E'-COMUNE SRL

Sede legale: VIA DANTE 44 NUORO (NU)
Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI NUORO
C.F. e numero iscrizione: 01546150911
Iscritta al R.E.A. n. NU-110072
Capitale Sociale sottoscritto € 100.000,00 Interamente versato
Partita IVA: 01546150911
Societa' unipersonale

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2022

Signori Soci, nella nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2022; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

Nei primi mesi del 2022 erano ancora presenti i nefasti effetti della così detta "terza ondata pandemica" da virus SarsCov2 che ha condizionato lo svolgimento dei servizi, in particolare è rimasto attivo il servizio dedicato ai soggetti positivi al tampone, in isolamento o in quarantena obbligatoria, con una apposita squadra che usciva nel pomeriggio e svolgeva il servizio al piano utente che veniva poco prima invitato a depositare i rifiuti. L'ultimo servizio è stato eseguito il 25 Marzo per n. di utenti che nel periodo arrivavano ad una ventina.
Nonostante questo si sono registrate alte percentuali di Raccolta Differenziata sopra 80% dato che ha caratterizzato l'anno intero con una percentuale al 31 Dicembre 2022 pari all'83,60% registrando un incremento di 3,4 punti percentuali rispetto al 2021.
Nel 2022 abbiamo quasi completamente rinnovato il parco macchine con le consegne delle stesse nei primi sei mesi.
A partire dal mese di marzo abbiamo provveduto ad effettuare la consegna a tutte le utenze condominiali delle buste dotate di RFID per la raccolta della frazione secco indifferenziabile e dal mese di luglio abbiamo iniziato la sperimentazione delle letture che ci porterà ad introdurre la raccolta puntuale e l'introduzione della TARIP.
La sperimentazione ha riguardato un campione di utenze domestiche residenti nel quartiere di Città Giardino ed è stata la base per determinare il numero massimo di conferimenti per componenti il nucleo familiare che successivamente verrà elaborato per determinare la tariffa.
Senza soluzione di continuità è proseguita la campagna di comunicazione con l'utilizzo dei social Facebook ed Istagram con un WhatsApp in modalità broadcasting e con l'app Junker
Dal 12 ottobre si è tenuta la seconda edizione delle "Ricicliadi 2022 – Campioni di buone pratiche" evento sostenuto dalla nostra società con una serie di appuntamenti dedicati al tema del riciclo e della sostenibilità dedicato a tutte scuole primarie e secondarie di 1°grado che ha visto la partecipazione di circa 400 alunni. Il Focus per il 2022 è stato i cambiamenti climatici e uno sguardo attento all'Agenda 2030. A seguire rivolto alle scuole elementari uno spettacolo teatrale dedicato al cibo locale e al consumo consapevole. Ed ancora rivolto agli alunni delle medie uno spettacolo di giocoleria dedicato ai cambiamenti climatici e al riscaldamento globale.
Nel corso del 2022, in conformità a quanto previsto nel Modello di organizzazione, gestione e controllo adottato dalla società (MOGC231), l'Organismo di Vigilanza (OdV), nominato ai sensi del D.Lgs. n.231/2001, e il Responsabile per la prevenzione della corruzione e per la trasparenza (RPCT), i quali esercitano le loro funzioni congiuntamente, secondo le indicazioni dell'ANAC contenute nella Determinazione n. 1134/2017 , hanno effettuato alcuni audit e sopralluoghi presso i vari siti aziendali, al fine di verificare il rispetto da parte delle varie funzioni aziendali dei precetti contenuti nel Codice Etico comportamentale, nonché dei protocolli comportamentali contenuti nel MOGC231 e nel Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione e programma per la Trasparenza(PTPCT).

Nel complesso, dagli audit effettuati è emersa una sostanziale conformità delle varie funzioni svolte alle norme di riferimento, sia a quelle giuridiche che a quelle interne, (Codice etico comportamentale, Piano triennale di prevenzione della corruzione, Modello di organizzazione, gestione e controllo adottato ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001, regolamenti, procedure etc.), anche in materia di sicurezza e ambiente.
Nel mese di aprile 2022, l'OdV, e RPCT hanno predisposto e presentato una Relazione Congiunta sull'attività svolta nel 2021 con una sintesi deli audit fatti.
Sempre nel corso dello stesso anno, in data 03.11.2022 si è svolto un audit congiunto tra l'Organismo di Vigilanza e il Responsabile per la prevenzione della Corruzione e per la trasparenza con visita presso l'officina e l'autorimessa ad essa adiacente, presso i magazzini (ricambi DPI prodotti e attrezzature varie), e presso il sottopiano, per la verifica della conformità delle attività svolte ai protocolli in materia di ambiente e sicurezza contenuti nel MOGC231.
Di rilevante è stata sottolineata la presenza di mezzi e materiali di proprietà della Nuoro Ambiente dei quali raccomanda la rimozione e una sollecita presa di contatto con la gestione liquidatoria della Nuoro Ambiente S.p.a. per fare in modo che la stessa provveda alla rimozione dei veicoli e di tutti i materiali, macchinari e attrezzature di sua proprietà attualmente presenti nei locali e nelle aree nella disponibilità della è-comune Srl.

