



Relazione Previsionale 2026

PREMESSA

La presente relazione, redatta ai sensi dell'art. 26 del vigente Statuto Sociale, ha lo scopo di illustrare ai rappresentanti dei Comuni Soci l'andamento prospettico della Società con riferimento ad una serie di parametri economico – finanziari e di indicatori operativo – gestionali afferenti alle diverse aree di operatività aziendale riferite all'annualità 2026.

Ai fini della presente relazione è interesse dell'Organo amministrativo fornire alla platea dei Comuni Soci una fotografia chiara, esaustiva e puntuale sui seguenti capitoli di operatività aziendale:

- POLITICHE ORGANIZZATIVE
- POLITICHE COMMERCIALI
- POLITICHE DI INVESTIMENTO
- PORTAFOGLIO DEI SERVIZI STRUMENTALI ATTIVI
- PIANO BUDGET ANNUALE

POLITICHE ORGANIZZATIVE – PIANO DEI FABBISOGNI DI PERSONALE ANNO 2026

Per quanto attiene l'AREA TECNICA già nel corso del 2025 le squadre operative aziendali sono state oggetto di diverse riorganizzazioni funzionali anche con l'inserimento di addetti con contratto interinale al fine di soddisfare in tempi rapidi il fabbisogno lavorativo.

Per quanto attiene i servizi consolidati non è previsto un incremento di personale ritenendo adeguato l'organigramma in essere. L'introduzione di nuovo personale, in tutte le aree, sarà valutata in funzione dell'eventuale incremento di marginalità nel caso di nuove commesse.

Nell'ambito dei costi inerenti i grossi interventi di manutenzione straordinaria od investimenti, in particolare nell'ambito degli interventi di riqualificazione energetica, si valuterà, nei quadri economici da esporre ai comuni soci, il costo del project management da esternalizzarsi a progetto.

POLITICHE COMMERCIALI

In linea con le politiche commerciali degli anni precedenti, anche nel corso del 2026 verrà perseguita una strategia aziendale vocata alla stabilizzazione dei volumi operativi sin qui raggiunti ma soprattutto al loro sostanziale incremento, tramite un affiancamento mirato e puntuale agli uffici comunali preposti alla gestione dei diversi servizi offerti, allo scopo di rendere la Società sempre più aderente alle diverse e molteplici esigenze degli Enti Soci.

Stante la crescente tendenza alla riduzione dei budget di spesa per attività ordinarie e periodiche resi disponibili dai Comuni Soci, occorrerà inoltre promuovere e consolidare l'affidamento di attività straordinarie non ricorrenti, mettendo a frutto il know-how aziendale garantito da figure professionali interne in possesso di tutti i requisiti e abilitazioni previste dalle vigenti norme per l'esercizio delle attività professionali di progettazione/esecuzione di lavori e/o di opere pubbliche.

Nel 2026 si prevede di eseguire interventi legati a spese di investimento, con particolare riferimento allo sviluppo delle reti di video sorveglianza, alla riqualificazione funzionale degli edifici e delle aree sterne. Tra questi interventi, in parte già avviati nel corso del 2025 e in parte da contrattualizzare nel corso del 2026, sono da segnalare:

- Comune di Dairago - INTERVENTI DI RIQUALIFICAZIONE E ABBATTIMENTO BARRIERE ARCHITETTONICHE PRESSO IL PARCO COMUNALE DI VIA TOTI
- Azienda So.Le. - PIANO NAZIONALE DI RIPRESA E RESILIENZA (PNRR) – M5 C2 I1.3 SUB-INVESTIMENTO 1.3.1 “HOUSING FIRST” – MANUTENZIONE STRAORDINARIA DI IMMOBILI IN CONTESTO CONDOMINIALE PER HOUSING FIRST E STAZIONI DI POSTA IN COMUNE DI CANEGRATE;
- Azienda So.Le. - PIANO NAZIONALE DI RIPRESA E RESILIENZA (PNRR) – M5 C2 SC1 I1.2 - ADEGUAMENTO FUNZIONALE DI IMMOBILI IN COMUNE DI CASTANO PRIMO, CORSO SAN ROCCO N. 49 E BUSTO GAROLFO, VIA ALFREDO DI DIO N. 14 PER SOGGETTI CON RIDOTTA CAPACITÀ MOTORIA;
- Comune di Parabiago - SERVIZIO DI ALLESTIMENTO SCUOLA DELL'INFANZIA PRESSO NUOVO POLO SCOLASTICO 0-6 SITO IN VIA FORLÌ - N. 15/17 - FORNITURA ARREDI, TRASLOCHI E PULIZIE.
- Comune di Parabiago – INTERVENTI DI RIQUALIFICAZIONE DELL'AREA DI VIA CARTESIO E DI RECUPERO CON VALORIZZAZIONE DEL MATERIALE LAPIDEO PROVENIENTE DAL MONUMENTO FUNERARIO DENOMINATO "TOMBA PINO"
- Comune di Dairago – INTERVENTI DI RIQUALIFICAZIONE FUNZIONALE DI ALCUNE PIAZZE CITTADINE (PIAZZA BURGARIA E PIAZZA FRANCESCO DALLA CROCE);
- Comuni vari – INTERVENTI DI EFFICIENTAMENTO ENERGETICO FINANZIATI TRAMITE INCENTIVI DEL GSE (SOSTITUZIONE SERRAMENTI – COIBENTAZIONE COPERTURE – RELAMPING – IMPIANTIFOTOVOLTAICI – POMPE DI CALORE).

