



Consorzio per lo Sviluppo delle Aree Geotermiche

CONSORZIO PER LO SVILUPPO DELLE AREE GEOTERMICHE

**BILANCIO PREVISIONALE
2025 - 2027**



Sommario

A. BILANCIO PREVISIONALE 2025-2027	3
OGGETTO DEL DOCUMENTO E METODOLOGIA.....	3
Documento programmazione economica pluriennale.....	3
Le linee strategiche di sviluppo per il periodo 2025 - 2027	3
Assunzioni del bilancio previsionale	3
Il risultato 2024.....	5
BILANCIO PREVISIONALE 2025 (SESTA+COSVIG)	7
BILANCIO PREVISIONALE 2026-2027 COSVIG	9
BILANCIO PREVISIONALE 2026-2027 SESTA.....	10
RENDICONTO FINANZIARIO 2025 (SESTA+COSVIG).....	11
RENDICONTO FINANZIARIO 2026-2027 COSVIG.....	11
RENDICONTO FINANZIARIO 2026-2027 SESTA.....	12



A. BILANCIO PREVISIONALE 2025-2027

OGGETTO DEL DOCUMENTO E METODOLOGIA

Documento programmazione economica pluriennale

Il presente documento costituisce il bilancio preventivo triennale (“di seguito il “BP”) riferito al triennio di attività 2025 – 2027 del Consorzio per lo Sviluppo delle Aree Geotermiche (d’ora in poi “**Cosvig**” o la “**Società**”); il documento è redatto all’insegna della continuità con l’attività svolta dalla costituzione fino ad oggi nell’ambito dell’oggetto sociale.

Il documento rappresenta un aggiornamento dell’allegato del Piano Strategico approvato dall’assemblea dei soci del 28/03/2024 ed è redatto nella logica della cessione del ramo di azienda di Sesta Lab con efficacia economica al 31/12/2025.

Le linee strategiche di sviluppo per il periodo 2025 - 2027

La Società intende proseguire nella realizzazione delle attività istituzionali in essere e, in particolare, quella di gestione delle risorse e dei contributi del fondo geotermico e quella di erogazione dei servizi a soci e a terzi di assistenza nella richiesta e rendicontazione di finanziamenti nonché di assistenza tecnico amministrativa.

Di contro, a far data dal 1/1/2026, si immagina di cessare l’attività di gestione di Sesta, del quale si ipotizza il trasferimento al soggetto che indicherà la Regione Toscana entro e non oltre il 31 dicembre 2025.

Assunzioni del bilancio previsionale

Di seguito sono rappresentate, per ciascuna linea di business sopra identificata, le **assunzioni** sulla base delle quali sono stati sviluppati gli schemi di conto economico, stato patrimoniale e rendiconto finanziario del triennio 2024-2026.

La attività istituzionale di Cos.Vi.G.

1. Attività di gestione delle risorse del fondo geotermico

Il piano prevede il riassorbimento della piena gestione delle risorse e dei contributi derivanti dall’accordo della geotermia a far data dal 1/1/2026 in regime di affidamento in house, a seguito del recupero dei requisiti di cui al D. Lgs. 175/2016 per effetto dello scorporo di Sesta Lab.

I ricavi che si ritiene di poter percepire dallo svolgimento di detta attività, a seguito del confronto con la Regione Toscana e i soggetti beneficiari dei fondi, sono esposti nel BP, e fanno riferimento alla gestione delle risorse del fondo geotermico, incluse quelle sorgenti dall’Accordo Quadro per l’utilizzo della quota Regionale del Fondo geotermico per interventi sulla viabilità delle aree geotermiche approvato con DGRT n. 993 del 18/09/2017 parametrati sulla attività effettivamente svolta dalla Società.

2. Erogazione di servizi in favore dei soci e di terzi

La Società, in costanza di redazione del Piano, ha svolto un confronto puntuale con tutti i soci per confrontarsi sulle tipologie e quantità di servizi che si possono ritenere erogabili nel triennio.



