

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO 2019 ex art. 6 co.4 D.lgs 175 /2016

1.RISULTATO ECONOMICO DEL 2019

La presente relazione programmatica viene redatta ai sensi del Testo Unico sulle società partecipate (T.U.S.P.) D.Lgs. 175/2016.

Il 2019 è stato il primo esercizio "a regime" in seguito alla complessa operazione di fusione per incorporazione della Val d'Orcia S.r.l., che ha segnato anche la nomina nel nuovo Amministratore Unico Tiziano Scarpelli avvenuta nel mese di Agosto 2019.

Con il cambio al vertice della società si è consolidato un percorso amministrativo ,già avviato nei mesi precedenti, che ha fissato importanti obiettivi nel breve e nel medio periodo, in particolare:

- Conseguire risparmi ed economie ai fini del raggiungimento di un risultato economico positivo nel 2019, che risultava già parzialmente compromesso ad Agosto 2019;
- Gettare le basi per lo sviluppo futuro della società, attraverso nuovi servizi strategici da offrire ai soci, ai fini di assicurare una solidità strutturale che resta ancora un obiettivo lontano da raggiungere.

Grazie anche a queste iniziative l'esercizio 2019 si è chiuso con un risultato economico positivo, in lieve utile, seppur con un fatturato complessivo di 583.035 €, in leggero decremento (circa il 5%) rispetto all'esercizio 2018 (611.000 €), nel quale viceversa era stata registrata una perdita di 68.000 €.

Tale miglioramento della redditività aziendale è stato possibile grazie ad una serie di interventi sia sul lato dei costi che su quello dei ricavi, che sono stati fondamentali a garantire l'equilibrio economico e finanziario, seppur in un quadro di medio periodo che resta abbastanza fragile per la società.

In particolare, per quanto riguarda ai ricavi gli elementi più significativi da segnalare sono stati:

- La forte espansione dell'attività di valorizzazione del territorio e di supporto tecnico all'informazione e accoglienza turistica - spinta anche dai contributi regionali per lo start up degli ambiti turistici L.R.86/2016 - che ha assicurato complessivamente oltre 100.000 € di fatturato, pari a quasi il 25% dei ricavi della società;

- L'importante crescita dei ricavi del SEAV, che assicurano un'alta marginalità, e che passano dai 61.000 € del 2018 agli attuali 98.000 €, con ulteriore crescita a 122.000 € (in base a convenzioni già approvate dai comuni) prevista per il 2020;
- L'avvio dei nuovi servizi di assistenza tecnica amministrativa ai comuni (pacchetti ore), per complessive 47.000 € di convenzioni, anche questi ad alta marginalità, le quali tuttavia incideranno in modo prevalente sul 2020;
- Il contributo ridotto dei progetti nazionali ed europei, che rimane importante in termini di fatturato (Mosaico: 140.000 €; Graspino: 69.000 €) ma la cui marginalità è erosa di circa 2/3 dai costi diretti di commessa, che del resto erano previsti nei formulari dei progetti.

Fondamentali, ai fini del raggiungimento di un risultato positivo, sono stati gli interventi di contenimento dei costi, tra i quali sono da sottolineare:

- Il risparmio di circa 43.000 € di costi del personale, dovuto principalmente all'azzeramento dei ratei ferie relativi agli anni precedenti e a quello in corso;
- La forte riduzione dei costi di gestione del Centro tecnologico di Torrita di Siena, passati da 32.000 € alle attuali 17.700 €.

2. PRINCIPALI ATTIVITA' E PROGETTI

Anche il 2019 è stato un anno di attività molto intenso, su tutti i versanti dell'attività societaria, in cui la società ha conseguito importanti risultati nel fund raising per gli enti pubblici soci, attività "core" di Terre di Siena Lab. Sono proprio tali risultati che rappresentano il punto della società, che continua così ad essere considerato dalla maggioranza dei soci come uno strumento imprescindibile in un momento di difficoltà finanziarie che rischia di aggravarsi pesantemente in seguito all'emergenza Covid-19.

A testimonianza di questa percezione da parte dei soci, sono attualmente 29 (rispetto ai precedenti 21) i Comuni che si avvalgono del Servizio Europa di Area Vasta SEAV-

Di seguito si riporta un elenco non esaustivo dei contributi ottenuti dagli enti soci con il supporto tecnico-amministrativo di Terre di Siena Lab; tale elenco non include gli interventi che sono stati presentati nel corso del 2019 ma le cui istruttorie non sono ancora concluse.

