ACI Informatica S.p.A. e ANCI

Costituzione di una NewCo a supporto degli enti locali - Proiezioni economico / finanziarie

Roma, giugno 2019

Versione del 20.06.2019

Premessa e contenuti del documento

ACI Informatica e ANCI

- ACI Informatica S.p.A. ("ACI Informatica") è una società che opera in regime di *"in-house providing*" con l'obiettivo di creare valore tramite servizi, ICT e non, per Automobile Club d'Italia ("ACI") e per le società del medesimo gruppo. Da sempre *partner* tecnologico di ACI, ACI Informatica ha una lunga storia iniziata agli albori dell'informatica italiana che la vede ad oggi protagonista nei grandi progetti di informatizzazione nell'ambito della Pubblica Amministrazione e con ACI nella gestione informatica della mobilità italiana.
- ANCI – Associazione Nazionale Comuni Italiani ("ANCI"), associazione a cui aderiscono ca. 7.000 comuni italiani, promuove lo sviluppo e la crescita dei soggetti associati attraverso attività di sostegno, di assistenza tecnica e di erogazione di varie tipologie di servizi.

Contesto di riferimento

- ACI Informatica possiede il 14,52% del capitale di Ancitel S.p.A. ("Ancitel"), società attiva nella progettazione e nell'erogazione di servizi e soluzioni agli enti locali, a cui partecipa anche ANCI con una quota pari al 57,24%, oltre ad altri soci pubblici e privati.
- I soci hanno deliberato un piano partecipate annuale con decisione di dismettere la quota in Ancitel (ACI Informatica) e di liquidare la società (ANCI), poiché Ancitel non risultava più lo strumento compatibile con i requisiti del "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica" ("TU Società Partecipate").
- Il settore dei servizi telematici è oggetto di numerosi cambiamenti, anche per effetto di un contesto normativo nazionale ed europeo in continua evoluzione. In tale ambito, ACI Informatica ed ANCI intendono costituire una nuova società in house ("NewCo"), che svolgerà vari servizi, tra cui alcuni di quelli erogati fino ad oggi da Ancitel.

Obiettivi e contenuti del documento

- In tale ambito, ACI Informatica ed ANCI hanno la necessità di elaborare le proiezioni economico / finanziarie della NewCo per il periodo 2020 – 2022 (le "Proiezioni" o il "Piano"). Nelle pagine seguenti, si intende sinteticamente rappresentare:

A. i razionali industriali e la *timeline* dell'Operazione;

B. la metodologia di analisi e le principali assunzioni economico / finanziarie elaborate dal *Management* di ACI Informatica ed ANCI;

C. le proiezioni economico / finanziarie per il periodo 2020 – 2022.

I razionali industriali dell'Operazione

Contesto di riferimento

- Con l'adozione del "Codice dell'amministrazione digitale" (CAD) (decreto legislativo n. 82 del 7 marzo 2005 e s.m.i.) è stato delineato un percorso evolutivo di trasformazione digitale delle pubbliche amministrazioni, per la realizzazione degli obiettivi di efficienza, efficacia, economicità, imparzialità, trasparenza, semplificazione e partecipazione. Tale percorso è previsto sia svolto nel rispetto dei principi di uguaglianza e di non discriminazione, per l'effettivo riconoscimento dei diritti digitali dei cittadini e delle imprese.
- Il piano triennale per l'informatica nella pubblica amministrazione 2019-2021, al fine di concretizzare le disposizioni contenute nel CAD, indica linee di azione non univoche per promuovere la trasformazione digitale del settore pubblico e del Paese, con conseguente necessità per i Comuni di poter disporre di un servizio di consulenza / assistenza tecnica di elevato *standard* qualitativo.

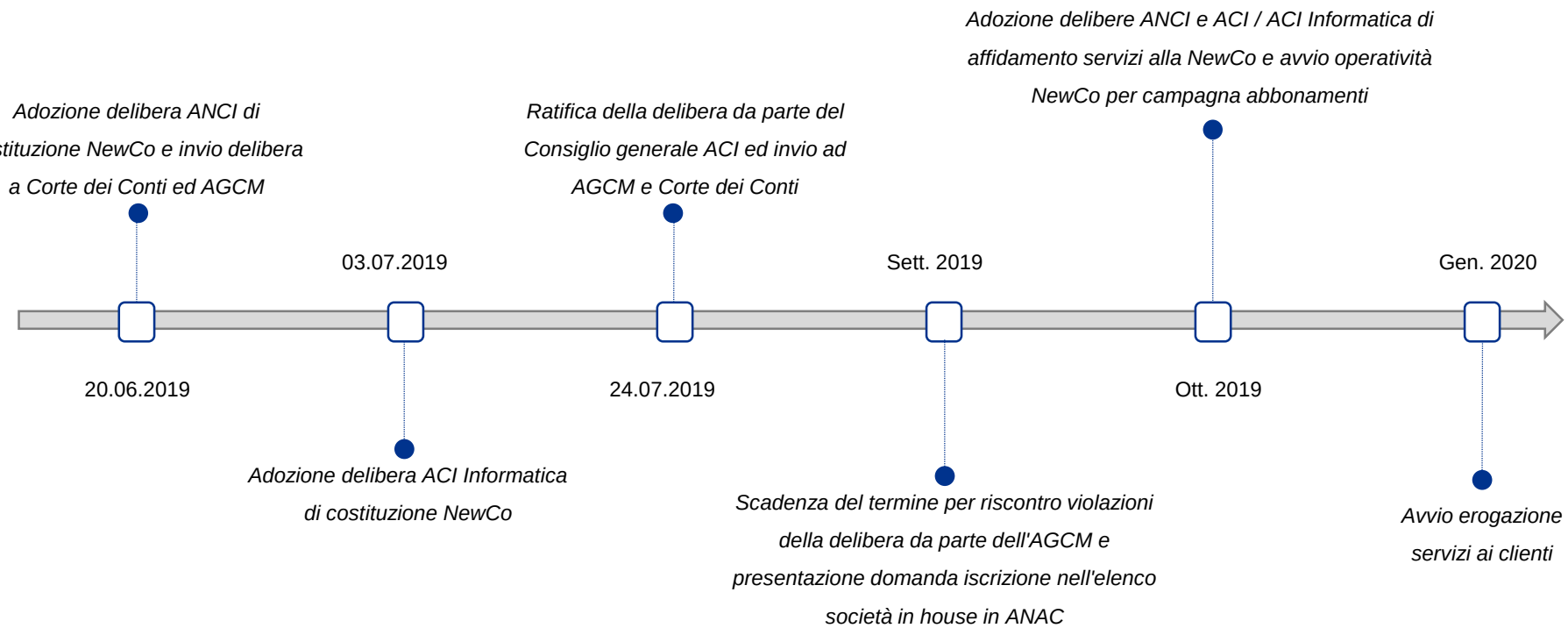
La costituzione della NewCo è di rilevanza strategica perché consentirebbe di dare vita ad un operatore che risponde alle esigenze condivise dei Comuni e focalizzato sulle necessità di adeguamento e supporto tecnologico degli Enti Locali nell'erogazione di determinati servizi digitali e di interazione telematica con gli altri soggetti istituzionali coinvolti nei diversi processi.