Così individuati i servizi, si è assunto nell'esercizio 2025 di procedere all'assunzione degli incarichi per i servizi concordati tramite affidamenti diretti ai sensi dell'art. 50, primo comma, lettera b) del D. Lgs. 31/03/2023 n. 36 (c.d. appalti sottosoglia).

A far data dal 1/2/2026 sarà invece possibile formalizzare l'affidamento dei servizi ai sensi dell'art. 7 del D. Lgs. 36/2023 (c.d. affidamento *in house*).

3. Spese per il personale

Con riferimento alle spese per il personale, come sopra illustrato, si è previsto per il triennio una invarianza di costo per il personale addetto alle attività istituzionali.

Non si è previsto il risparmio per cessazioni, ipotizzando di sostituire le risorse cessande per collocamento a riposo o dimissioni con nuove di pari costo al fine di mantenere in essere la erogazione dei servizi verosimilmente, a parità di qualifica, con costi inferiori.

Il personale della componente “istituzionale” è già considerato al netto di quello trasferito a Sesta per completare l’organigramma di detto ramo di azienda.

4. Spese amministrative

Le spese amministrative sono quelle relative ai costi di funzionamento della Società (oneri sedi, compensi organi amministrativo e di controllo, consulenze e servizi, acquisti correnti, altri costi).

I valori indicati si riferiscono alla previsione per **spese amministrative** per il 2025, ipotizzando che gli stessi non varieranno per gli anni 2025 e 2026.

5. Costi collegati alle commesse e ai servizi a soci

Sebbene l’attività di CoSviG dovrà privilegiare l’impiego delle risorse umane in organigramma, potrà essere necessario attivare consulenze e servizi esterne qualora le richieste pervenute dai soci prevedano, anche parzialmente, competenze specialistiche non presenti o qualora si verifichino carichi di lavoro temporaneamente eccedenti la capacità di risposta interna.

6. Immobilizzazioni

Si sono previsti investimenti per

- l’acquisizione di nuovi hardware
- l’acquisizione di nuovi software
- Investimenti straordinari alle attrezzature e alle sedi
- altro

La attività di Sesta Lab

7. Attività di gestione di Sesta Lab

La Società prevede di proseguire nella gestione dell’attività di Sesta Lab per l’esercizio 2025, per quindi addivenire, entro la fine dell’anno, al trasferimento del relativo ramo di azienda a un soggetto da designarsi a cura della Regione Toscana.



Il risultato 2024

8. La situazione economica 2024

Il dato di partenza per la redazione degli schemi di bilancio che illustrano i risultati previsionali è il conto economico di Cosvig nell'esercizio 2024 suddivisa tra "Sesta Lab" e "Co.Svi.G."

CONTO ECONOMICO	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
	SESTA LAB	COSVIG	TOTALE
RICAVI delle vendite e delle prestazioni	5.106.318	368.420	5.474.738
ALTRI RICAVI	1.066.179	201.626	1.267.805
VALORE DELLA PRODUZIONE	6.172.498	570.046	6.742.544
ACQUISTO MERCI	2.389.714	989	2.390.703
COSTI PRESTAZIONI SERVIZI	949.200	95.245	1.044.446
GODIMENTO BENI DI TERZI	82.443	6.304	88.747
COSTI PER IL PERSONALE	1.341.918	611.260	1.953.177
ONERI DIVERSI	93.868	19.406	113.274
COSTI GENERALI*	231.460	21.376	252.836
EBITDA	1.083.895	-	184.533
AMMORTAMENTI	1.981.147	665.980	2.647.127
CONTRIBUTI C/IMPIANTI	1.182.818	645.651	1.828.469
EBIT	285.565	-	204.862
ONERI FINANZIARI	12.726	1.951	14.677
EBT	272.839	-	206.813
IMPOSTE			
UTILE NETTO	272.839	-	206.813
			66.026

