfologica dell'alveo e l'adeguamento e sopralzo dell'argine destro del Rio Posada.

Attualmente è in corso di predisposizione, a cura del Consorzio di Bonifica della Sardegna centrale, la progettazione di fattibilità tecnico economica dell'opera.

L'intervento, che ha un costo complessivo di 12.500.000,00 euro, è finanziato con il Piano regionale delle infrastrutture (Fondi regionali - mutuo Cassa depositi e prestiti) per cui un obiettivo obbligatorio è la conclusione dei lavori entro il 31/12/2022, tenuto conto che marzo 2023 è il termine per rendicontare spese con il mutuo.

6) **Porto commerciale di Calasetta**

Con questo intervento, di competenza regionale, si realizzano l'escavo dei fondali del bacino portuale, il completamento e la manutenzione del molo di sopraflutto, un primo tratto del molo di sottoflutto, nuovi banchinamenti e la sistemazione della darsena per la pesca.

Attualmente è in corso la caratterizzazione fondali ed è stata già affidata la progettazione definitiva-esecutiva.

L'intervento, che ha un costo complessivo di 7.396.226,40 euro, di cui 396.226,40 relativi ai costi di progettazione, a valere sui fondi FSC 2007-2013 con l'obbligazione giuridicamente vincolante già raggiunta al 31/12/2016, i restanti 7.000.000,00 relativi ai lavori a valere su fondi FSC 2014-2020 con l'obbligazione giuridicamente vincolante da raggiungere (OGV) al 31/12/2021.

7) **Porto di Carloforte - Interventi di realizzazione dei nuovi attracchi traghetti e dragaggio fondali**

Le opere in progetto, di competenza regionale, consistono nelle operazioni di escavo dei fondali del bacino portuale, costituito dalla darsena turistico-commerciale e dalla darsena pescherecci, nel banchinamento e nella realizzazione di varchi del molo Sud (Spalmadoreddu). Inoltre è stata definita la configurazione di una nuova darsena turistica in corrispondenza del primo braccio del Molo Sud.

Attualmente è in corso la caratterizzazione fondali ed è stata già affidata la progettazione definitiva-esecutiva.

L'intervento, che ha un costo complessivo di 4.320.000,00 euro, di cui 320.000,00 relativi ai costi di progettazione, a valere sui fondi FSC 2007-2013 con l'obbligazione giuridicamente vincolante già raggiunta al 31/12/2016, i restanti 4.000.000,00 relativi ai lavori a valere su fondi FSC 2014-2020 con l'obbligazione giuridicamente vincolante da raggiungere (OGV) al 31/12/2021.

8) Porto commerciale di Sant'Antioco - Opere di sopraflutto e sottoflutto, banchinamenti ed escavo fondali

Il progetto dell'intervento, di competenza regionale, prevede la costruzione dei moli di sopraflutto e sottoflutto, il dragaggio dei fondali antistanti i lati est e sud della banchina commerciale nel porto industriale di Sant'Antioco, con la bonifica dei sedimenti dragati.

Attualmente è in corso la caratterizzazione fondali ed è stata già affidata la progettazione definitiva-esecutiva.

L'intervento, che ha un costo complessivo di 12.740.000,00 euro, di cui 740.000,00 relativi ai costi di progettazione, a valere sui fondi FSC 2007-2013 con l'obbligazione giuridicamente vincolante già raggiunta al 31/12/2016, i restanti 12.000.000,00 relativi ai lavori a valere su fondi FSC 2014-2020 con l'obbligazione giuridicamente vincolante da raggiungere (OGV) al 31/12/2021.

Obiettivi del Primo Triennio

Come previsto dalla legge regionale costitutiva della società (LR n. 8/2018) *al termine del primo triennio, il prosieguo dell'operatività della società è subordinato all'approvazione dei risultati di gestione e dal raggiungimento degli obiettivi prefissati dalla Giunta regionale con l'approvazione del piano industriale.* Tenuto conto degli obblighi normativi legati alle "forme" di finanziamento dei diversi interventi sono stati fissati dalla Giunta regionale i seguenti obiettivi:

	INTERVENTI	OBIETTIVO DEL 1° TRIENNIO
1	Bonifica e rigenerazione urbana dell'area di rilevante interesse nazionale "Arsenale militare e area militare contigua molo carbone" nell'isola de La Maddalena	avviare il programma degli interventi entro il 31/12/2019
2	Ciclovia della Sardegna	completamento della progettazione di fattibilità tecnico economica entro il 31.12.2020
3	Adeguamento ponte ex SS125 Muravera-Villaputzu	raggiungere l'obbligazione giuridicamente vincolante (OGV) al 31/12/2021
4	Interventi di miglioramento della funzionalità statica e idraulica del ponte di "Oloè"	raggiungere l'obbligazione giuridicamente vincolante (OGV) al 31/12/2021
5	Completamento sistemazione idraulica del Rio Posada	avviare l'esecuzione dei lavori entro il 31/12/2021
6	Porto Calasetta	raggiungere l'obbligazione giuridicamente vincolante (OGV) al 31/12/2021
7	Porto Carloforte	raggiungere l'obbligazione giuridicamente vincolante (OGV) al 31/12/2021
8	Porto S. Antioco	raggiungere l'obbligazione giuridicamente vincolante (OGV) al 31/12/2021

Proiezioni economico finanziarie

Criteria e metodologia

Le ipotesi sono state adottate sulla base delle informazioni disponibili alla data della redazione del documento, tenendo conto del principio della prudenza che assume particolare importanza quanto più le stime siano riferite ad eventi futuri e lontani nel tempo.

Le previsioni inoltre sono stata effettuate secondo il criterio della competenza economica temporale.

Presupposti adottati per la predisposizione delle previsioni Patrimoniali ed economiche per il periodo 2019-2021.