Approvazione del bilancio d'esercizio

La società, ai sensi dell'art. 2364 del codice civile, ha fatto utilizzo della clausola statutaria che prevede la possibilità di approvare il bilancio d'esercizio nel termine dei 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

Fatti di particolare rilievo

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati fatti di particolare rilevanza tali da dover essere evidenziati alla Vostra attenzione.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 5 del codice civile si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.
Si attesta che l'attività di direzione e coordinamento non ha prodotto particolari effetti sull'attività d'impresa e sui suoi risultati.
Si attesta che non vi sono state decisioni, influenzate dalla società che svolge attività di direzione e coordinamento, che richiedano un'indicazione delle ragioni e degli interessi che hanno inciso sulle stesse.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello stato patrimoniale.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2022	%	Esercizio 2021	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	**1.365.701**	**28,68 %**	**2.307.650**	**51,51 %**	**(941.949)**	**(40,82) %**
Liquidità immediate	**112.823**	**2,37 %**	**1.335.104**	**29,80 %**	**(1.222.281)**	**(91,55) %**
Disponibilità liquide	112.823	2,37 %	1.335.104	29,80 %	(1.222.281)	(91,55) %
Liquidità differite	**1.120.426**	**23,53 %**	**952.020**	**21,25 %**	**168.406**	**17,69 %**
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	1.081.340	22,71 %	924.862	20,64 %	156.478	16,92 %

Voce	Esercizio 2022	%	Esercizio 2021	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	39.086	0,82 %	27.158	0,61 %	11.928	43,92 %
Rimanenze	132.452	2,78 %	20.526	0,46 %	111.926	545,29 %
IMMOBILIZZAZIONI	**3.396.838**	**71,32 %**	**2.172.786**	**48,49 %**	**1.224.052**	**56,34 %**
Immobilizzazioni immateriali	172.287	3,62 %	96.392	2,15 %	75.895	78,74 %
Immobilizzazioni materiali	3.018.985	63,39 %	2.049.362	45,74 %	969.623	47,31 %
Immobilizzazioni finanziarie						
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	205.566	4,32 %	27.032	0,60 %	178.534	660,45 %
TOTALE IMPIEGHI	**4.762.539**	**100,00 %**	**4.480.436**	**100,00 %**	**282.103**	**6,30 %**

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2022	%	Esercizio 2021	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	**4.237.991**	**88,99 %**	**4.013.445**	**89,58 %**	**224.546**	**5,59 %**
Passività correnti	**2.100.467**	**44,10 %**	**1.566.936**	**34,97 %**	**533.531**	**34,05 %**
Debiti a breve termine	1.381.404	29,01 %	1.492.837	33,32 %	(111.433)	(7,46) %
Ratei e risconti passivi	719.063	15,10 %	74.099	1,65 %	644.964	870,41 %
Passività consolidate	**2.137.524**	**44,88 %**	**2.446.509**	**54,60 %**	**(308.985)**	**(12,63) %**
Debiti a m/l termine	2.134.616	44,82 %	2.443.601	54,54 %	(308.985)	(12,64) %
Fondi per rischi e oneri	2.908	0,06 %	2.908	0,06 %		
TFR						
CAPITALE PROPRIO	**524.548**	**11,01 %**	**466.991**	**10,42 %**	**57.557**	**12,33 %**
Capitale sociale	100.000	2,10 %	100.000	2,23 %		
Riserve	366.990	7,71 %	364.109	8,13 %	2.881	0,79 %
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utile (perdita) dell'esercizio	57.558	1,21 %	2.882	0,06 %	54.676	1.897,15 %
Perdita ripianata dell'esercizio						
TOTALE FONTI	**4.762.539**	**100,00 %**	**4.480.436**	**100,00 %**	**282.103**	**6,30 %**

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni %

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	16,44 %	21,76 %	(24,45) %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Banche su circolante			
= D.4) Debiti verso banche / C) Attivo circolante	132,75 %	106,15 %	25,06 %
L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario			
Indice di indebitamento			
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto	8,08	8,59	(5,94) %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Quoziente di indebitamento finanziario			
= [D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti] / A) Patrimonio Netto	3,88	5,24	(25,95) %
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	11,01 %	10,42 %	5,66 %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
Oneri finanziari su fatturato			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	0,74 %	0,92 %	(19,57) %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
Indice di disponibilità			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D)	65,02 %	147,27 %	(55,85) %

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni %
Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]			
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino)			
Margine di struttura primario			
= [A) Patrimonio Netto - (B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo))]	(2.872.196,00)	(1.705.748,00)	(68,38) %
E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura primario			
= [A) Patrimonio Netto] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo)]	0,15	0,21	(28,57) %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
Margine di struttura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] - [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo)]	(734.672,00)	740.761,00	(199,18) %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo)]	0,78	1,34	(41,79) %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
Capitale circolante netto			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei	(734.766,00)	740.714,00	(199,20) %

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni %
e risconti]			
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			
Margine di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	(867.218,00)	720.188,00	(220,42) %
E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità			
Indice di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	58,71 %	145,96 %	(59,78) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del conto economico.