La necessità di realizzare l'Operazione risponde, inoltre, ad una concreta esigenza da parte di ACI Informatica di garantire alle polizie locali la continuità del servizio di consultazione della banca dati del Pubblico Registro Automobilistico ("PRA") che, a partire dal 2020, non potrà più essere affidato ad Ancitel. L'erogazione di tale servizio da parte della NewCo potrebbe, quindi, rappresentare una soluzione *in house.*

La NewCo, inoltre, in qualità di società *in house* di ACI Informatica ed ANCI, potrà ricevere servizi affidati o delegati (ad es. ANCI Risponde) dai suoi soci (ai sensi del Dlgs 175 / 2016, art. 16, supportando quindi operativamente l'attività dei soci. In tale ambito, infatti, ANCI ha manifestato la necessità di richiedere alla NewCo l'erogazione di alcuni servizi quali, ad esempio, la gestione di una banca dati sui comuni italiani, l'erogazione e manutenzione di un sistema di *mailing* automatico, ecc.

Timeline dell'Operazione

Di seguito si rappresentano sinteticamente le principali fasi dell'Operazione finalizzata alla costituzione della NewCo.



AGCM: Autorità garante della concorrenza e del mercato

ANAC: Autorità nazionale anti corruzione

La metodologia applicata per l'elaborazione delle Proiezioni

Al fine di elaborare le proiezioni economico / finanziarie della NewCo, l'analisi ha avuto ad oggetto 3 ambiti di approfondimento:

1 Servizi erogati

- Per ciascun servizio che sarà erogato dalla NewCo, ai fini dell'elaborazione delle proiezioni eco. / fin., sono stati utilizzati come *benchmark* di riferimento ricavi e costi consuntivi (ad esclusione del costo per il personale) di servizi similari erogati da Ancitel e rilevati dai suoi bilanci (per i servizi di cui non è disponibile un *benchmark* / dato consuntivo, si è proceduto ad elaborare delle stime).
- Con riferimento ai costi indiretti di produzione, essendo riferiti a capitoli di spesa comuni a tutti i servizi e non dipendenti dal volume di *business*, sono stati allocati sulla base dell'incidenza dei costi diretti del servizio sul totale dei costi diretti.

2 Costi di struttura

- Costi fissi di sede: sono stati stimati costi fissi che la NewCo dovrà sostenere indipendentemente dal volume di servizi che si prevede di erogare (ad es. costi di *governance,* di struttura).
- Costo del personale: si è proceduto a stimare il fabbisogno in termini di risorse sulla base del volume di attività da erogare.

In considerazione delle tempistiche previste di costituzione della NewCo (settembre 2019) e di avvio delle attività (gennaio 2020), il primo esercizio include anche i costi legati alla fase di start up dell'attività che si sosterranno nell'ultimo trimestre del 2019

3 Struttura patrimoniale

- Sono state elaborate assunzioni in merito a:
  - tempistiche di incasso e di pagamento, sulla base di quanto registrato dall'Associazione e dalle strutture ad essa collegate con riferimento alle tempistiche di incasso nei confronti delle medesime tipologie di clienti;
  - eventuali investimenti da realizzare per l'avvio delle attività;
  - accensione di linee di credito di cassa che la NewCo potrebbe registrare in fase di costituzione

Nelle pagine successive, per ciascun ambito di analisi si riportano le assunzioni elaborate dal *Management* di ACI Informatica ed ANCI per il triennio 2020 – 2022.

Servizi erogati

Di seguito si descrivono sinteticamente i principali ambiti di attività della NewCo:

Servizi offerti dalla NewCo

1. Servizi telematici

- Servizi rivolti ad amministratori, dirigenti, segretari e funzionari delle amministrazioni locali in risposta a quesiti di carattere giuridico – amministrativo.
- Servizio per la gestione delle segnalazioni in materia di anticorruzione, in modo riservato e anonimo.

2. Sicurezza locale

- Servizio che consente di accedere all'archivio centrale del PRA per effettuare le visure dei dati anagrafici dei proprietari, per targa o telaio, per nominativo o per codice fiscale.
- Servizio che consente di scaricare visure con riferimento a veicoli rubati.

3. Pagamento facilitato

- Servizi per l'erogazione di pagamenti a qualsiasi titolo verso la PA e le società a controllo pubblico.

4. Consulenza e formazione

- Servizi di consulenza e formazione su tematiche di comune interesse tra ACI Informatica ed ANCI e che hanno un diretto impatto operativo sulle attività dei Comuni.

Oltre ai servizi sopra rappresentati, si prevede che ANCI e ACI Informatica affidino o deleghino alcuni servizi direttamente alla NewCo (per un tot. di ca. € 380 mgl nell'orizzonte temporale oggetto di analisi).