Commesse

La composizione e quantificazione dei ricavi è stata stimata per ognuno degli interventi individuati dalla Giunta regionale e articolata nei tre anni di attività della società per le attività che si prevede vengano svolte in quel periodo.

Sono state individuate le attività principali (Responsabile Unico del Procedimento RUP, progettazione, affidamento, esecuzione e collaudo) e si è stimato lo svolgimento di ciascuna di esse all'interno delle commesse individuate.

In sintesi si è ipotizzato che la Società svolga in proprio esclusivamente le attività relative al *project management* (RUP etc.), alle attività di affidamento lavori e servizi e, in relazione alle caratteristiche degli interventi, alla direzione dei lavori, mentre vengano esternalizzate le attività di progettazione e collaudo, anche per raggiungere una maggiore qualità nella progettazione attraverso il ricorso al mondo delle libere professioni, così come previsto dallo Statuto della Società.

Nelle schede di dettaglio successive, si riportano ulteriori informazioni relative alle opere individuate, la cui realizzazione viene avviata nel triennio di attività della società 2019-2020-2021.

Nell'ipotesi di conseguimento degli obiettivi assegnati e ricompresi nel piano industriale triennale approvato, la società avrà modo di predisporre e proporre all'esecutivo regionale apposito nuovo piano industriale triennale.

La quantificazione dei ricavi, in linea con quanto disposto dalla convenzione quadro approvata dalla Giunta regionale, è stata calcolata, per ogni intervento, utilizzando le percentuali stabilite dalla stessa convenzione con la seguente tabella:

IMPORTO	fino a 1 M€	da 1 M€ fino a 5,225 M€	da 5,225 M€ fino a 20 M€	da 20 M€ fino a 50 M€	oltre 50 M€
Percentuale	10%	da 10% a 8%	da 8% a 6%	da 6% a 5%	5%

Per importi intermedi la percentuale viene calcolata attraverso l'interpolazione lineare

Quadro riepilogativo delle commesse 2019-2021

RIEPILOGO RICAVI				
	2019	2020	2021	TOTALE
Bonifica e rigenerazione urbana dell'area di rilevante interesse nazionale "Arsenale militare e area militare contigua molo carbone" nell'isola de La Maddalena	72.188	72.188	0	144.375
Ciclovia della Sardegna	62.278	124.556	373.669	560.504
Adeguamento ponte ex SS125 Muravera-Villaputzu	28.600	71.499	71.499	171.598
Interventi di miglioramento della funzionalità statica e idraulica del ponte di "Oloè"	29.251	73.126	73.126	175.503
Completamento sistemazione idraulica del Rio Posada	146.151	146.151	365.376	657.678
Porto Calasetta	47.518	118.794	118.794	285.107
Porto Carloforte	30.236	75.589	75.589	181.414
Porto S.Antioco	73.958	184.895	184.895	443.748
TOTALE RICAVI	490.178	866.799	1.262.950	2.619.926
Spese tecniche e lavori	649.167	649.167	4.733.600	6.031.933
TOTALE GENERALE	1.139.345	1.515.965	5.996.550	8.651.860

Suddivisione temporale delle commesse.

	OPERA	IMPORTO	FONTE FINANZIARIA	FASI	PERSONALE	Anni di attività			RICA VO %	RICA VO %	SPESE TECNICHE
						2019	2020	2021			
1	Bonifica e rigenerazione urbana dell'area di rilevante interesse nazionale "Arsenale militare e area militare contigua molo carbone" nell'isola de La Maddalena	35.000.000	FSC						5,50%	1.925.000	
				PROGETTAZIONE AFFIDAMENTO	RUP+Gare	72.187,50	72.187,50				
					Progettisti (ES)						0
				ESECUZIONE COLLAUDO	RUP+DL	0	0	0	0		
					Collaudatori (ES)						0
					TOTALE RICAVI	72.188	72.188	0	144.375		
2	Ciclovía della Sardegna	17.800.000	Fondi regionali + fondi MIT						6,30%	1.121.008	
				PROGETTAZIONE AFFIDAMENTO	RUP+Gare	62.278,25	124.556,50	373.669,49			
					Progettisti (ES)	192.500	192.500	348.600			733.600
				ESECUZIONE COLLAUDO	RUP+DL				0		
					Collaudatori (ES)						0
					TOTALE RICAVI	62.278	124.556	373.669	0		
3	Adeguamento ponte ex SS125 Muravera-Villaputzu	4.000.000	FSC						8,58%	343.195,27	
				PROGETTAZIONE AFFIDAMENTO	RUP+Gare	28.599,61	71.499,01	71.499,01			
					Progettisti (ES)	40.000	40.000	40.000			120.000
				ESECUZIONE COLLAUDO	RUP+DL				0		
					Collaudatori (ES)						0
					TOTALE RICAVI	28.600	71.499	71.499	171.598		

4	Interventi di miglioramento della funzionalità statica e idraulica del ponte di "Oloè"	4.117.800	FSC						8,52%	351.006,15	
				PROGETTAZIONE AFFIDAMENTO	RUP+Gare	29.250,51	73.126,28	73.126,28			
					Progettisti (ES)	36.667	36.667	36.667			110.000
				ESECUZIONE COLLAUDO	RUP+DL						
					Collaudatori (ES)						
					TOTALE RICAVI	29.251	73.126	73.126	175.503		
5	Completamento sistemazione idraulica del Rio Posada	12.500.000	Mutuo infrastrutture						7,02%	876.903,55	
				PROGETTAZIONE AFFIDAMENTO	RUP+Gare	146.150,59	146.150,59	146.150,59	438.452		
					Progettisti (ES)	110.000	110.000				220.000
				ESECUZIONE COLLAUDO	RUP+DL			219.225,89			
					Collaudatori (ES)			18.333			18.333
					Trasferimento per lavori			4.000.000			4.000.000
					TOTALE RICAVI	146.151	146.151	365.376	657.678		
6	Porto Calasetta	7.400.000	FSC						7,71%	570.213,20	
				PROGETTAZIONE AFFIDAMENTO	RUP+Gare	47.517,77	118.794,42	118.794,42			
					Progettisti (ES)	80.000	80.000	90.000			250.000
				ESECUZIONE COLLAUDO	RUP+DL						
					Collaudatori (ES)						0
					TOTALE RICAVI	47.518	118.794	118.794	0		