Conto Economico

Voce	Esercizio 2022	%	Esercizio 2021	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	**5.462.736**	**100,00 %**	**5.319.277**	**100,00 %**	**143.459**	**2,70 %**
- Consumi di materie prime	625.159	11,44 %	538.106	10,12 %	87.053	16,18 %
- Spese generali	1.269.933	23,25 %	1.393.432	26,20 %	(123.499)	(8,86) %
VALORE AGGIUNTO	**3.567.644**	**65,31 %**	**3.387.739**	**63,69 %**	**179.905**	**5,31 %**
- Altri ricavi	128.284	2,35 %	11.997	0,23 %	116.287	969,30 %
- Costo del personale	3.071.552	56,23 %	3.168.589	59,57 %	(97.037)	(3,06) %

Voce	Esercizio 2022	%	Esercizio 2021	%	Variaz. assolute	Variaz. %
- Accantonamenti						
MARGINE OPERATIVO LORDO	**367.808**	**6,73 %**	**207.153**	**3,89 %**	**160.655**	**77,55 %**
- Ammortamenti e svalutazioni	305.265	5,59 %	112.625	2,12 %	192.640	171,05 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	**62.543**	**1,14 %**	**94.528**	**1,78 %**	**(31.985)**	**(33,84) %**
+ Altri ricavi	128.284	2,35 %	11.997	0,23 %	116.287	969,30 %
- Oneri diversi di gestione	71.339	1,31 %	30.315	0,57 %	41.024	135,33 %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	**119.488**	**2,19 %**	**76.210**	**1,43 %**	**43.278**	**56,79 %**
+ Proventi finanziari			40		(40)	(100,00) %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	**119.488**	**2,19 %**	**76.250**	**1,43 %**	**43.238**	**56,71 %**
+ Oneri finanziari	(39.219)	(0,72) %	(48.989)	(0,92) %	9.770	19,94 %
REDDITO ANTE RETTFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	**80.269**	**1,47 %**	**27.261**	**0,51 %**	**53.008**	**194,45 %**
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
+ Quota ex area straordinaria	**(5.990)**	**(0,11) %**	**95**		**(6.085)**	**(6.405,26) %**
REDDITO ANTE IMPOSTE	74.279	1,36 %	27.356	0,51 %	46.923	171,53 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	**16.721**	**0,31 %**	**24.474**	**0,46 %**	**(7.753)**	**(31,68) %**
REDDITO NETTO	**57.558**	**1,05 %**	**2.882**	**0,05 %**	**54.676**	**1.897,15 %**

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni %
R.O.E.			
= 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	10,97 %	0,62 %	1.669,35 %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
R.O.I.			
= [[[A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria)] - [B) Costi della produzione (quota ordinaria) - B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria) - B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria)] - [B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria)]]] / TOT. ATTIVO	1,31 %	2,11 %	(37,91) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività			

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni %
aziendale caratteristica			
R.O.S.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	2,24 %	1,44 %	55,56 %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			
R.O.A.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	2,51 %	1,70 %	47,65 %
L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria			
E.B.I.T. NORMALIZZATO			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17-bis) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (quota ordinaria)]	119.488,00	76.250,00	56,71 %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari.			
E.B.I.T. INTEGRALE			
= [A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17-bis) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	113.498,00	76.345,00	48,66 %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria.			

Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del codice civile.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2428, comma 1 del codice civile si attesta che la società non è esposta a particolari rischi e/o incertezze.

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2 del codice civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

Informativa sull'ambiente

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

Informazioni sulla gestione del personale

Non si segnalano informazioni di rilievo in merito alla gestione del personale

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato dall'art. 2428, comma 3, punto 1 del codice civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui all'art. 2428, comma 3, punto 2 del codice civile si sottolinea che la società non detiene alcun tipo di rapporto di cui alla presente fattispecie.

Azioni/quote della società controllante

Si attesta che la società non è soggetta al vincolo di controllo da parte di alcuna società o gruppo societario.

Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato dall'art. 2428, comma 3, punto 6 del codice civile, si segnala che i risultati dei primi mesi dell'esercizio in corso danno segnali di prospettive positive rispetto all'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso, come peraltro confermato dall'aumento dei volumi di fatturato e la crescita delle vendite.
In relazione al conflitto tra la Russia e l'Ucraina, si precisa che la società non opera né sul mercato russo né in quello ucraino, non subisce quindi conseguenze dirette dal conflitto se non, come tutti, gli effetti dell'aumento dei costi delle materie prime tra cui anche l'energia e il gas. La Società si è adoperata per mitigarli nel limite del possibile.
Il presente paragrafo contiene dichiarazioni previsionali ("forward-looking statements"). Queste dichiarazioni sono basate sulle attuali aspettative e proiezioni della Società relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette ad una componente intrinseca di rischiosità ed incertezza. Sono dichiarazioni che si riferiscono ad eventi e dipendono da circostanze che possono, o non possono, accadere o verificarsi in futuro e, come tali, non si deve fare un indebito affidamento su di esse. I risultati effettivi potrebbero differire da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, incluse la volatilità e il deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, variazioni nei prezzi di materie prime, cambi nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di business, mutamenti della normativa e del contesto istituzionale (sia in Italia che all'estero), e molti altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo della Società.