Servizi telematici: servizi di base e ANCI risponde (1/2)

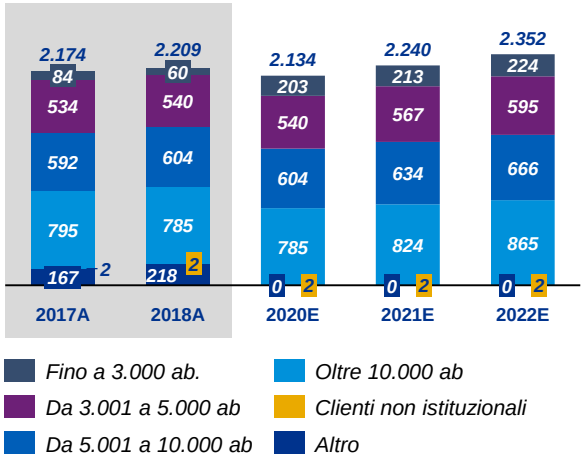
Servizi di base e ANCI Risponde

- Servizio che risponde a quesiti di carattere giuridico – amministrativo degli Enti Locali (e.g. Comuni, società partecipate). Le risposte fornite alimentano una banca dati di facile consultazione che, fino alla gestione Ancitel, raccoglieva oltre 110.000 casi risolti organizzati in 12 aree tematiche e che potrà essere valorizzata da NewCo tramite un accordo tra le parti.
- Nel 2018 circa 2.400 utenti (tra cui Comuni, altri enti locali, privati) hanno sottoscritto l'abbonamento al servizio, di cui il 10% ha acquistato pacchetti di quesiti aggiuntivi ed estensioni di utenze rispetto alla formula *standard*.
- Per l'erogazione di tale servizio, che sarà una delega di funzione da parte di ANCI, la NewCo si avvarrà di consulenti esterni che formuleranno le risposte ai quesiti, verificandone sempre il contenuto con ANCI.

Ricavi

- Recente *trend*: nonostante l'incremento complessivo del numero dei comuni abbonati, nel 2018 si è registrata una lieve flessione dei ricavi, principalmente legato ad una contrazione delle attività sul *cluster* di comuni con oltre 10.000 abitanti, i quali, ai sensi dell'attuale tariffario, pagano una tariffa annua più elevata. A partire dal 2019 il pagamento del servizio è stato esteso anche ai comuni con popolazione inferiore ai 1.000 abitanti.
- Per il 2020 si prevede prudenzialmente solamente un incremento del numero di abbonati sul cluster "< 1.000 abitanti", mantenendo inalterato il numero di tutti gli altri cluster.
- Per il 2021 ed il 2022 si prevede un incremento del numero di comuni abbonati pari al 5% all'anno, non solo in considerazione del bacino di utenza potenziale (ca. 8.000 comuni), ma anche dell'attività di promozione mirata che si prevede dovrà essere svolta dalla NewCo, oltre a quella svolta nel corso degli eventi periodici ANCI svolti nel corso dell'anno (e.g. l'assemblea annuale ANCI).

di comuni abbonati[1]



- Con specifico riferimento al cluster "Altro", che contiene i comuni che hanno ottenuto sconti sulle tariffe e/o hanno acquistato servizi aggiuntivi a quelli previsti dalla tariffa base, si prevede prudenzialmente di non considerarli.
- Tariffa definite puntualmente per ciascun *cluster* dimensionale di comune, come riportato in allegato (pag. 24).

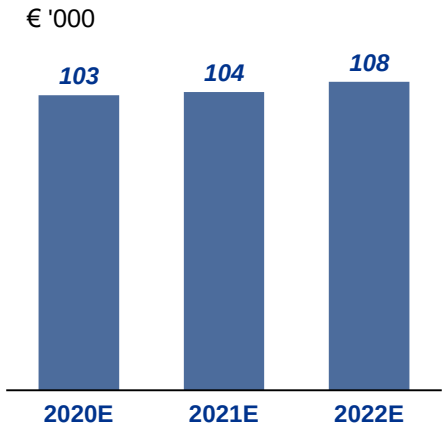
Servizi telematici: servizi di base e ANCI risponde (2/2)

Servizi di base e ANCI Risponde

- Servizio che risponde a quesiti di carattere giuridico – amministrativo degli Enti Locali (e.g. Comuni, società partecipate). Le risposte fornite alimentano una banca dati di facile consultazione che, fino alla gestione Ancitel, raccoglieva oltre 110.000 casi risolti organizzati in 12 aree tematiche e che potrà essere valorizzata da NewCo tramite un accordo tra le parti.
- Nel 2018 circa 2.400 utenti (tra cui Comuni, altri enti locali, privati) hanno sottoscritto l'abbonamento al servizio, di cui il 10% ha acquistato pacchetti di quesiti aggiuntivi ed estensioni di utenze rispetto alla formula *standard*.
- Per l'erogazione di tale servizio, che sarà una delega di funzione da parte di ANCI, NewCo si avvarrà di consulenti esterni che formuleranno le risposte ai quesiti, verificandone sempre il contenuto con ANCI.

Costi

- Costi diretti: la principale tipologia di costo (ca. 92% sul totale costi 2018) registrata da Ancitel su tale servizio è rappresentata dai consulenti esterni che rispondono ai quesiti.
- In particolare, nel 2017 sono stati incaricati 19 consulenti esterni che hanno risposto a 1.738 quesiti, mentre nel 2018 sono stati incaricati 18 consulenti per 1.668 quesiti.
- Nel periodo di proiezioni si stima quindi un incremento di tali costi, sulla base del previsto incremento di attività del servizio.