7	Porto Carloforte	4.300.000	FSC						8,44%	362.828,40	
				PROGETTAZIONE	RUP+Gare	30.235,70	75.589,25	75.589,25			
				AFFIDAMENTO	Progettisti (ES)	60.000	60.000	60.000			180.000
				ESECUZIONE	RUP+DL						
				COLLAUDO	Collaudatori (ES)						0
					TOTALE RICAVI	30.236	75.589	75.589	0		
8	Porto S.Antioco	12.700.000	FSC						6,99%	887.495,77	
				PROGETTAZIONE	RUP+Gare	73.957,98	184.894,95	184.894,95			
				AFFIDAMENTO	Progettisti (ES)	130.000	130.000	140.000			400.000
				ESECUZIONE	RUP+DL						
				COLLAUDO	Collaudatori (ES)						0
					TOTALE RICAVI	73.958	184.895	184.895			
	TOTALE COMMESSE	97.817.800				490.178	866.799	1.262.950			
	Spese tecniche e lavori					649.167	649.167	4.733.600			6.031.933
	TOTALE GENERALE	97.817.800				1.139.345	1.515.965	5.996.550			

L'organizzazione del lavoro

L'organico del personale tecnico e amministrativo della società dovrà essere costituito da figure professionali dotate di adeguata esperienza e competenza propria del processo di realizzazione di un'opera pubblica; a tal fine, prioritariamente si espleteranno procedure ad evidenza pubblica nel rispetto della normativa vigente in materia per la Pubblica Amministrazione.

Per tali acquisizioni si procederà, in maniera graduale e in funzione dello sviluppo delle attività secondo le previsioni di sviluppo procedurale delle commesse.

In un'ottica prudenziale in fase di avvio si è ipotizzata una conduzione della società direttamente in capo all'amministratore unico e soltanto a partire dal secondo anno si è prevista la figura di un Dirigente.

I profili professionali necessari sono state riepilogati nella seguente tabella:

Profilo	Titolo di studio	Competenze richieste
Funzionario amministrativo	Laurea in materie economico-giuridiche	Competenze in materia di contabilità generale delle società ed enti commerciali, redazione di bilanci e adempimenti fiscali; competenze generali in materia di procedimenti e atti amministrativi, procedure di affidamento e contrattualistica pubblica
Funzionario tecnico	Laurea in materie tecniche (ingegneria, architettura, geologia etc.)	Competenze tecniche in materia di programmazione, pianificazione, approvazione e realizzazione di opere pubbliche con particolare riferimento ai compiti attribuiti dal Codice dei contratti pubblici al Responsabile unico del procedimento (RUP); progettazione, direzione lavori, coordinamento della sicurezza in fase di progettazione ed esecuzione delle opere
Istruttore amministrativo	Diploma di scuola media superiore	Competenze generali in materia di procedimenti e atti amministrativi con particolare riferimento a procedure di affidamento e contrattualistica pubblica, contabilità generale delle società ed enti commerciali; gestione archivi e personale
Istruttore tecnico	Diploma di scuola media superiore	Competenze tecniche in materia di realizzazione di opere pubbliche, progettazione, contabilità e gestione dei cantieri
Assistente amministrativo	Diploma di scuola media superiore	Competenze in materia di protocollazione, posta certificata, gestione archivi e personale

Costo del lavoro			
Retribuzioni e oneri sociali			
	2019	2020	2021
Numero Dirigenti (ULA)	0	1	1
Retribuzione	85.736,64	85.736,64	85.736,64
Contribuzione	35.144,68	35.144,68	35.144,68
Trattamento di fine rapporto	5.922,18	5.922,18	5.922,18
Costo Medio Dirigenti	126.803,50	126.803,50	126.803,50
Costo DIRIGENTI	-	126.803,50	126.803,50
Numero Funzionari (ULA)	2,7	4,0	8,0
Retribuzione	31.789,68	31.789,68	31.789,68
Contribuzione	10.290,18	10.290,18	10.290,18
Trattamento di fine rapporto	2.195,84	2.195,84	2.195,84
Costo Medio Funzionari	44.275,70	44.275,70	44.275,70
Costo Totale funzionari	118.068,53	177.102,80	354.205,60
Numero Impiegati di concetto (ULA)	1	3	4
Retribuzione	25.350,10	25.350,10	25.350,10
Contribuzione	8.230,10	8.230,10	8.230,10
Trattamento di fine rapporto	1.751,04	1.751,04	1.751,04
Costo medio impiegati di concetto	35.331,24	35.331,24	35.331,24
Costo Totale impiegati di concetto	47.108,32	88.328,10	141.324,96
Numero impiegati d'ordine (ULA)	0	1	2
Retribuzione	22.882,24	22.882,24	22.882,24
Contribuzione	7.441,79	7.441,79	7.441,79
Trattamento di fine rapporto	1.580,57	1.580,57	1.580,57
Costo medio impiegati d'ordine	31.904,60	31.904,60	31.904,60
Costo totale impiegati d'ordine	-	31.904,60	63.809,20
Totale Costi del Personale	165.177	424.139	686.143
Altri Costi del Personale (buoni pasto, straord., ecc)	31.556	67.056	118.333
TOTALE GENERALE	196.732	491.195	804.477

Costo del personale

Come già detto le assunzioni saranno sviluppate in funzione delle effettive necessità operative così come risulta dalla tabella di seguito riportata. Prudenzialmente è stata prevista una indicizzazione del costo del lavoro dal terzo anno.