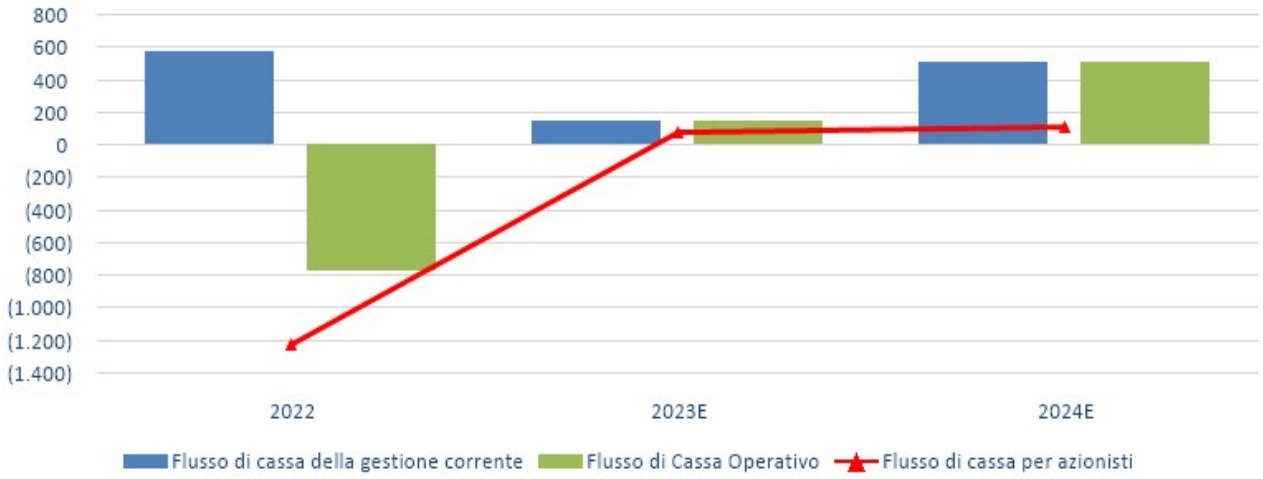
Financial Highlights

Cash Flow

Anni	2022	2023E	2024E
Dati in migliaia di euro			
Flusso di cassa operativo lordo	514	606	564
Variazione CCN	57	(460)	(59)
Flusso di cassa della gestione corrente	571	146	506
Flusso di Cassa Operativo	**(780)**	**146**	**506**
Flusso di Cassa al servizio del debito	(810)	115	479
Flusso di cassa per azionisti	(1.222)	81	114
Flusso di cassa netto	(1.222)	81	114

Il rendiconto finanziario utilizzato per l'analisi è quello dei flussi di liquidità che determina, nella fattispecie, il Flusso di cassa disponibile per gli azionisti e i finanziatori (detto anche Unlevered Free Cash Flow o Free Cash Flow to the Firm). Tale flusso corrisponde al Flusso di cassa operativo, ovvero quello che scaturisce dalla gestione caratteristica dell'impresa al lordo degli oneri finanziari e della restituzione delle risorse impiegate da tutti i finanziatori dell'impresa (capitale di rischio e di terzi). Per calcolare tale flusso occorre utilizzare il concetto del NOPAT, ovvero considerare le c.d. imposte figurative che rappresentano la parte di imposta imputabile al solo risultato operativo che la società pagherebbe se non ci fossero gli oneri finanziari o proventi/oneri straordinari che in Italia sono in parte deducibili. Iniziamo la nostra analisi con il primo flusso di cassa detto operativo lordo dato dalla somma del NOPAT con i costi non monetari per eccellenza ovvero gli ammortamenti e gli accantonamenti. Nel presente bilancio, relativo all'esercizio 2022, il flusso di cassa operativo lordo è positivo ed è cresciuto, rispetto all'esercizio precedente, del 165,60% attestandosi a € 514.033.

Continuiamo la nostra analisi con il flusso di cassa della gestione corrente che, dopo quello operativo lordo, è l'indicatore più importante della performance finanziaria di un'azienda. Esso comprende tutte le operazioni che costituiscono le attività tipiche dell'azienda che presentano il carattere di continua ripetitività nel tempo. Nell'esercizio 2022 il flusso di cassa della gestione corrente è positivo ovvero le entrate monetarie risultano maggiori delle uscite monetarie ed è diminuito, rispetto all'esercizio precedente, del 15,65% attestandosi a € 571.018. Questa differenza rappresenta risorse che possono essere impiegate per il fabbisogno generato dall'altro flusso che attiene l'area degli investimenti in immobilizzazioni necessarie per un eventuale sviluppo aziendale. Arriviamo al flusso di cassa operativo che rappresenta il flusso di cassa al lordo degli oneri finanziari e dei benefici fiscali derivanti da questi ultimi. Misura la liquidità generata dalla gestione aziendale per tutti gli investitori aziendali (azionisti e finanziatori) al netto delle spese non cash, delle variazioni del circolante non cash e delle necessità di investimento/reinvestimento. Un flusso positivo genera liquidità disponibile per essere utilizzata per effettuare pagamenti del debito (interessi passivi e restituzione sorta capitale) e del patrimonio netto (dividendi e riacquisto di azioni proprie). Un flusso di cassa negativo implica che l'impresa deve affrontare un deficit di cassa che deve essere coperto da nuova immissione di Equity o attraverso l'apporto di ulteriore debito. Nell'esercizio 2022 il flusso di cassa operativo è negativo ma è cresciuto rispetto all'esercizio precedente, del 50,69% attestandosi a € -779.765. Una grossa importanza riveste il flusso di cassa al servizio del debito che è rappresentato dal flusso di cassa operativo al netto degli oneri straordinari e degli oneri finanziari aggiustato per tenere conto del beneficio della deducibilità di quest'ultimi e destinato al rimborso delle rate dei debiti a medio e lungo termine contratti per la realizzazione dei progetti aziendali. Nell'esercizio 2022 il flusso di cassa al servizio del debito e quello degli azionisti risultano entrambi negativi comportando un grave deficit finanziario da colmare attraverso l'immissione di risorse. Nell'esercizio previsionale 2023E il flusso di cassa operativo lordo è positivo ed è cresciuto rispetto all'esercizio precedente, del 17,82% attestandosi a € 605.615. Continuando la nostra analisi dei flussi nell'anno previsionale si evidenzia che il flusso di cassa della gestione corrente è positivo ovvero le entrate monetarie risultano maggiori delle uscite monetarie ed è diminuito, rispetto all'esercizio precedente, del 74,45% attestandosi a € 145.868. Questa differenza rappresenta risorse che possono essere impiegate per il fabbisogno generato dall'altro flusso che attiene l'area degli investimenti in immobilizzazioni necessarie per un eventuale sviluppo aziendale. Nell'esercizio 2023E il flusso di cassa operativo è positivo ed è cresciuto rispetto all'esercizio precedente, del 118,71% attestandosi a € 145.868 mentre il flusso di cassa al servizio del debito è pari a € 115.311 e risulta sufficiente a rimborsare le risorse ottenute dai finanziatori.