* I costi generali sono stati ripartiti sul valore della produzione



9. *La Situazione Patrimoniale 2024,*
epurata di tutte le voci afferenti ai fondi di Terzi “Fondo Geotermico”

STATO PATRIMONIALE	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
	SESTA LAB	COSVIG	TOTALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	-	234.690	234.690
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	18.369.496	8.072.177	26.441.673
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	268	13.631	13.899
TOTALE CIN	18.369.764	8.320.498	26.690.262
RIMANENZE	368.804	138.675	507.479
CLIENTI	998.887	41.489	1.040.376
CREDITI DIVERSI	409.741	825.842	1.235.583
DISPONIBILITA' LIQUIDE	1.006.851	210.923	1.217.774
TOTALE CCN	2.784.283	1.216.928	4.001.211
RATEI E RISCONTI ATTIVI	16.582	84.347	100.928
TOTALE ATTIVITA'	21.170.629	9.621.773	30.792.402
TOTALE PATRIMONIO NETTO		4.856.992	4.856.992
FONDO RISCHI	606.007	729.123	1.335.130
TFR DIPENDENTI	263.916	291.051	554.967
Fornitori	900.374	144.396	1.044.770
Debiti v/ Fondo Geotermico	7.857.861	300.000	8.157.861
Altri debiti	242.979	126.742	369.721
TOTALE DEBITI	9.001.214	571.138	9.572.352
RATEI E RISCONTI PASSIVI	5.822.906	8.650.055	14.472.961
TOTALE PASSIVITA'	15.694.043	15.098.359	30.792.402

**BILANCIO PREVISIONALE 2025 (SESTA+COSVIG)**

STATO PATRIMONIALE	31/12/2025	31/12/2025	31/12/2025
	SESTA LAB	COSVIG	TOTALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	-	197.005	197.005
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	17.670.939	7.485.800	25.156.739
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	268	13.631	13.899
TOTALE CIN	17.671.207	7.696.436	25.367.643
RIMANENZE	70.000	118.000	188.000
CLIENTI	818.517	183.662	1.002.179
CREDITI DIVERSI	-	-	-
DISPONIBILITA' LIQUIDE	2.162.838	719.289	2.882.127
TOTALE CCN	3.051.355	1.020.951	4.072.306
RATEI E RISCONTI ATTIVI	15.000	40.000	55.000
TOTALE ATTIVITA'	20.737.562	8.757.387	29.494.950
TOTALE PATRIMONIO NETTO		4.861.164	4.861.164
FONDO RISCHI	600.000	725.000	1.325.000
TFR DIPENDENTI	303.916	316.051	619.967
Fornitori	1.477.306	47.654	1.524.960
Debiti v/ Fondo Geotermico	7.857.861	200.000	8.057.861
Altri debiti	240.000	145.000	385.000
TOTALE DEBITI	9.575.167	392.654	9.967.821
RATEI E RISCONTI PASSIVI	4.685.184	8.035.812	12.720.996
TOTALE PASSIVITA'	15.164.267	14.330.681	29.494.949

5.573.295 5.573.294 1



CONTO ECONOMICO	31/12/2025	31/12/2025	31/12/2025
	SESTA LAB	COSVIG	TOTALE
RICAVI delle vendite e delle prestazioni	6.548.138	517.899	7.066.037
ALTRI RICAVI (contributi su attività)		216.750	216.750
VALORE DELLA PRODUZIONE	6.548.138	734.649	7.282.787
ACQUISTO MERCI	3.051.735	5.000	3.056.735
COSTI PRESTAZIONI SERVIZI	974.000	122.550	1.096.550
COSTI PER IL PERSONALE	1.438.715	614.564	2.053.279
ONERI DIVERSI	83.850	25.000	108.850
COSTI GENERALI*	232.334	26.066	258.400
EBITDA	677.504	-	606.973
AMMORTAMENTI	1.701.729	638.529	2.340.258
CONTRIBUTI C/IMPIANTI	1.137.723	619.523	1.757.245
EBIT	113.497	-	23.960
ONERI FINANZIARI	15.000	3.000	18.000
EBT	98.497	-	5.960
IMPOSTE			1.788
UTILE NETTO	98.497	-	4.172