Costo investimenti

E' stato ipotizzato un investimento globale di circa € 100.000 in hardware e software. L'ammortamento degli investimenti è previsto in 5 anni.

Costi per servizi di struttura

Sono stati calcolati in maniera prudentiale. Particolare attenzione deve essere rivolta alla voce delle Spese Tecniche e Lavori che si riferisce ai costi per i professionisti esterni e per gli operatori economici che svolgeranno i lavori che saranno integralmente " ribaltati " sulle commesse di pertinenza.

RIEPILOGO COSTI				
	2019	2020	2021	TOTALE
Costi materie	5.000	5.000	10.000	20.000
RIMANENZE	-	-	-	-
Costi per servizi	177.115	195.115	216.115	588.344
Consulenze amm.ve	30.000	30.000	30.000	90.000
Consulenze legali	5.000	10.000	15.000	30.000
Sicurezza	-	3.000	3.000	6.000
Manutenzioni	1.000	1.000	5.000	7.000
Pulizie	-	3.000	5.000	8.000
Amministratore	120.000	120.000	120.000	360.000
Revisore	13.115	13.115	13.115	39.344
Costi generali (utenze)	8.000,00	15.000,00	25.000,00	48.000
Fitti passivi	12.000,00	24.000,00	24.000,00	60.000
Altri costi per servizi	5.000,00	10.000,00	25.000,00	40.000
TOTALE	199.115	234.115	275.115	708.344
Costi del personale	196.732	491.195	804.477	1.492.404
TOTALE COSTI DI STRUTTURA	395.847	725.309	1.079.591	2.200.748
Spese tecniche e lavori	649.167	649.167	4.733.600	6.031.933
TOTALE COSTI DI PRODUZIONE COMPLESSIVO	1.045.014	1.374.476	5.813.191	8.232.681

Proiezioni Patrimoniali ed Economiche e finanziarie

Situazioni patrimoniali previsionali

33

Stato Patrimoniale liquidità/esigibilità (Sintetico)				
ATTIVO				
	Anni	2019	2020	2021
		€	€	€
Immobilizzi materiali netti		90.000	75.000	60.000
Immobilizzi immateriali netti		6.125	4.375	2.625
Immobilizzi finanziari		-	-	-
Immobilizzi commerciali		-	-	-
TOTALE ATTIVO A LUNGO		96.125	79.375	62.625
Disponibilità		-	-	-
Liquidità differite		228.048	449.465	657.840
Liquidità immediate		1.780.263	1.641.473	1.625.018
TOTALE ATTIVO A BREVE		2.008.312	2.090.939	2.282.858
TOTALE ATTIVO		2.104.437	2.170.314	2.345.483
PASSIVO				
	Anni	2019	2020	2021
		€	€	€
PATRIMONIO NETTO		2.052.340	2.123.204	2.215.483
Fondi per rischi e oneri		-	-	-
Trattamento di fine rapporto		-	-	-
TOTALE DEBITI A LUNGO		-	-	-
TOTALE DEBITI A LUNGO + PN		2.052.340	2.123.204	2.215.483
TOTALE DEBITI A BREVE		52.096	47.109	130.000
TOTALE PASSIVO		2.104.437	2.170.314	2.345.483

Situazioni economiche previsionali

34

CONTI ECONOMICI			
Anni	2019	2020	2021
	€	€	€
(+) Ricavi dalle vendite e prestazioni	1.139.345	1.515.965	5.996.550
(+/-) Variazione rimanenze prodotti finiti	-	-	-
(+) Altri ricavi	-	-	-
(+) Costi capitalizzati	-	-	-
Valore della produzione operativa	1.139.345	1.515.965	5.996.550
(-) Acquisti di merci	- 5.000 -	- 5.000 -	- 10.000
(-) Acquisti di servizi	- 826.281 -	- 844.281 -	- 4.949.715
(-) Godimento beni di terzi	- 12.000 -	- 24.000 -	- 24.000
(-) Altri costi	- 5.000 -	- 10.000 -	- 25.000
(+/-) Variazione rimanenze materie prime	-	-	-
Costi della produzione	- 848.281 -	- 883.281 -	- 5.008.715
VALORE AGGIUNTO	291.063	632.684	987.835
(-) Costi del personale	- 196.732 -	- 491.195 -	- 804.477
(MOL) EBITDA	94.331	141.489	183.359
(-) Ammortamenti	- 10.000 -	- 20.000 -	- 20.000
(-) Accanton. e sval. attivo corrente	-	-	-
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	84.331	121.489	163.359
(-) Oneri finanziari	-	-	-
(+) Proventi finanziari	-	-	-
Saldo gestione finanziaria	-	-	-
RISULTATO PRIMA IMPOSTE/ EBT	84.331	121.489	163.359
(-) Imposte sul reddito	- 31.991 -	- 50.625 -	- 71.080
RISULTATO NETTO	52.340	70.864	92.279