Comune Beneficiario	Titolo intervento	Strumento	Contributo ottenuto
Monteroni d'Arbia	Promozione CCN. II stralcio miglioramento via Roma	Bando Centri Commerciali Naturali	€ 19.998,00
Castellina in Chianti	Riqualificazione giardini via delle mura	Bando Centri Commerciali Naturali	€ 20.000,00
Castelnuovo Berardenga	REALIZZAZIONE DI UN'AREA A VERDE PUBBLICO	Bando Centri Commerciali Naturali	€ 19.981,00
Montalcino	Riqualificazione parchi e giardini	Bando Centri Commerciali Naturali	€ 16.000,00
San Quirico d'Orcia	REALIZZAZIONE DI INFO POINT 24H	Bando Centri Commerciali Naturali	€ 17.146,00
Chiusi	Riqualificazione parco giochi di P.zza 26/06/1944	Bando Centri Commerciali Naturali	€ 19.757,00
Sinalunga	Efficientamento scuola via Vasari	Bando Efficientamento Energetico. Por 2014-2020	€ 780.000,00
Montepulciano	Efficientamento scuola Montepulciano	Bando Efficientamento Energetico. Por 2014-2020	€ 1.002.678,00
Torrita di Siena	Scuole dell'infanzia di Torrita	Bando Efficientamento Energetico. Por 2014-2020	€ 166.281,00
Chianciano Terme	Palazzetto dello sport	Bando Efficientamento Energetico. Por 2014-2020	€ 230.594,00
Monteriggioni	Efficientamento energetico sede comunale	Bando Efficientamento Energetico. Por 2014-2020	€ 188.509,00
Provincia di Siena	Efficientamento energetico Sarrocchi	Bando Efficientamento Energetico. Por 2014-2020	€ 937.568,00
Comune di Castelnuovo Berardenga	Efficientamento scuola Papini	Bando Efficientamento Energetico. Por 2014-2020	€ 395.587,00
Comune di Monteroni d'Arbia	Riqualificazione energetica sede comunale e asilo nido	Bando Efficientamento Energetico. Por 2014-2020	€ 307.015,00
Comune di Sinalunga	Efficientamento Palazzo Comunale	Bando Efficientamento Energetico. Por 2014-2020	€ 183.479,00
Comune di Sovicille	Sostituzione Infissi scuola media	Bando Efficientamento Energetico. Por 2014-2020	€ 45.142,00
Comune di Colle di Val d'Elsa	Qualicentro-riqualificazione centro commerciale naturale	Bando Regione Toscana	€ 36.020,00
Comune di Colle di Val d'Elsa	Colle al Centro - Sicurezza Urbana	Bando Regione Toscana	€ 43.000,00
Comune di Colle di Val d'Elsa	Festival dell'architettura	Bando Mibact	€ 70.000,00
TOTALE 2019			€ 4.498.765,00

Un bilancio importante, pari a circa 4.500.000 €, che porta il totale di contributi ottenuti da Terre di Siena Lab per i soci dal 2016 (anno della sua nascita) ben oltre i 20 Milioni di €. Un risultato che mette ancora il risalto il ruolo prezioso di questa società, in un periodo di

scarsità di risorse, come strumento in grado di attivare investimenti e politiche strategiche negli enti locali.

Sono inoltre proseguiti progetti importanti per la sostenibilità economica e per lo sviluppo di attività e servizi strategici per il territorio, tra i quali:

- Il Progetto MOSAICO, finanziato dal Programma Sperimentale Mobilità dolce del Ministero dell'Ambiente e della tutela del territorio e del mare (MATTM) e finalizzato allo sviluppo di infrastrutture e servizi innovativi per la mobilità nei comuni di Siena, Colle di Val d'Elsa, Monteriggioni, Poggibonsi, San Gimignano e Sociville, finanziato per complessive 997.000 € che prevede vari interventi infrastrutturali nei comuni partner;
- Il progetto GRASPINNO, per l'efficientamento energetico degli edifici pubblici, finanziato dal Programma europeo Interreg Med per 330.000 €, che si è concluso nel settembre 2019 e ha posto le basi per una politica di efficienza energetica da promuovere presso i soci.

In linea con il nuovo catalogo servizi, approvato in assemblea a Dicembre 2018, alcuni comuni hanno interpellato la società per la richiesta di servizi di supporto tecnico-amministrativo, erogati nella forma di "pacchetti ore". Sono stati avviati pertanto i primi affidamenti da parte dei comuni di Montalcino e Radicondoli. Per il momento i risultati sono incoraggianti: tramite la propria struttura agile e orientata al problem solving la società, impegnata a cimentarsi su un ambito abbastanza nuovo su cui tuttavia ha maturato delle competenze, sta fornendo un contributo positivo all'efficienza, efficacia ed economicità dell'azione amministrativa, con soddisfazione da parte dei soci.