Sicurezza locale: ACI PRA (1/2)

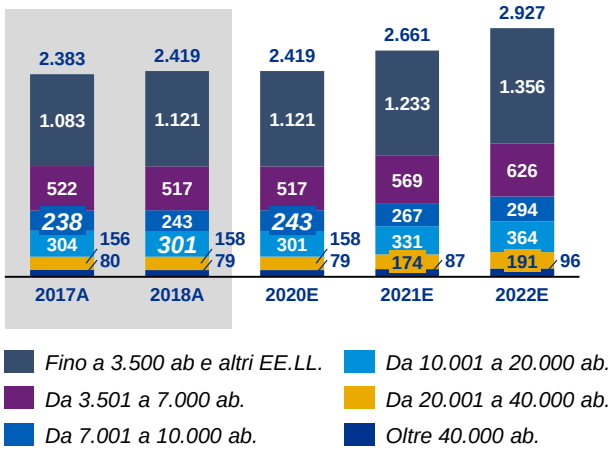
ACI PRA

- Servizio che consente di accedere all'archivio centrale del PRA per effettuare le visure dei dati anagrafici dei proprietari, per targa o telaio, per nominativo o per codice fiscale. ACI Informatica gestisce il PRA ed i servizi connessi che gli sono stati affidati dalle Regioni e dalle Province e si avvarrà dell'apporto tecnico-operativo della NewCo per fornire ai Comuni assistenza informativa, amministrativa e tecnico-organizzativa in relazione al servizio di consultazione del PRA.
- I ricavi per la NewCo saranno regolati da una convenzione con ACI / ACI Informatica e varieranno in funzione della dimensione del Comune che si abbona al servizio.

Ricavi

- Recente *trend*: lieve crescita tra il 2017 ed il 2018, attribuibile principalmente all'aumento del numero di comuni abbonati ed all'incremento delle richieste di visure da parte di Città Metropolitana di Milano, con cui è in vigore un accordo che prevede la corresponsione di una tariffa proporzionale al numero di visure richieste.
- Per il 2020 si prevede prudenzialmente di mantenere inalterato, rispetto al dato consuntivo 2018, il numero di abbonati e del numero di visure richieste dal Comune di Milano.
- Per il 2021 ed il 2022 il *Management* si assume un incremento dei comuni abbonati pari al 10% all'anno, non solo in considerazione del bacino di utenza potenziale, ma anche della crescita storica positiva. Si prevede inoltre un aumento delle numero di visure richieste dal Comune di Milano pari al 10% l'anno.
- Tariffe: ai sensi del nuovo contratto di collaborazione tecnico-operativa per il servizio di consultazione degli archivi PRA da parte dei Comuni, è stata prevista l'applicazione di tariffe puntuali per cluster dimensionale di comune, così come riportato in allegato (pag. 24).

di comuni abbonati



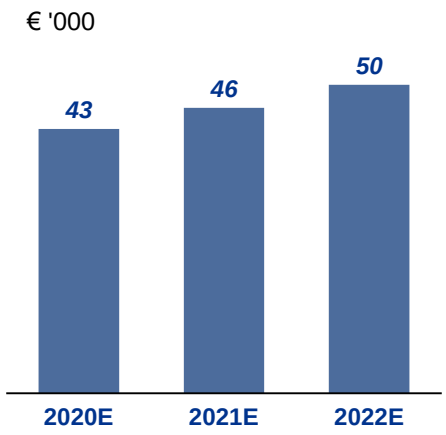
Sicurezza locale: ACI PRA (2/2)

ACI PRA

- Servizio che consente di accedere all'archivio centrale del PRA per effettuare le visure dei dati anagrafici dei proprietari, per targa o telaio, per nominativo o per codice fiscale. ACI Informatica gestisce il PRA ed i servizi connessi che gli sono stati affidati dalle Regioni e dalle Province e si avvarrà dell'apporto tecnico-operativo della NewCo per fornire ai Comuni assistenza informativa, amministrativa e tecnico-organizzativa in relazione al servizio di consultazione del PRA.
- I ricavi per la NewCo saranno regolati da una convenzione con ACI / ACI Informatica e varieranno in funzione della dimensione del Comune che si abbona al servizio.

Costi

- Costi diretti: la NewCo si occupa si fornire ai comuni abbonati assistenza informativa, amministrativa e tecnico-organizzativa in relazione al servizio di consultazione del PRA, mentre ACI Informatica si occupa della fornitura delle visure automobilistiche richieste e la gestione dell'archivio centrale del PRA.
- La principale tipologia di costo, che incide per ca. il 91% del totale costi sostenuti nel 2018 sul presente servizio, è legata ai costi di natura amministrativa sostenuti nell'ambito della convenzione con la Città Metropolitana di Milano.
- Per il triennio 2020 – 2022, si prevede una crescita dei costi operativi legata all'incremento atteso del volume di attività del servizio.



Consulenza e formazione (1/2)

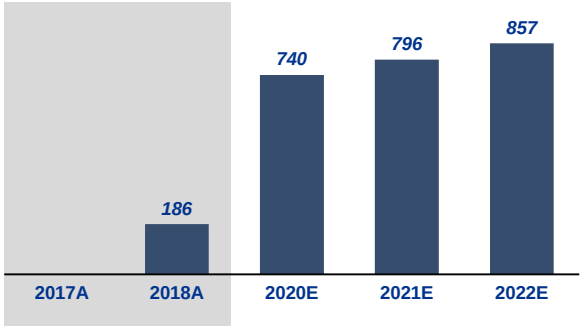
Consulenza e formazione

- La costituzione della NewCo è anche finalizzata alla creazione di un operatore in grado di cogliere ed anticipare le esigenze correnti dei Comuni italiani di fronte agli sviluppi e modifiche del contesto normativo di riferimento, ideando ed offrendo servizi di consulenza e formazione su tematiche che hanno un diretto impatto operativo sulle attività dei Comuni (e.g. su tematiche fiscali). Tali attività saranno svolte in logica di *in house* per le tematiche di comune interesse tra ACI Informatica ed ANCI e nei limiti del 20% rivolte al mercato.