Per quanto attiene la videosorveglianza sono stati finanziati ed affidati i seguenti progetti di sviluppo a seguito di approvazione della graduatoria ministeriale e confermati in via definitiva l'adesione da parte dei Comuni di:

- Buscate, Castellanza e Pogliano Milanese: implementazione sistema di videosorveglianza la cui realizzazione è prevista tra maggio 2026 e giugno 2027;
- Canegrate: implementazione sistema di videosorveglianza la cui realizzazione prevista nell'anno 2026.

Per quanto riguarda gli impianti termici sono previste le riqualificazioni e ammodernamento delle centrali termiche dei seguenti stabili, già affidate:

- Buscate: riqualificazione e messa a norma della centrale termica al servizio della Biblioteca Civica;
- Cerro Maggiore: riqualificazione e messa a norma della centrale termica al servizio dello stabile SAP di via Azzimonti;

Ulteriori interventi di manutenzione straordinaria sono previsti per gli impianti termici le cui preventivazioni sono state già trasmesse formalmente e sono in attesa del necessario stanziamento di bilancio.

Sono attesi inoltre interventi di relamping per quattro stabili scolastici del Comune di Legnano e di cui siamo in attesa di decisioni in merito. Per la fine dell'anno corrente ed inizio dell'anno 2026 è prevista la sostituzione di tutti i corpi illuminanti dell'Asilo "Primi passi" del Comune di Buscate, già affidata ed in programmazione lavori.

Si procederà al consolidamento delle attività della base di Comuni serviti nei settori della manutenzione degli immobili comunali, nella gestione amministrativa e manutentiva degli alloggi SAP, e nella gestione manutentiva di strade, segnaletica orizzontale, verticale e semaforica con auspicabile ampliamento.

Si proseguirà nell'azione di consolidamento e, ove possibile, all'ampliamento della base di Comuni serviti nei settori della pulizia e custodia degli stabili comunali, ampliando l'apertura verso altri mercati esterni, quali Enti attualmente non soci od altre società partecipate, al fine di conseguire ulteriori economie di scala e/o recuperi di efficienza sul complesso dell'attività prevalente aziendale, in linea con il limite massimo del 20% del fatturato statuito all'art. 16 comma 3 del TUSP vigente.

POLITICHE DI INVESTIMENTO

Riguardo agli impianti natatori si procederà alla realizzazione degli investimenti residui previsti dal PEF del Comune di Parabiago e agli interventi di manutenzione straordinaria che possano generare maggior profitto,

minor consumi e contestualmente contribuiscano al miglioramento dei servizi per le piscine sia di Parabiago che Cerro Maggiore.

Presso la sede verranno completati gli allestimenti degli uffici in un ala del primo piano.

Il parco automezzi rimarrà pressoché invariato salvo adeguarsi rispetto alle commesse che verranno acquisite, oltre ad acquistare due mezzi specifici per la pulizia integrata delle aree esterne del comune di Dairago (servizio ad oggi esternalizzato).

Verrà infine impegnata una somma significativa per la realizzazione del software di gestione proprietario che fungerà da raccordo (middleware) dei nuovi sistemi gestionali acquisiti nel 2025 e costituirà la base del nuovo controllo di gestione societario.

PORTAFOGLIO DEI SERVIZI STRUMENTALI ATTIVI

Con riguardo alla numerica dei servizi strumentali ad oggi affidati alla Società, trova conferma la vocazione istituzionale degli Enti Soci ad investire nella Euro.PA Service S.r.l. quale proprio partner strategico ed operativo nel territorio dell'Altomilanese.