**BILANCIO PREVISIONALE 2026-2027 COSVIG**

STATO PATRIMONIALE	31/12/2026	31/12/2027
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	144.853	92.701
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	6.931.392	6.395.977
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	13.631	13.631
TOTALE CIN	7.089.876	6.502.309
RIMANENZE	118.000	118.000
CLIENTI	326.841	317.754
CREDITI DIVERSI		-
DISPONIBILITA' LIQUIDE	733.467	837.694
TOTALE CCN	1.178.308	1.273.448
RATEI E RISCONTI ATTIVI	40.000	40.000
TOTALE ATTIVITA'	8.308.185	7.815.757
TOTALE PATRIMONIO NETTO ANTE SCISSIONE	5.041.188	5.200.290
DEFICIT PATRIMONIALE PER SCORPORO SESTA	- 5.573.294	- 5.573.294
FONDO RISCHI	725.000	725.000
TFR DIPENDENTI	341.051	366.051
FORNITORI	86.094	84.894
ALTRI DEBITI	245.000	145.000
TOTALE DEBITI	331.094	229.894
RATEI E RISCONTI PASSIVI	7.443.146	6.867.816
TOTALE PASSIVITA'	8.308.185	7.815.757

CONTO ECONOMICO	31/12/2026	31/12/2027
RICAVI delle vendite e delle prestazioni	1.050.905	1.077.000
ALTRI RICAVI (contributi su attività)	256.458	194.016
VALORE DELLA PRODUZIONE	1.307.363	1.271.016
ACQUISTO MERCI	5.000	5.000
COSTI PRESTAZIONI SERVIZI	147.100	142.300
GODIMENTO BENI DI TERZI	25.000	25.000
COSTI PER IL PERSONALE	688.915	688.915
ONERI DIVERSI e GENERALI	167.276	167.276
EBITDA	274.072	242.525
AMMORTAMENTI	606.560	587.567
Contributi c/impianti	592.665	575.331
EBIT	260.177	230.289
ONERI FINANZIARI	3.000	3.000
EBT	257.177	227.289
Imposte	- 77.153	- 68.187
UTILE NETTO	180.024	159.102

**BILANCIO PREVISIONALE 2026-2027 SESTA**

STATO PATRIMONIALE	31/12/2026	31/12/2027
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	16.906.258	16.234.847
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	268	268
TOTALE CIN	16.906.526	16.235.115
RIMANENZE	70.000	70.000
CLIENTI	1.479.167	1.183.333
CREDITI DIVERSI		
DISPONIBILITA' LIQUIDE	1.319.958	1.811.066
TOTALE CCN	2.869.125	3.064.399
RATEI E RISCONTI ATTIVI	15.000	15.000
TOTALE ATTIVITA'	19.790.651	19.314.513
TOTALE PATRIMONIO NETTO	5.623.846	5.699.220
FONDO RISCHI	600.000	600.000
TFR DIPENDENTI	348.916	393.916
FORNITORI	1.455.835	1.455.835
ALTRI DEBITI	7.783.546	7.469.232
TOTALE DEBITI	9.239.381	8.925.067
RATEI E RISCONTI PASSIVI	3.978.508	3.696.310
TOTALE PASSIVITA'	19.790.651	19.314.513

CONTO ECONOMICO	31/12/2026	31/12/2027
RICAVI	6.000.000	7.100.000
ALTRI RICAVI (contributi su attività)	1.100.000	
VALORE DELLA PRODUZIONE	7.100.000	7.100.000
ACQUISTO MERCI	3.162.108	3.162.108
COSTI PRESTAZIONI SERVIZI	820.000	820.000
GODIMENTO BENI DI TERZI	90.000	90.000
COSTI PER IL PERSONALE	1.487.277	1.515.606
ONERI DIVERSI e GENERALI	295.395	295.395
EBITDA	1.245.220	1.216.891
AMMORTAMENTI	1.859.680	1.371.412
Contributi in conto impianti	706.675	282.198
EBIT	92.215	127.677
ONERI FINANZIARI	20.000	20.000
EBT	72.215	107.677
Imposte	- 21.664	- 32.303
UTILE NETTO	50.551	75.374