Ricavi

- Relativamente al servizio assimilabile a quello erogato da Ancitel in tema di "Enti Locali e Privacy", si prevede, per il 2020, prudenzialmente una crescita del numero di abbonati al servizio del 5%, in considerazione del bacino di utenza potenziale e del crescente numero di obblighi a cui devono adempiere gli Enti Locali in tema di GDPR.
- Per il 2020 si ipotizza di avviare l'erogazione di altri tre servizi, già identificati ed il cui perimetro di attività sarà finalizzato in fase di costituzione della NewCo sulla base delle necessità dei Comuni; si prevede che ciascun nuovo servizio generi ricavi attesi in linea con quanto registrato nel primo anno di commercializzazione del servizio Privacy, utilizzato come *benchmark* di riferimento.
- Per il 2021 ed il 2022, si assume un incremento dei ricavi pari al 7,5% per tutti i servizi di consulenza e formazione, in considerazione delle possibili sinergie tra i diversi servizi e dell'attività di promozione mirata che sarà svolta da NewCo, oltre a quella svolta nel corso degli eventi periodici ANCI svolti nel corso dell'anno (e.g. l'assemblea annuale ANCI).

Ricavi (€ '000)



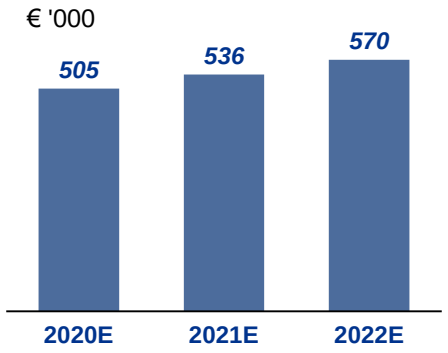
Consulenza e formazione (2/2)

Consulenza e formazione

- La costituzione della NewCo è anche finalizzata alla creazione di un operatore in grado di cogliere ed anticipare le esigenze correnti dei Comuni italiani di fronte agli sviluppi e modifiche del contesto normativo di riferimento, ideando ed offrendo servizi di consulenza e formazione su tematiche che hanno un diretto impatto operativo sulle attività dei Comuni (e.g. su tematiche fiscali). Tali attività saranno svolte in logica di *in house* per le tematiche di comune interesse tra ACI Informatica ed ANCI e nei limiti del 20% rivolte al mercato.

Costi

- Costi diretti: sul servizio "Enti Locali e Privacy", la principale tipologia di costo (ca. 65% sul totale costi sostenuti su questo servizio nel 2018), è legata ai rapporti con i consulenti esterni, che si occupano di formazione ed assistenza ai comuni; nel periodo di analisi, si prevede il coinvolgimento di un numero di consulenti legato alle previsioni sul numero di abbonati.
- Per gli altri servizi si prevede la retrocessione di una *fee* a favore dei service *provider* dei servizi tecnologici offerti; tali *fee* variano relazione al volume di *business* sostenuto ma risultano comunque legate al *trend* atteso dei rispettivi ricavi.



Servizi di pagamento facilitato (1/2)

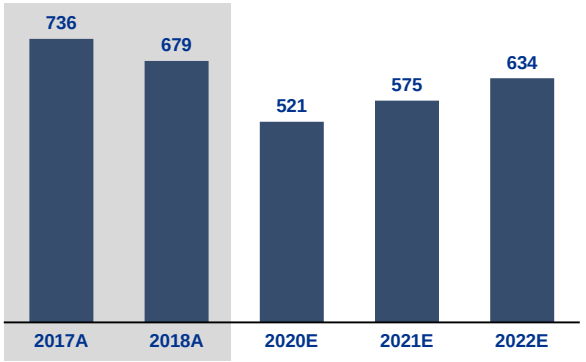
Pagamento facilitato

- Servizi per l'erogazione di pagamenti a qualsiasi titolo verso la PA e le società a controllo pubblico, ciascuno destinato ad una diversa fascia di utenti; in particolare:
  - A. possibilità per i cittadini di pagare le contravvenzioni presso le ricevitorie convenzionate;
  - B. consulenza tecnico-amministrativa per l'attestazione al Nodo dei Pagamenti Sistema Pubblico di Connettività ("SPC"), con un'offerta di servizi applicativi di e-Payment;
  - C. app per il pagamento online delle contravvenzioni.

Ricavi

- Volumi di business: nel 2018 servizi comparabili hanno registrato una lieve flessione, attribuibile principalmente alla riduzione del numero di abbonamenti.
- In considerazione delle numerose novità introdotte dalla normativa italiana e comunitaria in tema di servigi digitali di pagamento, si prevede che l'adeguamento dei comuni a tali nuove modalità avvenga in modo graduale; prudenzialmente nel 2020 si prevede una riduzione del 23% i ricavi derivante da tale ambito di attività rispetto all'anno 2018.
- Per il 2021 ed il 2022 si assume un incremento del numero di abbonati a tutti i servizi di pagamento facilitato pari al 10% all'anno, in considerazione delle possibile sinergie tra i diversi servizi e dell'entrata a regime di tali modalità di pagamento nelle realtà comunali.
- Tariffe: per il triennio considerato prudenzialmente sono state mantenute le stesse tariffe del 2018.

Ricavi (€ '000)



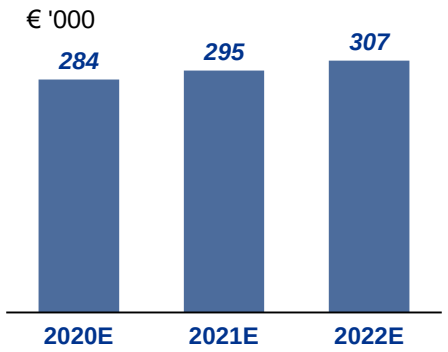
Servizi di pagamento facilitato (2/2)

Pagamento facilitato

- Servizi per l'erogazione di pagamenti a qualsiasi titolo verso la PA e le società a controllo pubblico, ciascuno destinato ad una diversa fascia di utenti; in particolare:
  - A. possibilità per i cittadini di pagare le contravvenzioni presso le ricevitorie convenzionate;
  - B. consulenza tecnico-amministrativa per l'attestazione al Nodo dei Pagamenti Sistema Pubblico di Connettività ("SPC"), con un'offerta di servizi applicativi di e-Payment;
  - C. app per il pagamento online delle contravvenzioni.