Si riscontra la positiva tendenza al consolidamento del portafoglio di servizi strumentali erogati dalla Società a livello territoriale e si denotano, fatte salve alcune particolarità, un quadro relativamente omogeneo per alcuni servizi sia per i Comuni serviti che per le tipologie di attività svolte.

Dall'analisi dei servizi erogati è possibile derivare alcune importanti considerazioni in merito alle potenzialità, attuali e future, della Società:

1. Centralità dell'asset immobiliare:

→ copertura di un campione territoriale di tredici Comuni Soci su diciannove della compagine sociale nelle attività aventi ad oggetto la gestione tecnica ed amministrativa del patrimonio immobiliare comunale

→ capacità organizzativa ed operativa nell'autoproduzione dei servizi erogati.

2. Potenzialità dei servizi di global service stradale:

→ copertura di un campione territoriale di cinque Comuni su diciannove della compagine sociale nelle attività aventi ad oggetto la gestione manutentiva dell'asset "stradale".

→ approntamento di processi organizzativi e gestionali interni maggiormente rispondenti ai fabbisogni prospettici delle amministrazioni, soprattutto per quanto attiene la colmatatura buche che, a seguito dell'ampliamento dell'operatività aziendale ad altri Comuni e alla revisione, su base pluriennale dei contratti prossimi alla scadenza, potrà essere presidiata in modo organico e

strutturato con una minore dipendenza dal mercato esterno, attuando un piano di investimenti mirati in termini di personale, mezzi ed attrezzature.

3. Centralità dell'asset servizi di pulizia e custodia e altri servizi:

→ copertura di un campione territoriale di 14 Comuni su diciannove della compagine sociale, nonché di alcuni edifici del Comune di Boffalora e di Magenta nelle attività aventi ad oggetto la pulizia e custodia degli edifici (oltre alla pulizia integrata del territorio comunale di Dairago), e di 3 Comuni su diciannove della compagine sociale nella gestione di cimiteri e, di un Comune su diciannove della compagine sociale nella gestione di impianti sportivi ed eventi diversi.

→ capacità organizzativa ed operativa nell'autoproduzione dei servizi, garantita totalmente per le attività di pulizia e custodia degli edifici comunali e, ove affidata, degli impianti sportivi e, ove prevista, degli immobili SAP;

→ si conferma la gestione di alcune manutenzioni a fontane nei Comuni di Magenta e Legnano.

4. Centralità dell'asset Servizi Energetici e Tecnici & I.C.T.:

→ copertura di un campione di 4 Comuni su diciannove della compagine sociale nella gestione degli impianti termici e di condizionamento degli stabili, e di dodici Comuni Soci su diciannove della compagine nelle attività aventi ad oggetto un portafoglio integrato di servizi a spiccata vocazione tecnica/informatica, oltre ad una rilevante copertura di servizi afferenti alla sicurezza, garantita dal costante presidio di apparecchiature e sistemi integrati di videosorveglianza e lettura targhe, garantito anche a favore dei Comuni di Castellanza, Pogliano Milanese e Nerviano, attualmente non facenti parte della compagine sociale.

→ governo dei processi di produzione di servizi *advanced technology*.

5. Efficacia della piattaforma gestionale unica in ambito tecnico, amministrativo e giuridico:

→ copertura di un campione di 7 Comuni su diciannove della compagine nelle attività aventi ad oggetto un portafoglio integrato di servizi a spiccata vocazione procedimentale amministrativa.

Ad integrazione del quadro già indicato, è opportuno segnalare che, sulla scorta delle positive esperienze sin qui maturate nei vari settori di attività aziendale, sono in corso ulteriori approfondimenti con alcuni Comuni Soci e non Soci finalizzati a valutare la possibilità di procedere ad affidamenti di nuovi servizi strumentali erogati dalla Società.

PIANO BUDGET ANNUALE 2026

Il Piano Budget Annuale 2026 è stato approvato dal Consiglio di amministrazione nella seduta del 1° dicembre u.s., e viene portato all'attenzione del Coordinamento Soci e dell'Assemblea dei Soci in occasione delle sedute convocate in data 16 dicembre 2025.