E' nato inoltre un ulteriore filone di attività importante con la nuova Legge Regionale 86/2016 di istituzione degli ambiti turistici territoriali. Terre di Siena Lab è stata individuata come soggetto di coordinamento di 3 prestigiosi ambiti: la Valdelsa/Valdicecina, la Val d'Orcia ed il Chianti. Sono state quindi realizzate le attività di start up dei suddetti ambiti, finanziate dalla Regione Toscana, consistenti nella redazione e realizzazione di materiale informativo, siti web etc....e nella realizzazione di un Destination Management Plan. Sono stati inoltre portati avanti i progetti finanziati dalla L.77/2006 sui siti Unesco relativi al Parco della Val d'Orcia. Il filone delle valorizzazione del territorio rappresenterà un asse di attività importanti anche per gli anni a venire.

E' proseguita la gestione del Centro Tecnologico di Torrita di Siena e delle start up house di Torrita di Siena, Chiusi e Poggibonsi, dove sono state insediate nuove imprese.

E' continuato anche nell'anno in corso il coordinamento del progetto Treno Natura, che coinvolge 11 comuni della Provincia.

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.

Sotto il profilo economico:

- Il margine Operativo Lordo della società, rappresentata dal valore dell'EBITDA è tornato ad essere positivo (+6.889 €) ed in significativo miglioramento rispetto all'anno 2018 (anno in cui la società ha subito l'impatto dell'incorporazione della società Val d'Orcia)
- Analogamente anche il Reddito operativo (EBIT), pari a 3.702 euro, mostra il miglioramento della situazione economica della società che è tornata ad un sostanziale pareggio.
- Gli oneri finanziari, pari a 1.194 €, riflettono il miglioramento del risultato di gestione e sono sostanzialmente dimezzati rispetto all'anno precedente;
- Le prospettive operative, tradotte nel budget 2020 della società evidenziano una situazione di continuità, seppur in quadro di debolezza strutturale che rischia di aggravarsi in seguito all'emergenza Covid 19.

Dal punto di vista finanziario:

- l'indice di liquidità primaria (2,14) 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 in leggero peggioramento rispetto all'anno precedente;
- il Rapporto di indebitamento (mezzi di terzi /totale fonti) appare in leggero peggioramento rispetto all'anno precedente: l'analisi della composizione dell'indebitamento espressa dagli indici di indebitamento corrente e di indebitamento per

TFR evidenzia un leggero innalzamento della quota di indebitamento corrente a fronte di una leggera diminuzione del peso relativo del debito per TFR.

- 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 Valdorcina srl, (passando da 125 mila euro del 2017 a 214 mila euro del 2018); a fine 2019 il debito per TFR è pari a circa 226 mila euro.
- l'indice di autonomia finanziaria, dato dal rapporto tra mezzi propri e totale fonti restituisce valori sostanzialmente stabili rispetto all'anno precedente e risente ancora del risultato economico negativo conseguito nel 2018 a seguito della incorporazione della società Val D'orcina srl che ha determinato una riduzione del patrimonio netto della società.
- L'indice di durata media dei crediti a breve evidenzia la presenza di un valore piuttosto elevato ed in rallentamento rispetto all'anno precedente.
- Gli indici economici manifestano una chiara inversione di tendenza rispetto all'esercizio 2018 con un Margine operativo positivo ed una gestione complessiva in sostanziale pareggio.

Indici finanziari	2019	2018	2017
<i>Indice secco di liquidità</i>	0,64	0,40	0,16
<i>Indice di liquidità primaria</i>	2,14	2,5	3,3
<i>Rapporto di indebitamento</i>	87%	82%	68%
<i>Rapporto di indebitamento corrente</i>	48%	37%	28%
<i>Rapporto di indebitamento per TFR</i>	35%	37%	30%
<i>Indice di autonomia finanziaria</i>	9,5%	10%	28%
<i>Tempo medio di incasso dei crediti commerciali</i>	246	215	304

Indici Economici	2019	2018	2017
E.B.I.T.D.A. (margine operativo lordo)	+ 6.889	- 60.770	4.188

E.B.I.T. (reddito operativo)	+ 3.702	- 65.245	1.819
Risultato ante imposte	+ 2.508	- 68.373	1.812
Risultato netto	+ 1.114	- 68.373	655

Siena, 28/05/2020
L'Amministratore Unico
Tiziano Scarpelli