Costi

- Costi diretti: le principali tipologie di costo legate all'erogazione di tali servizi sono rappresentate dai costi di commercializzazione del servizio di e-payment e dal canone previsto per i punti vendita autorizzati.
- In considerazione del fatto che, da un lato, i costi di commercializzazione variano proporzionalmente all'aumento dei corrispondenti ricavi, mentre, dall'altro, i costi legati alla convenzione con le ricevitorie autorizzate sono fissi, per il triennio 2020 – 2022 si prevede una crescita meno che proporzionale dei costi rispetto alla crescita dei ricavi totali.



Altri servizi (1/2)

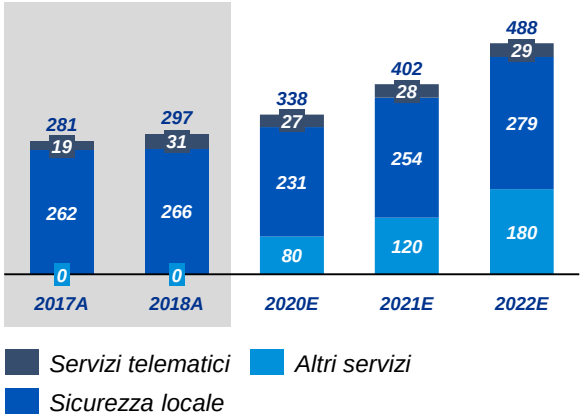
Altri servizi

- In aggiunta ai servizi già indicati, sono offerti:
  - servizio per la gestione delle segnalazioni previste dalle disposizioni di legge in materia di anticorruzione in modo riservato e autonomo;
  - servizio che consente al personale della polizia municipale di accedere alle informazioni dello "schedario Veicoli Rubati".
- Inoltre, la NewCo, in qualità di società in house di ACI Informatica ed ANCI, potrà ricevere affidamenti diretti dai suoi soci ai sensi del Dlgs 175 / 2016, art. 16, svolgendo così il ruolo di supporto operativo in favore dei soggetti soci. Sarà quindi affidato un ruolo in specifici progetti di ANCI e ACI, tra cui l'assistenza sistemistica in attività aventi ad oggetto, ad esempio, la gestione di una banca dati sui comuni italiani.

Ricavi

- Recente *trend*: i servizi similari offerti da Ancitel hanno registrato una crescita negli ultimi 2 anni (2017 – 2018), attribuibile principalmente all'aumento del numero di abbonati.
- Le stime 2020 prevedono prudenzialmente una riduzione del numero di abbonati pari al 15%, in considerazione del mancato raggiungimento dei *target* previsti in termini di abbonamenti per i servizi telematici e della crescente diffusione di canali alternativi per effettuare il servizio di sicurezza.
- Per il 2021 ed il 2022 si prevede un incremento dei comuni abbonati pari rispettivamente al 4% ed al 10% all'anno, non solo in considerazione del bacino di utenza potenziale, ma anche per effetto di un rafforzamento della posizione di mercato derivante da accordi con i soggetti coinvolti (per i servizi di sicurezza).

Ricavi (€ '000)



- Inoltre, ANCI ha manifestato la necessità di poter beneficiare dei servizi sopra menzionati; in qualità di socio della NewCo e trattandosi di supporto afferente alle competenze di cui la NewCo disporrà, si prevede che ANCI possa affidare alla nuova società tali servizi. Sulla base di tali premesse, è stato ipotizzato un valore complessivo dei ricavi pari complessivamente ad € 380 mgl per il triennio 2020 - 2022.
- Tariffe: per il triennio 2020 - 2022 prudenzialmente sono state mantenute le stesse tariffe del 2018.

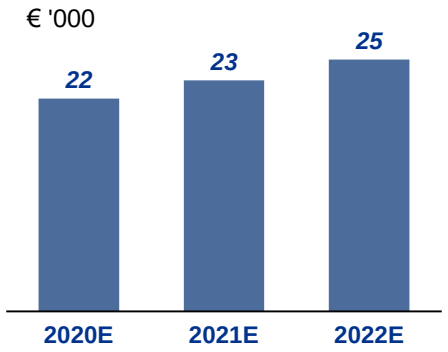
Altri servizi (2/2)

Altri servizi

- In aggiunta ai servizi già indicati, sono offerti:
  - servizio per la gestione delle segnalazioni previste dalle disposizioni di legge in materia di anticorruzione in modo riservato e autonomo;
  - servizio che consente al personale della polizia municipale di accedere alle informazioni dello "schedario Veicoli Rubati".
- Inoltre, la NewCo, in qualità di società in house di ACI Informatica ed ANCI, potrà ricevere affidamenti diretti dai suoi soci ai sensi del Dlgs 175 / 2016, art. 16, svolgendo così il ruolo di supporto operativo in favore dei soggetti soci. Sarà quindi affidato un ruolo in specifici progetti di ANCI e ACI, tra cui l'assistenza sistemistica in attività aventi ad oggetto, ad esempio, la gestione di una banca dati sui comuni italiani.

Costi

- Costi diretti: per i servizi indicati le uniche tipologie di costo sono rappresentate dal costo dei certificati del server e dai canoni delle linee internet. Quest'ultimo varia in relazione al numero di accessi alla linea, mentre il costo dei certificati non varia in relazione al numero di abbonati.
- Relativamente ai progetti, trattandosi di attività che rientrano nelle competenze del personale della NewCo, non si prevede alcun costo da sostenere nei confronti di soggetti esterni.