DESCRIZIONE	AREA SAP	AREA TECNICA	AREA SERVIZI	AREA ICT & CALORE	BUDGET 2026	BUDGET 2025	BILANCIO 2024
RICAVI NETTI	1.009.900,00 €	7.072.791,11 €	2.882.188,38 €	1.085.236,50 €	12.050.115,99 €	11.255.702,64 €	11.715.134,73 €
COSTI PER LAVORI E SERVIZI ESTERNI	550.000,00 €	3.235.000,00 €	746.000,00 €	366.546,81 €	4.897.546,81 €	3.188.379,67 €	3.303.150,59 €
<i>COSTI PER LAVORI E SERVIZI ESTERNI (% Vs ricavi)</i>	<i>54,46%</i>	<i>45,74%</i>	<i>25,88%</i>	<i>33,78%</i>	<i>40,64%</i>	<i>28,33%</i>	<i>28,20%</i>
MARGINE COMMERCIALE LORDO DI COMMESSA	459.900,00 €	3.837.791,11 €	2.136.188,38 €	718.689,69 €	7.152.569,18 €	8.067.322,97 €	8.411.984,14 €
<i>MARGINE COMMERCIALE LORDO DI COMMESSA (%)</i>	<i>45,54%</i>	<i>54,26%</i>	<i>74,12%</i>	<i>66,22%</i>	<i>59,36%</i>	<i>71,67%</i>	<i>71,80%</i>
COSTI PER MATERIALI E FACILITIES	54.465,81 €	315.447,84 €	29.502,32 €	54.465,81 €	453.881,78 €	1.435.116,56 €	2.916.244,90 €
<i>COSTI PER MATERIALI E FACILITIES (% Vs ricavi)</i>	<i>5,39%</i>	<i>4,46%</i>	<i>1,02%</i>	<i>5,02%</i>	<i>3,77%</i>	<i>12,75%</i>	<i>24,89%</i>
COSTI DEL PERSONALE	152.371,98 €	2.368.836,81 €	1.982.003,37 €	611.197,11 €	5.114.409,28 €	5.116.062,57 €	4.185.450,56 €
<i>COSTI DEL PERSONALE (% Vs ricavi)</i>	<i>15,09%</i>	<i>33,49%</i>	<i>68,77%</i>	<i>56,32%</i>	<i>42,44%</i>	<i>45,45%</i>	<i>35,73%</i>
COSTI OPERATIVI	756.837,80 €	5.919.284,65 €	2.757.505,69 €	1.032.209,73 €	10.465.837,87 €	9.739.558,80 €	10.404.846,05 €
<i>COSTI OPERATIVI (% Vs ricavi)</i>	<i>74,94%</i>	<i>83,69%</i>	<i>95,67%</i>	<i>95,11%</i>	<i>86,85%</i>	<i>86,53%</i>	<i>88,82%</i>
MARGINE COMMERCIALE NETTO DI COMMESSA	253.062,20 €	1.153.506,46 €	124.682,69 €	53.026,77 €	1.584.278,12 €	1.516.143,84 €	1.310.288,68 €
<i>MARGINE COMMERCIALE NETTO DI COMMESSA (%)</i>	<i>25,06%</i>	<i>16,31%</i>	<i>4,33%</i>	<i>4,89%</i>	<i>13,15%</i>	<i>13,47%</i>	<i>11,18%</i>
COSTI CORPORATE (€)	105.151,83 €	609.004,34 €	56.957,24 €	105.151,83 €	876.265,24 €	795.500,00 €	758.308,28 €
<i>COSTI CORPORATE (% Vs ricavi)</i>	<i>10,41%</i>	<i>8,61%</i>	<i>1,98%</i>	<i>9,69%</i>	<i>7,27%</i>	<i>7,07%</i>	<i>6,47%</i>
EBITDA	147.910,37 €	544.502,12 €	67.725,45 €	-52.125,06 €	708.012,88 €	720.643,84 €	551.980,40 €
<i>EBITDA (%)</i>	<i>14,65%</i>	<i>7,70%</i>	<i>2,35%</i>	<i>-4,80%</i>	<i>5,88%</i>	<i>6,40%</i>	<i>4,71%</i>
AMMORTAMENTI Svalutazioni	53.862,00 €	311.950,75 €	29.175,25 €	53.862,00 €	448.850,00 €	315.480,00 €	419.972,56 €
<i>AMMORTAMENTI (%)</i>	<i>5,33%</i>	<i>4,41%</i>	<i>1,01%</i>	<i>4,96%</i>	<i>3,72%</i>	<i>2,80%</i>	<i>3,58%</i>
EBIT	94.048,37 €	232.551,37 €	38.550,20 €	-105.987,06 €	259.162,88 €	405.163,84 €	132.007,84 €
<i>EBIT (%)</i>	<i>9,31%</i>	<i>3,29%</i>	<i>1,34%</i>	<i>-9,77%</i>	<i>2,15%</i>	<i>3,60%</i>	<i>1,13%</i>
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-13.200,00 €	-76.450,00 €	-7.150,00 €	-13.200,00 €	-110.000,00 €	-110.000,00 €	-45.361,69 €
<i>PROVENTI E ONERI FINANZIARI (%)</i>	<i>-1,31%</i>	<i>-1,08%</i>	<i>-0,25%</i>	<i>-1,22%</i>	<i>-0,91%</i>	<i>-0,98%</i>	<i>-0,39%</i>
PROFIT BEFORE TAXES	80.848,37 €	156.101,37 €	31.400,20 €	-119.187,06 €	149.162,88 €	295.163,84 €	86.646,15 €
<i>PROFIT BEFORE TAXES (%)</i>	<i>8,01%</i>	<i>2,21%</i>	<i>1,09%</i>	<i>-10,98%</i>	<i>1,24%</i>	<i>2,62%</i>	<i>0,74%</i>
TASSE (IRES+IRAP)	-12.000,00 €	-69.500,00 €	-6.500,00 €	-12.000,00 €	-100.000,00 €	-100.000,00 €	-29.804,00 €
<i>TASSE (IRES+IRAP) (% Vs PBT)</i>	<i>-14,84%</i>	<i>-44,52%</i>	<i>-20,70%</i>	<i>10,07%</i>	<i>-67,04%</i>	<i>-33,88%</i>	<i>-34,40%</i>
RISULTATO NETTO ATTESO - NET PROFIT	68.848,37 €	86.601,37 €	24.900,20 €	-131.187,06 €	49.162,88 €	195.163,84 €	56.842,15 €
<i>RISULTATO NETTO ATTESO - NET PROFIT (%)</i>					<i>0,41%</i>	<i>1,73%</i>	<i>0,49%</i>