Flussi di cassa previsionali

35

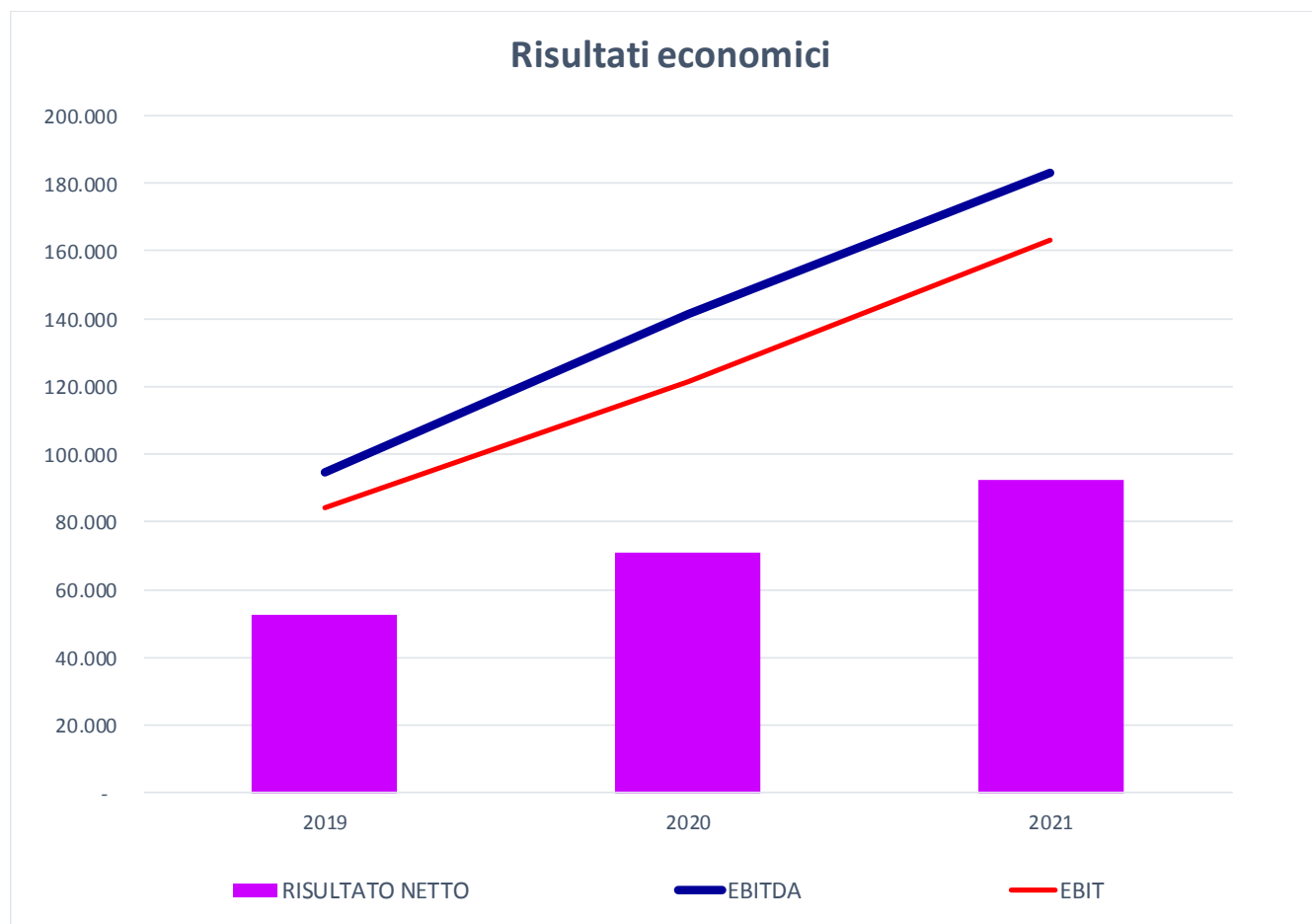
Flussi di cassa

La determinazione dei flussi di cassa risulta semplificata per una azienda dotata di un patrimonio importante pertanto si prevede di lavorare con le banche su basi attive.

A fini prudenziali per la determinazione dei crediti sono stati previsti tempi lunghi di incasso fino a 120 giorni, per quanto riguarda il pagamento dei fornitori si prevede un tempo massimo di 60 giorni.

ANALITICO				
ANNI	2019	2020	2021	
Utile (perdita) dell'esercizio	52.340	70.864	92.279	
Imposte sul reddito	31.991	50.625	71.080	
Interessi passivi/(interessi attivi)	-	-	-	
Altre rettifiche	0	0	0	
EBIT	84.330,7	121.489	163.359	
Accantonamenti ai fondi	8.190	20.664	33.654	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	10.000	20.000	20.000	
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-	-	
Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-	-	
Altre rettifiche	-	-	-	
Cash Flow operativo lordo	18.190,3	40.664	53.654	
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>				
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-	-	-	
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	- 161.154	- 123.820	130.242	
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	8.712	4.603	4.274	
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-	-	-	
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-	-	-	
Altre variazioni del capitale circolante netto	11.393	3.766	44.806	
Altre Rettifiche	- 72.171	- 121.914	175.813	
Cash flow della gestione corrente	- 110.698,9	- 75.212	- 39.962	
Imposte sul reddito	31.991	50.625	71.080	
Variazione tributaria	- 34.903	- 110.953	44.323	
Cash flow della gestione tributaria	- 2.912,8	- 60.328	26.757	
Investimenti/Disinvestimenti	- 106.125	- 3.250	3.250	
Cash flow della gestione operativa	- 219.736,8	- 138.790	- 16.456	
<i>Mezzi propri</i>				
Aumento di capitale a pagamento	200.000	-	-	
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-	-	
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	1.800.000	0	0	
Cash flow disponibile per i rimborsi	1.780.263,2	- 138.790	- 16.456	
<i>Mezzi di terzi</i>				
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-	-	-	
Accensione finanziamenti	-	-	-	
Rimborso finanziamenti	-	-	-	
Interessi passivi/(interessi attivi)	-	-	-	
Cash flow	1.780.263,2	- 138.790	- 16.456	
Cash Flow cumulato	1.780.263,2	1.641.473	1.625.018	

Analisi risultati



Analisi risultati

INDICATORI		2019	2020	2021
1 Ebitda/Turnover				
Num.	EBITDA	94.331	141.489	183.359
Den.	Turnover	1.139.345	1.515.965	5.996.550
2 ROS (EBIT/Tunover)				
Num.	EBIT	84.331	121.489	163.359
Den.	Turnover	1.139.345	1.515.965	5.996.550
3 Rotazione capitale investito				
Num.	Turnover	1.139.345	1.515.965	5.996.550
Den.	Capitale Investito	2.104.437	2.170.314	2.345.483
4 CCN/Turnover				
Num.	CCN	175.952	402.356	527.840
Den.	Turnover	1.139.345	1.515.965	5.996.550
5 ROI				
Num.	RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	84.331	121.489	163.359
Den.	Capitale Investito	2.104.437	2.170.314	2.345.483