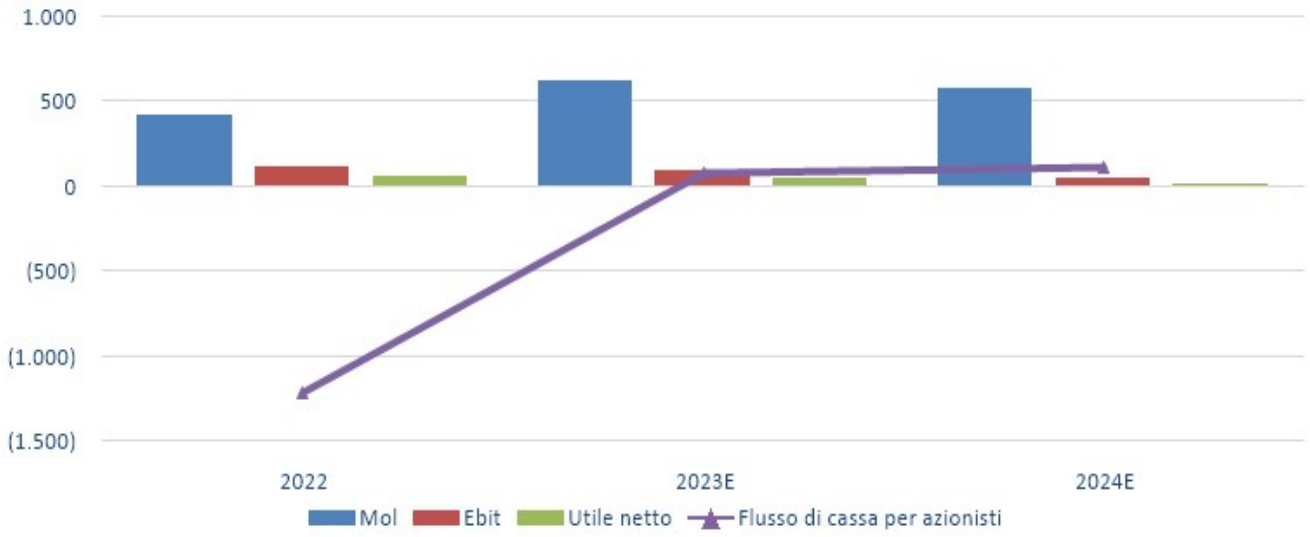

800
600
400
200
0
(200)
(400)
(600)
(800)
(1.000)
(1.200)
(1.400)
2022
2023E
2024E
Flusso di cassa della gestione corrente
Flusso di Cassa Operativo
Flusso di cassa per azionisti

Dati economici

Anni	2021	2022	2023E	2024E
Dati in migliaia di euro				
Ricavi delle vendite	**5.311**	**5.334**	**5.583**	**5.750**
VdP	5.316	5.464	5.692	5.815
Mol	181	419	616	573
Ebit	**68**	**113**	**87**	**43**
Ebt	27	74	47	8
Utile netto	**3**	**58**	**46**	**8**
Dividendi				
Vendite change (%)	-	0,4%	4,7%	3,0%
Mol change (%)	-	**131,7%**	**47,2%**	**-7,1%**
Ebit change (%)	-	66,6%	-23,3%	-50,2%
Mol margin (%)	**3,4%**	**7,9%**	**11,0%**	**10,0%**
Ebit margin (%)	**1,3%**	**2,1%**	**1,6%**	**0,8%**

Nel presente bilancio relativo all'esercizio 2022, il fatturato si è mantenuto sostanzialmente in linea con l'anno precedente attestandosi a € 5.334.452, il Margine operativo lordo MOL è aumentato del 131,66% attestandosi a € 418.763 con un'incidenza sui ricavi del 7,85% mentre l'EBIT è aumentato del 66,56% risultando pari a € 113.498 con un'incidenza sui ricavi del 2,13%. Gli indicatori di redditività vedono per il ROI un incremento del 0,86% attestandosi al 2,38%, per il ROE un incremento del 10,36% attestandosi al 10,97% e per quanto concerne la redditività delle vendite ROS si registra un incremento del 0,84% attestandosi al 2,13%. Il rapporto Ebit/Of, pari ad un valore di 2,89, denota una situazione di equilibrio finanziario ma da tenere sotto controllo. Nel valutare l'incidenza di alcune delle tipiche voci di costo sui ricavi, si rileva un trend piuttosto differenziato dei parametri in relazione all'anno precedente. Nello specifico, due indicatori fanno registrare un calo, segnalando dunque un miglioramento dell'azienda in termini di efficienza di costo, perlomeno rispetto alle voci alle quali si riferiscono, ovvero l'incidenza dei costi per l'acquisto di servizi, pari a 15,58% sul fatturato ed in calo di 1,78 punti percentuali e l'incidenza del costo del lavoro, pari a 57,58% con una riduzione di 2,09 punti. Al contrario, l'incidenza dei costi per l'acquisto di materie prime risulta in aumento, essendo pari a 13,95% come percentuale sui ricavi, in crescita di 3,65 punti percentuali, mentre l'incidenza dei costi per il godimento di beni di terzi è pari a 8,23% e fa segnare invece una sostanziale stabilità rispetto all'anno precedente. Gli oneri finanziari sono diminuiti, rispetto all'esercizio precedente, del 19,94% attestandosi a € 39.219 con un'incidenza sui ricavi del 0,74%. L'utile netto è cresciuto, rispetto all'esercizio precedente, del 1897,15% attestandosi a € 57.558

