

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.

Si riportano di seguito i dati sintetici di Bilancio del periodo 2016-2020.

STATO PATRIMONIALE

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
IMMOBILIZZAZIONI	31.477	88.967	35.560	37.320	27.763	25.823
CREDITI	217.783	233.440	398.938	433.182	378.207	300.306
RIMANENZE	23.300	24.392	24.988	26.002		
DISPONIBILITA' LIQUIDE	216.688	85.852	178.820	85.969	18.615	33.569
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	457.771	343.684	602.746	545.153	396.822	333.875
RATEI E RISCONTI	78		0	167	305	118
TOTALE ATTIVO	489.326	432.651	638.306	582.640	424.890	359.816
PATRIMONIO NETTO	66.346	62.874	61.792	60.678	120.546	119.893
TFR	221.626	244.765	226.306	214.992	125.956	112.573
TOTALE DEBITI	182.789	104.403	326.030	260.633	163.961	106.452
RATEI E RISCONTI	18.565	20.609	24.178	46.337	14.427	20.898
TOTALE PASSIVO	489.326	432.651	638.306	582.640	424.890	359.816

CONTO ECONOMICO

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
VALORE DELLA PRODUZIONE	573.625	610.104	583.035	611.658	366.524	288.077
COSTI DELLA PRODUZIONE	565.872	601.432	576.146	673.308	362.336	285.417
MOL /EBITDA	7.753	8.672	6.889	-61.650	4.188	2.660
AMMORTAMENTI	2.490	3.236	3.187	3.595	2.369	
Differenza fra Valore e Costi della Produzione	5.263	5.436	3.702	-65.245	1.819	2.660
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-221	-541	-1.194	-2.248	-7	-29
SVALUTAZIONI				-880		
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	5.042	4.895	2.508	-68.373	1.812	2.631
IMPOSTE CORRENTI	-1.572	-3.812	-1.394		-1.157	-915
UTILE DI ESERCIZIO	3.470	1.083	1.114	-68.373	655	1.716

Si riportano di seguito alcuni indici sintetici determinati dalla società e posti in comparazione con gli esercizi precedenti.

Indici Economici	2021	2020	2019	2018	2017
E.B.I.T.D.A. (margine operativo lordo)	7.753	8.672	6.889	-61.650	4.188
E.B.I.T. (reddito operativo)	5.263	5.436	3.702	-65.245	1.819
Proventi e Oneri Finanziari	- 221	-541	-1.194	-2.248	-7
Risultato ante imposte	5.042	4.895	2.508	-68.373	1.812
Risultato netto	3.470	1.083	1.114	-68.373	655

Indici finanziari	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Indice secco di liquidità</i>	1,38	1,09	0,64	0,40	0,16
<i>Indice di liquidità primaria</i>	2,91	4,36	2,14	2,52	3,32
<i>Rapporto di indebitamento</i>	0,83	0,81	0,87	0,82	0,68
<i>Rapporto di indebitamento corrente</i>	36%	23%	48%	37%	28%
<i>Rapporto di indebitamento per TFR</i>	45%	57%	35%	37%	30%
<i>Indice di autonomia finanziaria</i>	12,8%	14,3%	9,5%	10,4%	28,4%
<i>Tempo medio di incasso dei crediti commerciali</i>	137	138	246	215	304

Sotto il profilo economico:

- Il margine Operativo Lordo della società/ EBITDA si mantiene positivo, in leggera diminuzione rispetto all'anno precedente (MOL 2021 € 7.753 contro € 8.672 del 2020). Nell'ultimo triennio il margine è sostanzialmente stabile e la società mostra di aver superato la difficoltà emersa nel 2018 (anno in cui ha subito l'impatto dell'incorporazione della società Valdorcìa srl);
- Analogamente anche il Reddito operativo (EBIT), pari a € 5.263 euro, mostra una sostanziale stabilità rispetto all'anno precedente;
- Gli oneri finanziari si sono ulteriormente ridotti rispetto all'esercizio 2020 (Euro 221, contro i 541 del 2020 e i 1.194 del 2019) e riflettono il miglioramento della situazione finanziaria della società che, a fine esercizio, presenta una liquidità di oltre 216 mila euro contro gli 85 mila euro di fine 2020. La cessione delle attrezzature del centro di Torrita

insieme alla riscossione anticipata di quote di contributi su progetti, ha certamente contribuito all'incremento di liquidità determinando una composizione dell'attivo in cui il peso dell'attivo circolante è pari al 94% del totale.

- 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 sostanziale pareggio.

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 leggermente diminuito rispetto all'anno precedente, ma testimonia comunque la presenza di attività correnti pari a circa tre volte le passività correnti;
- il Rapporto di indebitamento complessivo (mezzi di terzi /totale fonti) appare sostanzialmente stabile rispetto all'anno precedente;
- l'analisi della composizione dell'indebitamento espressa dagli indici di indebitamento corrente e di indebitamento a ML termine (per TFR) evidenzia un consistente miglioramento della quota di indebitamento per TFR (45% contro il 57% del 2020) e un incremento del peso relativo del debito a breve (36% contro 23% del 2020); nel corso dell'anno la società ha infatti pagato il TFR ad un dipendente dimissionario.
- L'indebitamento per TFR rappresenta allo stato 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 2021 il debito per TFR è pari a 221 mila euro, in diminuzione rispetto all'anno precedente. Detto debito rappresenta allo stato attuale il principale elemento di rischio finanziario della società.
- l'indice di autonomia finanziaria, dato dal rapporto tra mezzi propri e totale fonti restituisce valori in leggera diminuzione rispetto all'anno precedente, ma la coerenza complessiva fra fonti ed impegni risulta mantenuta;

- l'indice di durata media dei crediti a breve evidenzia una sostanziale stabilità rispetto al 2020 (137 giorni del 2021 contro i 138 del 2020) anno in cui lo stesso indice aveva mostrato un netto miglioramento rispetto all'anno precedente passando da 246 a 138 giorni.

Siena, 10 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.