

3. MISURAZIONE DEL RISCHIO AI SENSI DELL'ART. 6, C. 2 E DELL'ART. 14, C. 2 DEL D.LGS. 175/2016

La società si è dotata di un sistema di controllo interno al fine di monitorare l'andamento economico- finanziario della gestione.

Si riportano di seguito i dati sintetici di Bilancio dell'ultimo quinquennio.

STATO PATRIMONIALE

	2018	2019	2020	2021	2022
IMMOBILIZZAZIONI	37.320	35.560	88.967	31.477	9.190
CREDITI	433.182	398.938	233.440	217.783	293.499
RIMANENZE	26.002	24.988	24.392	23.300	22.087
DISPONIBILITA' LIQUIDE	85.969	178.820	85.852	216.688	118.016
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	545.153	602.746	343.684	457.771	443.602
RATEI E RISCONTI	167	0		78	
TOTALE ATTIVO	582.640	638.306	432.651	489.326	442.792
PATRIMONIO NETTO	60.678	61.792	62.874	66.346	94.758
TFR	214.992	226.306	244.765	221.626	211.111
TOTALE DEBITI	260.633	326.030	104.403	182.789	114.180
FONDI PER RISCHI ED ONERI					4.187
RATEI E RISCONTI	46.337	24.178	20.609	18.565	18.576
TOTALE PASSIVO	582.640	638.306	432.651	489.326	442.792

CONTO ECONOMICO

	2018	2019	2020	2021	2022
VALORE DELLA PRODUZIONE	611.658	583.035	610.104	573.625	539.055
<i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>	<i>278.256</i>	<i>322.946</i>	<i>337.566</i>	<i>426.895</i>	<i>440.385</i>
<i>Contributi in conto esercizio</i>	<i>291.296</i>	<i>209.763</i>	<i>169.624</i>	<i>109.446</i>	<i>77.975</i>
<i>Altri ricavi e proventi</i>	<i>42.133</i>	<i>50.326</i>	<i>102.914</i>	<i>37.284</i>	<i>20.645</i>
COSTI DELLA PRODUZIONE	673.308	576.146	601.432	565.872	493.028
<i>Servizi</i>	<i>295.113</i>	<i>244.885</i>	<i>265.511</i>	<i>245.621</i>	<i>172.383</i>
<i>Personale</i>	<i>362.590</i>	<i>318.546</i>	<i>312.164</i>	<i>314.516</i>	<i>288.111</i>
MOL /EBITDA	-61.650	6.889	8.672	7.753	45.977
AMMORTAMENTI	3.595	3.187	3.236	2.490	2.973
EBIT	-65.245	3.702	5.436	5.263	43.004
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-2.248	-1.194	-541	-221	-4
SVALUTAZIONI	-880				
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-68.373	2.508	4.895	5.042	43.000
IMPOSTE		-1.394	-3.812	-1.572	-14.587
RISULTATO DI ESERCIZIO	-68.373	1.114	1.083	3.470	28.413

Si riportano di seguito alcuni indici sintetici per l'analisi economico-finanziaria della società.

Indici Economici	2018	2019	2020	2021	2022
E.B.I.T.D.A. (margine operativo lordo)	-61.650	6.889	8.672	7.753	45.977
E.B.I.T. (reddito operativo)	-65.245	3.702	5.436	5.263	43.004
Proventi e Oneri Finanziari	-2.248	-1.194	-541	- 221	-4
Risultato ante imposte	-68.373	2.508	4.895	5.042	43.000
Risultato netto	-68.373	1.114	1.083	3.470	28.413

Indici finanziari	2018	2019	2020	2021	2022
<i>Indice secco di liquidità</i>	0,40	0,64	1,09	1,38	1,33
<i>Indice di liquidità primaria</i>	2,52	2,14	4,36	2,91	4,89
<i>Rapporto di indebitamento</i>	0,82	0,87	0,81	0,83	0,73
<i>Rapporto di indebitamento corrente</i>	37%	48%	23%	36%	24%
<i>Rapporto di indebitamento per TFR</i>	37%	35%	57%	45%	48%
<i>Indice di autonomia finanziaria</i>	10,4%	9,5%	14,3%	12,8%	15%
<i>Tempo medio di incasso dei crediti commerciali</i>	215	246	138	137	196

Sotto il profilo economico:

- Il Margine Operativo Lordo / EBITDA della società appare in notevole miglioramento rispetto all'esercizio precedente. I ricavi delle prestazioni risultano in costante crescita, mentre l'andamento dei contributi in conto esercizio appare condizionato dalla programmazione pluriennale comunitaria. I costi della produzione subiscono una significativa riduzione rispetto agli esercizi precedenti in entrambe le componenti fondamentali (servizi e personale). La società mostra, quindi, di aver superato la difficoltà emersa nel 2018, anno in cui essa ha subito l'impatto dell'incorporazione della società Valdorcìa srl);

- Gli oneri finanziari sono sostanzialmente azzerati e riflettono il miglioramento della situazione finanziaria della società che, a fine esercizio, presenta una liquidità di oltre 118 mila euro; la liquidità di fine periodo appare in diminuzione rispetto all'esercizio precedente. La dinamica di cassa è influenzata dai tempi di incasso dei fondi rendicontati a valere su iniziative cofinanziate da programmi comunitari.
- Gli indici economici confermano complessivamente il recupero di marginalità rispetto all'anno 2018 (anno della incorporazione della Valdorcìa srl) con un Margine operativo positivo ed una gestione complessiva in equilibrio.

Dal punto di vista finanziario:

- L'Indice di liquidità primaria, dato dal rapporto tra attività correnti e passività correnti, testimonia la capacità dell'azienda di far fronte all'indebitamento a breve con i crediti correnti; il rapporto è pressoché raddoppiato rispetto all'anno precedente a seguito della significativa riduzione dei debiti a breve;
- il Rapporto di indebitamento complessivo (mezzi di terzi /totale fonti) appare in miglioramento rispetto all'anno precedente, sempre a seguito della riduzione dei debiti a breve termine;
- l'analisi della composizione dell'indebitamento espressa dagli indici di indebitamento corrente e di indebitamento a ML termine (per TFR) evidenzia una sostanziale stabilità rispetto all'esercizio precedente;
- L'indebitamento per TFR continua ad essere l'unico debito a medio termine della società; lo stesso è sostanzialmente raddoppiato nell'esercizio 2018 in seguito all'incorporazione della società Valdorcìa srl, (passando da 125 mila euro del 2017 a 214 mila euro del 2018); a fine 2022 il debito per TFR è pari a 211 mila euro, in diminuzione rispetto all'anno precedente. Detto debito rappresenta, allo stato attuale, l'unico eventuale elemento di rischio finanziario della società;
- l'indice di autonomia finanziaria, dato dal rapporto tra mezzi propri e totale fonti restituisce valori in miglioramento rispetto all'anno precedente, con un incremento del peso delle fonti interne sul totale;
- l'indice di durata media dei crediti a breve evidenzia un peggioramento rispetto agli anni precedenti (196 giorni, contro i 137/138 giorni del 2020-21), ma resta comunque inferiore

al valore registrato negli anni 2018-2019. Detto indice è influenzato dalla presenza di crediti per contributi rendicontati in corso d'anno e non ancora incassati.

Siena, aprile 2022

L'Amministratore Unico
Tiziano Scarpelli

La sottoscritta Molinaro Anna, in qualità di professionista incaricato, attesta che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società.

Dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà resa ai sensi degli art. 21, 1° comma, art. 38, 2° comma, art. 76 del DPR 445/2000 e successive integrazioni e modificazioni.