In linea con l'indirizzo fornito dai Soci di salvaguardare gli equilibri di bilancio e la sostenibilità finanziaria di medio – lungo periodo della Società, in ottica previsionale 2026 si è proceduto alla costruzione di un Piano Budget Annuale intrinsecamente coerente con le indicazioni fornite dai Comuni ed ampiamente soddisfatto in termini di fatturato sviluppato, dinamica dei costi e degli investimenti, governo dei flussi finanziari e risultato netto di bilancio.

Si è ritenuto opportuno rappresentare la capacità aziendale di approvvigionarsi sul mercato esterno dei lavori e dei servizi laddove necessario all'erogazione ai Comuni Soci di servizi strumentali in regime di mero outsourcing.

Il contributo in termini di margini commerciali netti assicurato dalle diverse Aree Operative in rapporto al fatturato previsto, pur se diverso in termini di articolazione operativa e di costi è, comunque, ampiamente positivo e tale da garantire, a fronte di un fatturato netto previsto di € 12.050.115 un Margine Commerciale Netto di Commessa per € 1.584.278 pari al 13,15% dei ricavi stimati, in virtù di un livello aziendale di costi operativi complessi pari a 86,85%.

Concentrando il focus di analisi sull'andamento dei costi corporate, il dato stimato nel Piano Budget Annuale 2026 risulta essere complessivamente pari ad € 876.265 e pari al 7,27% dei ricavi stimati.

Alla luce di quanto sopra appare confortante la capacità di generazione di cassa dell'Azienda, rappresentata da un EBITDA positivo fino alla concorrenza di € 727.08.012 ed incidente per il 5,88% sui ricavi stimati.

Si configura un EBIT pari ad € 259.062 in valore assoluto e al 32,15% in rapporto al fatturato, un livello che consente di coprire le ricadute delle politiche di finanziamento aziendali e che, grazie ad un'oculata strategia di gestione dei flussi finanziari aziendali, rende l'Azienda poco vulnerabile alle tensioni di cassa, stante una previsione cautelativa di oneri finanziari nell'anno per € 110.000,00 in misura, quindi, dello 0,91% circa del fatturato stimato.

Agli utili operativi previsti prima delle tasse di € 149.162, pari al 1,24% dei ricavi aziendali, sono da stimare imposte nell'anno per circa € 100.000.

In linea con gli indirizzi espressi dai Soci risulta, comunque, ampiamente rispettato l'obiettivo di conseguire un risultato di esercizio positivo, testimoniato da un utile netto stimato in € 49.162.

In conclusione, lo schema di P&L illustrato a livello generale nella presente relazione, prefigura un andamento prospettico della Società positivo e con concrete aree di miglioramento delle performance economico – finanziarie, commerciali e gestionali previste per l'anno 2025, anche alla luce dell'approccio conservativo e prudentiale adottato nella predisposizione delle previsioni di budget riguardo le componenti ricavi e costi.

Legnano, 16 dicembre 2025

Il Presidente del C.d.A.

Roberto Colombo