Principali assunzioni: costi di struttura

Con riferimento ai costi di sede che NewCo sosterrà indipendentemente dai volumi di *business* registrati, di seguito si rappresentano le principali assunzioni elaborate suddividendo l'analisi tra i primi 3 mesi post costituzione di NewCo (ultimi mesi del 2019) ed i tre anni successivi di piena operatività:

			Impatto (€ '000)
Ott. - Dic. 2019	***Personale***	▪ Nei primi 3 mesi a seguito della nascita della NewCo, si prevede di svolgere principalmente attività commerciale finalizzata ad introdurre la nuova società *in house* nel contesto di mercato di riferimento. ▪ A tal fine si prevede l'inserimento delle risorse necessarie per lo svolgimento della campagna abbonamenti.	ca. 65
	Sede	▪ Si prevede la corresponsione del canone *full service* pari ad € 292 / postazione; è stata considerata come tariffa *benchmark* quella pagata attualmente da Ancitel.	ca. 6
	Altro	▪ Si prevedono costi per l'amministratore unico e per la costruzione del sito e consulenze varie.	ca. 80
2020 - 2022	***Sede***	▪ Si prevede la corresponsione del canone *full service* pari ad € 292 / postazione.	ca. 456
	Altro	▪ Sono stati previsti costi per organi sociali pari a € 900 mgl nel periodo 2020-2022. ▪ Sono stati stimati costi pari a ca. € 120 mgl l'anno per consulenze di diversa natura, tra cui amministrativa, fiscale, legale, societaria e del lavoro. ▪ Sono previsti costi per beni ed altri servizi esterni pari a € 330 mgl, tra cui formazione, iniziative promozionali territoriali e altro.	ca. 1.541
	Personale	• Ipotizzato un costo medio sulla base delle professionalità richieste per lo svolgimento delle attività della NewCo, in applicazione del del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro ANCI, che prevede 35 ore settimanali. • Con riferimento al numero di risorse, il dimensionamento dell'organico è stato definito sulla base dei volumi di *business* che si prevede di erogare nel triennio oggetto di analisi (*focus* nella pagina successiva).	ca. 6.781

Focus costo del personale

Premessa

In considerazione della tipologia di servizi che si prevede eroghi la NewCo, di contenuto similare ad alcune attività in passato svolte da Ancitel, il mix di risorse da inserire nella nuova società è stato definito utilizzando quale organico *benchmark* quello recente di Ancitel (primo semestre 2019); la rilevazione dei dati ai fini della presente analisi ha avuto ad oggetto esclusivamente il perimetro di attività comparabili con quelle oggetto della NewCo.

Ai fini della definizione dell'organico e del mix di risorse da prevedere nella NewCo, il *Management* di ACI Informatica e ANCI hanno proceduto a:

1. Rilevare il numero di risorse di Ancitel (ed il relativo costo) che a giugno 2019 svolge le attività similari a quelle che si prevede svolga in futuro la NewCo (Servizi di Base e ANCI Risponde, ACI PRA).

2. Elaborare una stima del fabbisogno di numero di risorse per la gestione dei volumi di *business target* che si prevede la NewCo eroghi nel corso del primo anno di costituzione.

3. Stimare il costo del personale per ciascuna tariffa in organico, mediante:
   - step 1: applicazione del costo medio per tipologia di dipendente di Ancitel (CCNL per l'Industria Metalmeccanica e della installazione di impianti);
   - step 2: allineamento al CCNL per il personale dipendente dell'Associazione Nazionale Comuni Italiani, che prevede 35 ore settimanali invece che 40.

4. A partire dal secondo anno, è stato ipotizzato, con riferimento al costo del personale allocato su specifici servizi, un incremento in linea con i volumi di *business* che si prevede di erogare.

Principali assunzioni: struttura patrimoniale

Attivo fisso

- Si prevedono investimenti iniziali pari a ca. € 105 mgl in fase di costituzione della NewCo.
- Si prevede un ammortamento costante in 5 anni.

Crediti commerciali

- Ogni anno si prevede di registrare crediti commerciali per un ammontare pari a ca. il 20% dei ricavi dell'anno. Infatti, sulla base di quanto registrato dall'Associazione e dalle strutture ad essa collegate con riferimento alle tempistiche di incasso nei confronti delle medesime tipologie di clienti, si prevede:
  - 80% nell'anno di registrazione del ricavo;
  - 12% nell'anno successivo alla registrazione del ricavo;
  - 3% nel terzo anno;
  - 5% nel corso degli anni successivi.

Debiti commerciali

- Ad esclusione del costo del personale e dei costi di *governance*, il cui pagamento si prevede a vista, si ipotizzano tempistiche di pagamento pari a 90 giorni.

Debiti verso banche

- In considerazione della necessità di liquidità in fase di *start up* della NewCo, si prevede l'accensione di una linea di credito pari ad € 600 mgl da rimborsare in 10 rate annuali costanti ad un tasso d'interesse pari al 3%.

Conto economico 2020 - 2022

NewCo - Conto economico				
€ '000	**2020E**	**2021E**	**2022E**	***CAGR 20 - 22***
Servizi telematici	2.024	2.070	2.173	*4%*
Sicurezza locale	723	794	872	*10%*
Pagamento facilitato	521	575	634	*10%*
Consulenza e formazione	740	796	857	*8%*
Altro (Affidamenti diretti ANCI)	80	120	180	*50%*
Valore della Produzione	**4.088**	**4.355**	**4.715**	***7%***
Costi di produzione	(956)	(1.005)	(1.061)	*5%*
Personale (servizi + sede)	(2.218)	(2.294)	(2.334)	*3%*
Costi di struttura	(692)	(695)	(695)	*0%*
Costi della Produzione	**(3.866)**	**(3.994)**	**(4.090)**	***3%***
EBITDA	**221**	**361**	**625**	***68%***
EBITDA margin	*5%*	*8%*	*13%*	*57%*
Ammortamenti e accantonamenti	(21)	(21)	(21)	-
EBIT	**200**	**340**	**604**	***74%***
EBIT margin	*5%*	*8%*	*13%*	*62%*
Oneri e proventi finanziari	(18)	(16)	(14)	*(11%)*
EBT	**182**	**324**	**590**	***80%***
EBT margin	*4%*	*7%*	*13%*	*68%*
Imposte	(53)	(94)	(171)	*79%*
Utile netto	**129**	**229**	**419**	***80%***