Come si evince dalla tabella di confronto tra l'utile e il flusso di cassa a servizio degli azionisti riferiti al presente bilancio 2022 la gestione aziendale ha comportato un utile economico ma nello stesso tempo un deficit finanziario. Analizzando il bilancio previsionale relativo all'esercizio previsionale 2023E, notiamo che il fatturato è cresciuto, rispetto all'esercizio precedente, del 4,66% attestandosi a € 5.583.169, il MOL è aumentato del 47,19% attestandosi a € 616.368 con un'incidenza sui ricavi del 11,04% mentre l'EBIT è diminuito del 23,28% risultando pari a € 87.071 con un'incidenza sui ricavi del 1,56%. Gli indicatori di redditività vedono per il ROI una sostanziale stabilità attestandosi al 2,26%, per il ROE una diminuzione del 2,95% attestandosi al 8,02% e per quanto concerne la redditività delle vendite ROS una diminuzione del 0,57% attestandosi al 1,56%. Il rapporto Ebit/Of, pari ad un valore di 2,17, denota una situazione di equilibrio finanziario ma da tenere sotto controllo. L'incidenza degli acquisti sul fatturato registra una diminuzione del -100,00% rispetto all'esercizio precedente. L'incidenza del costo per servizi sul fatturato fa segnare un incremento del 75,87% rispetto all'esercizio precedente. Infine, l'incidenza del costo del godimento dei beni di terzi sul fatturato diminuisce del -35,84% rispetto all'esercizio precedente, mentre l'incidenza del costo del lavoro sui ricavi, pari al 56,98%, risulta diminuita del 0,60% rispetto all'esercizio precedente. Gli oneri finanziari sono cresciuti, rispetto all'esercizio precedente, del 2,52% attestandosi a € 40.207 con un'incidenza sui ricavi del 0,72%. L'utile netto è diminuito, rispetto all'esercizio precedente, del 20,50% attestandosi a € 45.761.

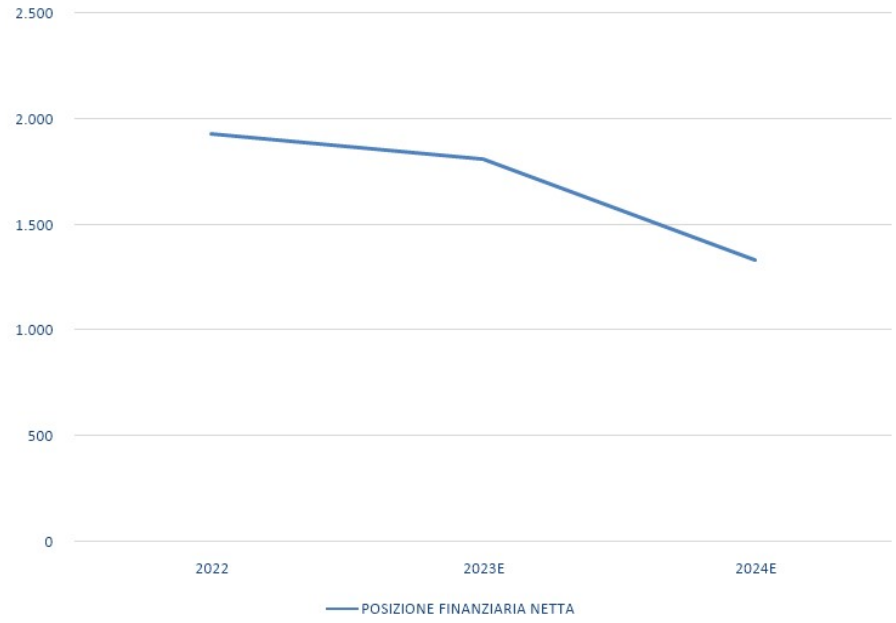


Dati patrimoniali

Anni	2021	2022	2023E	2024E
Dati in migliaia di euro				
Immobilizzi materiali netti	2.049	3.019	2.540	2.061
Immobilizzi immateriali netti	96	172	122	71
Immobilizzi finanziari	0	0	0	0
Immobilizzi commerciali	27	205	205	205
TOTALE ATTIVO A LUNGO	**2.173**	**3.397**	**2.867**	**2.338**
Rimanenze	21	132	70	70
Liquidità differite	952	1.121	717	684
Liquidità immediate	**1.335**	**113**	**194**	**308**
TOTALE ATTIVO A BREVE	**2.308**	**1.366**	**980**	**1.061**
TOTALE ATTIVO	**4.480**	**4.763**	**3.848**	**3.399**
Patrimonio netto	**467**	**525**	**570**	**579**
Fondi per rischi e oneri	3	3	3	3
Trattamento di fine rapporto	0	0	0	0
TOTALE DEBITI A LUNGO	2.447	2.138	1.482	1.374
TOTALE DEBITI A LUNGO + PN	2.914	2.662	2.052	1.953
TOTALE DEBITI A BREVE	1.567	2.100	1.796	1.446
TOTALE PASSIVO	**4.480**	**4.763**	**3.848**	**3.399**