RENDICONTO FINANZIARIO 2025 (SESTA+COSVIG)

RENDICONTO FINANZIARIO	31.12.2025
EBITDA	606.973
+/- crediti commerciali	38.197
+/- debiti commerciali	480.191
+/- crediti diversi	1.235.584
+/- altri debiti	84.721
+/- debiti TFR dipendenti	65.000
+/- ratei e risconti attivi	45.928
+/- rimanenze di magazzino	319.479
FLUSSO DELLA GESTIONE CORRENTE	2.711.910
+/- variazione immobilizzazioni	- 1.017.639
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	1.694.271
+/- debiti v/banche a m/l termine	-
+/- interessi attivi/passivi	- 18.000
FLUSSO DI CASSA dopo la gestione finanziaria	1.676.271
+/- Fondo Rischi	- 10.130
+/- proventi / oneri straordinari	-
+/- imposte	- 1.788
FLUSSO DI CASSA del periodo	1.664.353
Cassa e c/c attivi inizio	1.217.774
Cassa e c/c attivi fine periodo	2.882.127

RENDICONTO FINANZIARIO 2026-2027 COSVIG

RENDICONTO FINANZIARIO	31.12.2026	31.12.2027
EBITDA	274.072	242.525
+/- crediti commerciali	- 143.179	9.087
+/- debiti commerciali	38.440	- 1.200
+/- crediti diversi	-	-
+/- altri debiti	- 100.000	- 100.000
+/- debiti TFR dipendenti	25.000	25.000
+/- ratei e risconti passivi	- 1	1
+/- ratei e risconti attivi	-	-
+/- rimanenze di magazzino	-	-
FLUSSO DELLA GESTIONE CORRENTE	94.332	175.413
+/- variazione immobilizzazioni	-	-
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	94.332	175.413
+/- variazione PN	-	-
+/- interessi attivi/passivi	- 3.000	- 3.000
FLUSSO DI CASSA dopo la gestione finanziaria	91.332	172.413
+/- Fondo Rischi	-	
+/- proventi / oneri straordinari		
+/- imposte	- 77.153	- 68.187
FLUSSO DI CASSA del periodo	14.179	104.226
Cassa e c/c attivi inizio	719.289	733.467
Cassa e c/c attivi fine periodo	733.467	837.694

**RENDICONTO FINANZIARIO 2026-2027 SESTA**

RENDICONTO FINANZIARIO	31.12.2026	31.12.2027
EBITDA	1.245.220	1.216.891
+/- crediti commerciali	- 660.650	295.834
+/- debiti commerciali	- 21.471	-
+/- crediti diversi	-	-
+/- altri debiti	- 314.315	- 314.314
+/- debiti TFR dipendenti	45.000	45.000
+/- ratei e risconti passivi (al netto di quelli confluiti in EBITDA)	- 1	-
'+/- ratei e risconti attivi	-	-
+/- rimanenze di magazzino	-	-
FLUSSO DELLA GESTIONE CORRENTE	293.783	1.243.411
+/- variazione immobilizzazioni	- 1.094.999	- 700.001
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	801.216	543.410
+/- debiti v/banche a m/l termine	-	-
+/- interessi attivi/passivi	- 20.000	- 20.000
FLUSSO DI CASSA dopo la gestione finanziaria	821.216	523.410
+/- Fondo Rischi	-	-
+/- proventi / oneri straordinari	-	-
+/- imposte	- 21.664	- 32.303
FLUSSO DI CASSA del periodo	842.880	491.107
Cassa e c/c attivi inizio	2.162.838	1.319.958
Cassa e c/c attivi fine periodo	1.319.958	1.811.066