Analisi risultati

Indici di composizione Conto Economico

Anni	2019	2020	2021
Valore della produzione operativa	1	100%	100%
Costi della produzione	-74%	-58%	-84%
VALORE AGGIUNTO	26%	42%	16%
(-) Costi del personale	-17%	-32%	-13%
(MOL) EBITDA	8%	9%	3%
Ammortamenti e svalutazioni	-1%	-1%	0%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	7%	8%	3%
Saldo gestione finanziaria	0%	0%	0%
RISULTATO PRIMA IMPOSTE/ EBT	7%	8%	3%
(-) Imposte sul reddito	-3%	-3%	-1%
RISULTATO NETTO	5%	5%	2%

Analisi risultati

Indici di composizione -Stato Patrimoniale

ATTIVO

	Anni	2019	2020	2021
		%	%	%
Immobilizzi materiali netti		4%	3%	3%
Immobilizzi immateriali netti		0%	0%	0%
Immobilizzi finanziari		0%	0%	0%
Immobilizzi commerciali		0%	0%	0%
TOTALE ATTIVO A LUNGO		5%	4%	3%
Disponibilità		0%	0%	0%
Liquidità differite		11%	21%	28%
Liquidità immediate		85%	76%	69%
TOTALE ATTIVO A BREVE		95%	96%	97%
TOTALE ATTIVO		100%	100%	100%

PASSIVO

	Anni	2019	2020	2021
		%	%	%
Patrimonio netto		98%	98%	94%
Fondi per rischi e oneri		0%	0%	0%
Trattamento di fine rapporto		0%	0%	0%
TOTALE DEBITI A LUNGO		0%	0%	0%
TOTALE DEBITI A LUNGO + PN		98%	98%	94%
TOTALE DEBITI A BREVE		2%	2%	6%
TOTALE PASSIVO		100%	100%	100%

Conclusioni

I risultati dell'analisi economica e finanziaria della società Opere e Infrastrutture della Sardegna Srl evidenziano una situazione di equilibrio economico, patrimoniale e finanziario.

Il conto economico è costruito nel rispetto del principio della prudenza, infatti fra i ricavi del triennio sono state inserite le sole commesse che l'amministrazione regionale prevede di affidare alla Società già dal primo anno. I ricavi di competenza sono sufficienti a coprire i costi di competenza, pertanto la Società raggiunge l'equilibrio fin dal primo anno di operatività.

L'analisi degli stati patrimoniali previsionali evidenzia un'organizzazione produttiva flessibile e capitalizzata, capace di operare senza necessità di ricorrere al mercato finanziario.

La dinamica finanziaria è semplice, il ciclo monetario prudentemente è stato allungato a 120 giorni. Il cash flow cumulato è pari a circa 1,3 milioni di euro al terzo anno.

In sintesi, stanti le ipotesi alla base della formulazione del piano, la Società si presenta in equilibrio, ma per poter continuare ad operare in questa situazione anche dopo i primi anni, è fondamentale che si lavori per acquisire sempre nuove commesse, senza irrigidire la struttura organizzativa con un aggravio di costi tale, da pregiudicare l'equilibrio. A tal fine diviene imprescindibile governare le dinamiche del personale dipendente, che deve essere sempre misurato in funzione della quantità delle commesse e della loro durata temporale.

Allegati

- Commesse – Schede Intervento
- Crono programmi procedurali - finanziari

Allegato 1

- Commesse – Schede Intervento

Scheda Intervento 1

Titolo intervento	Bonifica e rigenerazione urbana dell'area di rilevante interesse nazionale "Arsenale militare e area militare contigua molo carbone" nell'isola de La Maddalena
Localizzazione	Comune di La Maddalena
Descrizione intervento	L'incarico è quello di svolgere, per conto dell'Amministrazione regionale, le attività previste dalla legge 11 novembre 2014 n.164 in capo al Soggetto Attuatore. Compito prioritario sarà, pertanto, lo studio e l'elaborazione del "programma" che dovrà ricomprendere le attività di bonifica dei siti inquinati a mare e gli interventi di rigenerazione urbana di tutta l'area.
Importo	35.000.000,00 €
Copertura finanziaria	€ 35.000.000,00 su fondi FSC 2014-2020
Obiettivi obbligatori	<i>Raggiungimento OGV entro il 31.12.2021</i>
Stato di attuazione	Attualmente una parte delle bonifiche dei siti inquinati a mare, limitata allo specchio acqueo portuale interno, è stata affidata al Comune di La Maddalena che, attraverso apposita gara di appalto integrato, ne ha già affidato la progettazione esecutiva e la realizzazione.

Scheda Intervento 2

44

Titolo intervento	Realizzazione della Ciclovía della Sardegna
Localizzazione	Intero territorio regionale
Descrizione intervento	Realizzazione di una parte della rete ciclabile regionale, inserita nel Sistema Nazionale delle Ciclovie Turistiche e candidata all'inserimento nel Circuito Eurovelo 8
Importo	110.000.000,00 € 17.822.512,40 € finanziato
Copertura finanziaria	1.200.000,00 € (fondi regionali per progettazione Ciclovía della Sardegna) 16.622.512,40 € (art. 1, comma 640, legge 28.12.2015, n. 208, in definizione)
Obiettivi obbligatori	<i>Completamento progettazione di fattibilità tecnico economica entro il 31.12.2020</i>
Stato di attuazione	In fase di progettazione alcuni tratti della rete ciclabile regionale

Scheda Intervento 3

45

Titolo intervento	Adeguamento ponte ex SS125 Muravera-Villaputzu
Localizzazione	Agro comune Villaputzu (SS)
Descrizione intervento	Esecuzione delle opere necessarie all'adeguamento dell'attraversamento della vecchia S.S. 125 sul fiume Flumendosa: Realizzazione di una nuova luce del ponte in destra idraulica; Sistemazione e risagomatura di un tratto dell'alveo a monte e a valle del ponte stesso.
Importo	4.000.000,00 Euro
Copertura finanziaria	F.S.C. - Patto per lo Sviluppo della Regione Sardegna - L.d.A. 2.5.1 - "Interventi strutturali di mitigazione del rischio idrogeologico" - D.G.R. 07/11/2017 n.50/15 e D.G.R. 23/01/2018 n.3/31
Obiettivi obbligatori	Raggiungimento dell'obbligazione giuridicamente vincolante entro il 31.12.2021 - Completamento lavori entro il 31/12/2025
Stato di attuazione	In corso indagini prodromiche alla verifica statica del ponte esistente.