Posizione finanziaria netta

Anni	2022	2023E	2024E
Dati in migliaia di euro			
Debiti v/banche a breve termine	7	299	266
Mutui passivi	2.027	1.700	1.368
Finanziamento soci	0	0	0
Altri debiti finanziari	3	3	3
Debiti Leasing	0	0	0
(Crediti finanziari)	0	0	0
(Cassa e banche c/c)	(113)	(194)	(308)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	**1.924**	**1.809**	**1.330**
Pfn Change %		**-6%**	**-26%**



La Posizione finanziaria netta dell'azienda è calcolata come somma dei debiti verso banche e dei finanziamenti a breve e medio lungo termine, al netto della cassa attiva e delle attività finanziarie prontamente liquidabili. Nell'esercizio 2022 dal punto di vista patrimoniale si registra un peggioramento del 128,27% del rapporto Debt to Equity che si attesta al 3,67, risultato di un Patrimonio netto di € 524.548 e una Posizione finanziaria netta di € 1.924.403 la quale registra un incremento del 72,71% rispetto all'esercizio precedente. Il valore dell'indebitamento risulta non equilibrato, per quanto concerne il rapporto tra fonti finanziarie onerose esterne e fonti proprie, determinando un rischio finanziario. Il rapporto Pfn/Mol, pari ad un valore di 4,60, risulta squilibrato determinando un rischio finanziario. Il rapporto Pfn/Ricavi, pari ad un valore di 36,07%, risulta squilibrato determinando un rischio finanziario. La Posizione finanziaria lorda è diminuita, rispetto all'esercizio precedente, del 16,83% attestandosi a € 2.037.226. Nell'esercizio 2023E dal punto di vista patrimoniale si registra un miglioramento del 49,66% del rapporto Debt to Equity che si attesta al 3,17, risultato di un Patrimonio netto di € 570.309 e una Posizione finanziaria netta di € 1.809.092 la quale registra una diminuzione del 5,99% rispetto all'esercizio precedente. Il valore dell'indebitamento risulta non equilibrato, per quanto concerne il rapporto tra fonti finanziarie onerose esterne e fonti proprie, determinando un rischio finanziario. Il rapporto Pfn/Mol, pari ad un valore di 2,94, risulta sostenibile e la sua situazione finanziaria, per quanto concerne il rapporto tra fonti finanziarie onerose esterne e la sua marginalità lorda, risulta equilibrata. Il rapporto Pfn/Ricavi, pari ad un valore di 32,40%, risulta squilibrato determinando un rischio finanziario. La Posizione finanziaria lorda è diminuita, rispetto all'esercizio precedente, del 1,69% attestandosi a € 2.002.749.

Stato Patrimoniale Riclassificato

Stato Patrimoniale liquidità esigibilità

Anni	2021		2022		2023E		2024E	
	€'	%	€'	%	€'	%	€'	%
Immobilizzi materiali netti	2.049.362	*45,7%*	3.018.985	*63,4%*	2.540.172	*66,0%*	2.061.359	*60,6%*
Immobilizzi immateriali netti	96.392	*2,2%*	172.287	*3,6%*	121.803	*3,2%*	71.319	*2,1%*
Immobilizzi finanziari	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Immobilizzi commerciali	26.985	*0,6%*	205.472	*4,3%*	205.472	*5,3%*	205.472	*6,0%*
TOTALE ATTIVO A LUNGO	**2.172.739**	***48,5%***	**3.396.744**	***71,3%***	**2.867.447**	***74,5%***	**2.338.150**	***68,8%***
Rimanenze	**20.526**	***0,5%***	**132.452**	***2,8%***	**70.001**	***1,8%***	**70.001**	***2,1%***
Crediti commerciali a breve	711.828	*15,9%*	801.482	*16,8%*	651.831	*16,9%*	618.629	*18,2%*
- Fondo svalutazione crediti	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Crediti comm. a breve v/imprese del gruppo	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Crediti finanziari a breve v/imprese del gruppo	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Altri crediti a breve	213.081	*4,8%*	279.952	*5,9%*	25.878	*0,7%*	25.878	*0,8%*
Ratei e risconti	27.158	*0,6%*	39.086	*0,8%*	39.086	*1,0%*	39.086	*1,2%*
Liquidità differite	**952.067**	***21,3%***	**1.120.520**	***23,5%***	**716.796**	***18,6%***	**683.594**	***20,1%***
Attività finanziarie a breve termine	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Cassa, Banche e c/c postali	1.335.104	*29,8%*	112.823	*2,4%*	193.656	*5,0%*	307.657	*9,1%*
Liquidità immediate	**1.335.104**	***29,8%***	**112.823**	***2,4%***	**193.656**	***5,0%***	**307.657**	***9,1%***
TOTALE ATTIVO A BREVE	**2.307.697**	***51,5%***	**1.365.795**	***28,7%***	**980.453**	***25,5%***	**1.061.252**	***31,2%***
TOTALE ATTIVO	**4.480.436**	***100,0%***	**4.762.539**	***100,0%***	**3.847.900**	***100,0%***	**3.399.402**	***100,0%***
Patrimonio netto	466.991	*10,4%*	524.548	*11,0%*	570.309	*14,8%*	578.663	*17,0%*
Fondi per rischi e oneri	2.908	*0,1%*	2.908	*0,1%*	2.908	*0,1%*	2.908	*0,1%*
Trattamento di fine rapporto	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Obbligazioni	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Obbligazioni convertibili	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Debiti verso banche oltre i 12 mesi	2.443.601	*54,5%*	2.027.253	*42,6%*	1.368.287	*35,6%*	1.368.287	*40,3%*
Debiti verso altri finanziatori a lunga scadenza	0	*0,0%*	0	*0,0%*	3.246	*0,1%*	3.246	*0,1%*
Debiti commerciali a lungo termine	0	*0,0%*	107.363	*2,3%*	107.363	*2,8%*	0	*0,0%*
Debiti commerciali a lungo v/imprese del gruppo	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Debiti finanziari a lungo v/imprese del gruppo	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Altri debiti finanziari a lungo termine	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Altri debiti a lungo termine	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
TOTALE DEBITI A LUNGO	**2.446.509**	***54,6%***	**2.137.524**	***44,9%***	**1.481.804**	***38,5%***	**1.374.441**	***40,4%***
TOTALE DEBITI A LUNGO + PN	**2.913.500**	***65,0%***	**2.662.072**	***55,9%***	**2.052.113**	***53,3%***	**1.953.104**	***57,5%***
Obbligazioni	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Obbligazioni convertibili	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Debiti verso banche entro i 12 mesi	5.750	*0,1%*	6.727	*0,1%*	631.216	*16,4%*	266.151	*7,8%*
Debiti verso altri finanziatori a breve scadenza	0	*0,0%*	3.246	*0,1%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Debiti commerciali a breve termine	1.049.615	*23,4%*	1.098.691	*23,1%*	300.429	*7,8%*	312.168	*9,2%*
Debiti commerciali a breve v/imprese del gruppo	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*