Il primo anno (2020E) include anche gli effetti relativi alla fase di *start up* dell'attività che si manifesteranno nell'ultimo trimestre del 2019

Stato patrimoniale 2020 - 2022

NewCo - Stato patrimoniale			
€ '000	**2020E**	**2021E**	**2022E**
Imm. immateriali	60	45	30
Imm. materiali	24	18	12
Imm. finanziarie	-	-	-
Tot. immobilizzazioni	**84**	**63**	**42**
Rimanenze	-	-	-
Crediti commerciali	818	1.198	1.496
Debiti commerciali	(261)	(345)	(359)
CCO	**557**	**853**	**1.137**
Altre attività	-	-	-
Altre passività	-	-	-
CCN	**557**	**853**	**1.137**
Fondi	-	-	-
CIN	**641**	**916**	**1.179**
PFN	**392**	**437**	**281**
Patrimonio netto	**249**	**478**	**898**
Fonti	**641**	**916**	**1.179**

Il primo anno (2020E) include anche gli effetti relativi alla fase di *start up* dell'attività che si manifesteranno nell'ultimo trimestre del 2019

Cash flow 2020 - 2022

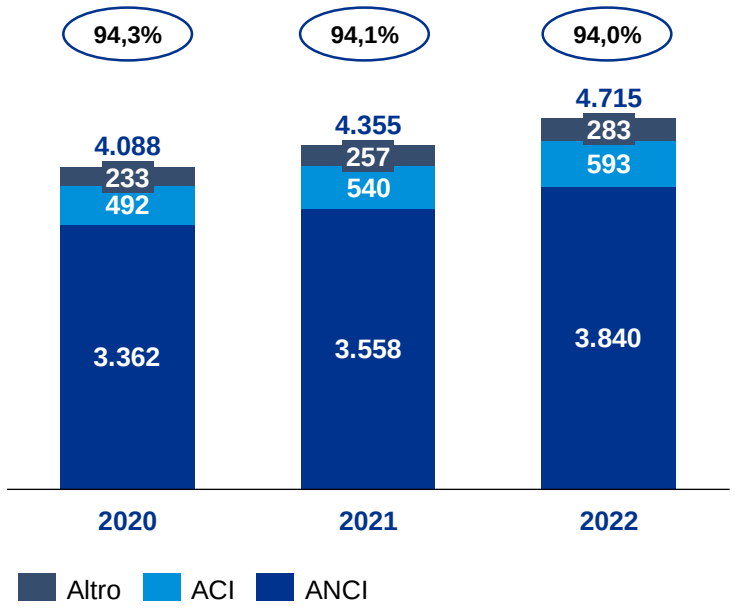
NewCo - Cash Flow			
€'000	**2020E**	**2021E**	**2022E**
Cassa iniziale	**-**	**148**	**43**
EBIT	200	340	604
Imposte	(53)	(94)	(171)
NOPAT	**147**	**246**	**434**
Ammortamenti	21	21	21
CCN	(557)	(296)	(284)
FC Gestione Caratteristica	**(389)**	**(29)**	**170**
Disinvestimenti / (Investimenti)	(105)	-	-
Altri fondi	-	-	-
FC Operativo	**(494)**	**(29)**	**170**
Risultato finanziario	(18)	(16)	(14)
Risultato straordinario	-	-	-
Patrimonio netto	120	(0)	-
Free Cash Flow (unlevered)	**(392)**	**(45)**	**156**
Tiraggio / (Rimborso) debito BT	540	(60)	(60)
Tiraggio / (Rimborso) debito ML	-	-	-
FC levered	**148**	**(105)**	**96**
Cassa finale	**148**	**43**	**139**

Il primo anno (2020E) include anche gli effetti relativi alla fase di *start up* dell'attività che si manifesteranno nell'ultimo trimestre del 2019

Ricavi per soggetto affidatario dei servizi erogati

Di seguito si rappresenta il dettaglio dei ricavi suddivisi per soggetto affidatario dei servizi erogati dalla *NewCo*:

Ricavi per soggetto affidatario del servizio (€ '000)



- Ai sensi dell'Art. 16 del Dlgs. 175 / 2016, l'80% del fatturato della *NewCo* deve essere effettuato nello svolgimento dei compiti affidati da ACI ed ANCI.
- In particolare, nel triennio considerato, si prevede di registrare ricavi per servizi affidati o delegati da:
  - ANCI per ca. l'82% l'anno;
  - ACI per ca. il 12% l'anno;
  - altri per il restante 6%.

Allegati

Listino tariffe

Di seguito si illustrano le tariffe in vigore dei principali servizi offerti dalla NewCo:

Listino "Servizi di base e ANCI risponde"		
Classe demografica	**Tariffa abbonamento annuale**[1] (€ / anno)	**Quesiti inclusi**
Fino a 3.000 ab.	360,0	6
Da 3.001 a 5.000 ab.	662,0	10
Da 5.001 a 10.000 ab.	1.029,0	15
Oltre 10.000 ab.	1.199,0	20
Altri enti locali	**Su preventivo**	
Clienti non istituzionali	1.722,0	Nessuno

Listino "ACI PRA"		
Classe demografica	**Nr. di consultazioni prepagate**	**Quota fissa** (€ / anno)
Fino a 3.500 ab. e altri EELL	500	105,0
Da 3.501 a 7.000 ab.	1.000	130,0
Da 7.001 a 10.000 ab.	1.400	179,0
Da 10.001 a 20.000 ab.	2.400	234,0
Da 20.001 a 40.000 ab.	4.400	300,0
Oltre 40.000 ab.	9.000	410,0

1) L'abbonamento annuale prevede fino a 5 utenze.