Scheda Intervento 4

Titolo intervento	Interventi di miglioramento della funzionalità statica e idraulica del ponte di "Oloè"
Localizzazione	Agro comune di Oliena (NU)
Descrizione intervento	L'intervento d'interesse regionale sul ponte in località "Oloè", attualmente sottoposto alla interdizione al traffico disposta dal Tribunale di Nuoro, riguarda, nello specifico, l'aumento della portata transitabile in alveo mediante la realizzazione di ulteriori campate in corrispondenza dei rilevati stradali attualmente in area golenale determinando, pertanto, un miglioramento del deflusso delle portate in occasione degli eventi di piena.
Importo	4.177.800,00 Euro
Copertura finanziaria	F.S.C. - Patto per lo Sviluppo della Regione Sardegna - L.d.A. 2.5.1 - "Interventi strutturali di mitigazione del rischio idrogeologico" - D.G.R. 07/11/2017 n.50/15 e D.G.R. 23/01/2018 n.3/31
Obiettivi obbligatori	Raggiungimento dell'obbligazione giuridicamente vincolante entro il 31.12.2021 - Completamento lavori entro il 31/12/20205
Stato di attuazione	In corso il completamento degli interventi di consolidamento statico del ponte esistente e di protezione delle pile a cura della Provincia di Nuoro

Scheda Intervento 5

Titolo intervento	Completamento e sistemazione idraulica del fiume Posada
Localizzazione	Completamento e sistemazione idraulica del fiume Posada
Descrizione intervento	<p>Esecuzione delle opere necessarie all'aumento delle portate transitabili in alveo e a garantire la massima affidabilità delle strutture arginali esistenti in sinistra idraulica:</p> <p>Adeguamento e rafforzamento rilevato arginale in sinistra idraulica;</p> <p>Interventi di riqualificazione morfologica dell'alveo mediante riconfigurazione e risagomatura dello stesso;</p> <p>Adeguamento e sopralzo dell'argine destro del Rio Posada;</p>
Importo	12.500.000,00 euro
Copertura finanziaria	Piano regionale delle infrastrutture - D.G.R. n. 22/1 del 07/05/2015 - D.G.R. 31/3 del 17/06/2015 – Cap. SC04.0398 (Fondi regionali - mutuo infrastrutture).
Obiettivi obbligatori	Conclusione dell'intervento entro il 31.03.2023, costituente il termine ultimo per poter accedere alle erogazioni del Mutuo contratto con Cassa Depositi e Prestiti per l'attuazione del Piano regionale delle infrastrutture
Stato di attuazione	In corso progettazione preliminare

Scheda Intervento 6

48

Titolo intervento	Opere di sottoflutto, banchinamenti ed escavo fondali
Localizzazione	Porto commerciale di Calasetta
Descrizione intervento	<p>Le opere in progetto consistono nelle operazioni di escavo dei fondali del bacino portuale, nel completamento e nella manutenzione del molo di sopraflutto, nella realizzazione di un primo tratto di molo di sottoflutto, nella realizzazione di nuovi banchinamenti e nella sistemazione delle calate in relazione alle opere di costruzione della darsena per la pesca.</p> <p>Le dighe frangiflutti in progetto saranno costituite da un'opera a gettata in scogli naturali. Le nuove banchine di riva previste in progetto, saranno del tipo a gravità in calcestruzzo gettate in opera imbasate su uno scanno in pietrame, a quota variabile tra i -5,00 e i -3,50 m s.l.m.m. Il banchinamento continuo, sul lato interno del porto, sarà dotato di un'ampia cella antirisacca e degli usuali arredi di banchina (bitte e parabordi).</p>
Importo	7.396.226,40 euro
Copertura finanziaria	€ 396.226,40 a valere su FSC 2007-2013; € 7.000.000,00 su fondi FSC 2014-2020
Obiettivi obbligatori	FSC 2007-2013 <i>OGV Raggiunto</i> FSC 2014-2020 <i>Raggiungimento OGV entro il 31.12.2021</i>
Stato di attuazione	Caratterizzazione fondali in corso Progettazione definitiva-esecutiva affidata

Scheda Intervento 7

49

Titolo intervento	Caratterizzazione fondali in corso Progettazione definitiva-esecutiva affidata
Localizzazione	Porto di Carloforte
Descrizione intervento	<p>Le opere in progetto consistono nelle operazioni di escavo dei fondali del bacino portuale, costituito dalla darsena turistico-commerciale (approfondimento della zona centrale dello specchio acqueo a - 5,00 m s.l.m.m.) e dalla darsena pescherecci (approfondimento dello specchio acqueo a - 3,00 m s.l.m.m.), nel banchinamento in fregio al secondo braccio del molo Sud (Spalmadoreddu), nella realizzazione di varchi sul molo Sud per il ricambio delle acque della darsena turistico commerciale.</p> <p>L'ampliamento del molo Sud prevede anche la predisposizione impiantistica e gli arredi di banchina. Inoltre è stata definita la configurazione di una nuova darsena turistica in corrispondenza del primo braccio del Molo Sud. È previsto, ancora, l'ampliamento del piazzale esistente al risvolto fra il primo ed il secondo braccio dello stesso molo mediante la realizzazione di un muro di banchina in cls gettato in paratia, da rinfiancare con materiali provenienti dal dragaggio del porto.</p>
Importo	4.320.000,00 euro
Copertura finanziaria	€ 320.000,00 a valere su FSC 2007-2013; € 4.000.000,00 su fondi FSC 2014-2020
Obiettivi obbligatori	FSC 2007-2013 <i>OGV Raggiunto</i> FSC 2014-2020 <i>Raggiungimento OGV entro il 31.12.2021</i>
Stato di attuazione	Caratterizzazione fondali in corso Progettazione definitiva-esecutiva affidata

Scheda Intervento 8

50

Titolo intervento	Opere di sopraflutto e sottoflutto, banchinamenti ed escavo fondali
Localizzazione	Porto commerciale di Sant'Antioco
Descrizione intervento	<p>Il progetto prevede la costruzione di opere a gettata dei moli di sopraflutto e sottoflutto, il dragaggio dei fondali antistanti i lati est e sud della banchina commerciale nel porto industriale di Sant'Antioco, con la bonifica dei sedimenti dragati. In particolare, si prevede la realizzazione dei seguenti lavori: l'escavo dei fondali per l'approfondimento alla quota -7,50 m , per un volume complessivo di 239.000 mc, del canale di accesso e dei lati est e sud della banchina commerciale e la formazione di un bacino di evoluzione di fronte alla banchina Sanità, il tutto finalizzato all'accosto e ormeggio di navi da 80 metri, di stazza pari a circa 2500 tonn.; la bonifica dei sedimenti dragati ottenuta mediante dragaggio selettivo ambientale, il trattamento con soil washing dei materiali maggiormente contaminati e la disidratazione meccanica dei fanghi di risulta e il loro conferimento in discarica; il conferimento in colmata dei sedimenti dragati compatibili con suolo industriale-commerciale; il completamento dell'assetto portuale con la realizzazione di opere a gettata, comprendenti sia il nuovo molo di sottoflutto, della lunghezza di 600 ml, sia il riassetto e l'irrobustimento, per una lunghezza di circa 450 ml, del molo di sopraflutto esistente; opere strutturali in cemento armato per la creazione di una trasparenza idraulica alla radice del molo di sopraflutto (varco per il ricircolo delle acque interne); il banchinamento del lato est del bacino di evoluzione (banchina del sale); il monitoraggio ambientale in corso d'opera e a fine lavori la ricerca e la bonifica dei residuati bellici; la certificazione finale della batimetria portuale.</p>
Importo	12.740.000,00 euro
Copertura finanziaria	€ 740.000,00 a valere su FSC 2007-2013; € 12.000.000,00 su fondi FSC 2014-2020
Obiettivi obbligatori	FSC 2007-2013 <i>OGV Raggiunto</i> FSC 2014-2020 <i>Raggiungimento OGV entro il 31.12.2021</i>
Stato di attuazione	Caratterizzazione fondali in corso Progettazione definitiva-esecutiva affidata

Allegato 2

- Crono programmi procedurali - finanziari

	OPERA	IMPORTO	FONTE FINANZIARIA	CRONO PROGRAMMA	anni di attività			
					2019	2020	2021	
1	Bonifica e rigenerazione urbana dell'area di rilevante interesse nazionale "Arsenale militare e area militare contigua molo carbone" nell'isola de La Maddalena	35.000.000,00	FSC	CRONO PROGRAMMA	TRASFERIMENTI	72.188,00	72.188,00	
					ATTIVITA'	definizione programma interventi e avvio attività	definizione procedure individuazione soggetto concessionario	
2	Ciclovía della Sardegna	17.800.000,00	Fondi regionali + fondi MIT	CRONO PROGRAMMA	TRASFERIMENTI	254.778,00	317.056,00	722.270,00
					ATTIVITA'	avvio progettazione	completamento progettazione fattibilità tecnico economica	avvio progettazione definitiva esecutivo 1° lotto di intervento
3	Adeguamento ponte ex SS125 Muravera-Villaputzu	4.000.000,00	FSC	CRONO PROGRAMMA	TRASFERIMENTI	68.600,00	111.500,00	111.500,00
					ATTIVITA'	avvio progettazione	completamento progettazione esecutiva	aggiudicazione appalto lavori
4	Interventi di miglioramento della funzionalità statica e idraulica del ponte di "Oloè"	4.117.800,00	FSC	CRONO PROGRAMMA	TRASFERIMENTI	62.584,00	106.460,00	106.460,00
					ATTIVITA'	avvio progettazione	completamento progettazione esecutiva	aggiudicazione appalto lavori
5	Completamento sistemazione idraulica del Rio Posada	12.500.000,00	Mutuo infrastrutture	CRONO PROGRAMMA	TRASFERIMENTI	146.150,00	146.150,00	4.383.710,00
					ATTIVITA'	avvio progettazione	completamento progettazione esecutiva	aggiudicazione appalto e avvio lavori
6	Porto Calasetta	7.400.000,00	FSC	CRONO PROGRAMMA	TRASFERIMENTI	127.518,00	198.795,00	237.590,00
					ATTIVITA'	avvio progettazione	completamento progettazione esecutiva	aggiudicazione appalto lavori
7	Porto Carloforte	4.300.000,00	FSC	CRONO PROGRAMMA	TRASFERIMENTI	90.235,00	135.590,00	151.180,00
					ATTIVITA'	avvio progettazione	completamento progettazione esecutiva	aggiudicazione appalto lavori
8	Porto S. Antioco	12.700.000,00	FSC	CRONO PROGRAMMA	TRASFERIMENTI	203.958,00	314.895,00	369.790,00
					ATTIVITA'	avvio progettazione	completamento progettazione esecutiva	aggiudicazione appalto lavori
TOTALE IMPORTI						1.026.011,00	1.402.634,00	6.082.500,00