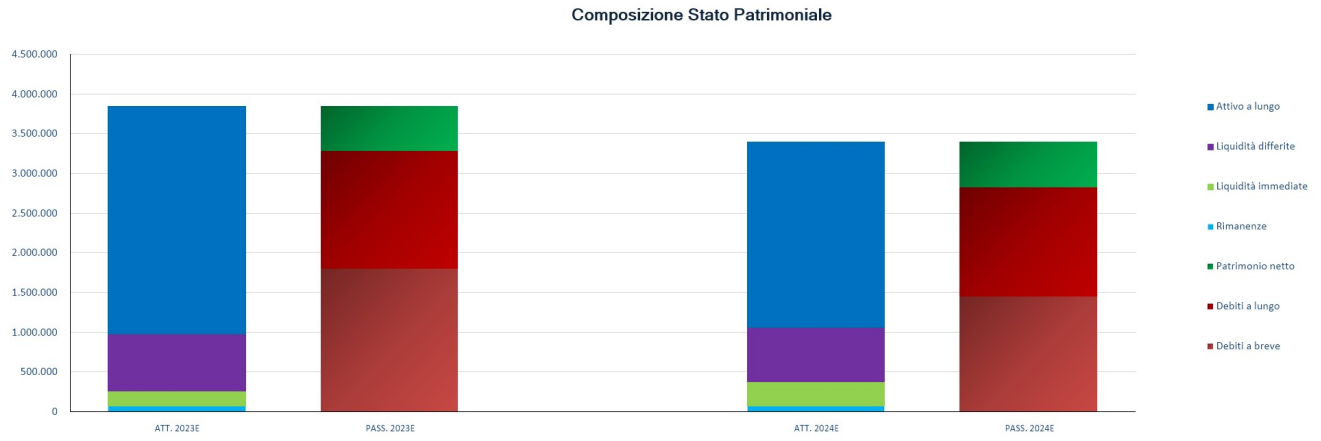
Debiti finanziari a breve v/imprese del gruppo	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Altri debiti finanziari a breve termine	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Altri debiti a breve termine	511.571	*11,4%*	991.803	*20,8%*	864.143	*22,5%*	867.980	*25,5%*
TOTALE DEBITI A BREVE	**1.566.936**	***35,0%***	**2.100.467**	***44,1%***	**1.795.788**	***46,7%***	**1.446.299**	***42,6%***
TOTALE PASSIVO	**4.480.436**	***100,0%***	**4.762.539**	***100,0%***	**3.847.900**	***100,0%***	**3.399.402**	***100,0%***

Stato Patrimoniale gestionale

Anni	**2021**		**2022**		**2023E**		**2024E**	
	€'	%	€'	%	€'	%	€'	%
Immobilizzazioni immateriali	96.392	*6,1%*	172.287	*7,0%*	121.803	*5,1%*	71.319	*3,7%*
Immobilizzazioni materiali	2.076.347	*131,3%*	3.224.457	*131,7%*	2.745.644	*115,4%*	2.266.831	*118,8%*
Immobilizzazioni finanziarie	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
ATTIVO FISSO NETTO	**2.172.739**	***137,4%***	**3.396.744**	***138,7%***	**2.867.447**	***120,5%***	**2.338.150**	***122,5%***
Rimanenze	20.526	*1,3%*	132.452	*5,4%*	70.001	*2,9%*	70.001	*3,7%*
Crediti netti v/clienti	711.828	*45,0%*	801.482	*32,7%*	651.831	*27,4%*	618.629	*32,4%*
Altri crediti operativi	213.081	*13,5%*	279.952	*11,4%*	25.878	*1,1%*	25.878	*1,4%*
Ratei e risconti attivi	27.158	*1,7%*	39.086	*1,6%*	39.086	*1,6%*	39.086	*2,0%*
(Debiti v/fornitori)	(952.415)	*-60,2%*	(1.098.691)	*-44,9%*	(300.429)	*-12,6%*	(312.168)	*-16,4%*
(Debiti v/collegate-control-controll)	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
(Altri debiti operativi)	(534.672)	*-33,8%*	(272.740)	*-11,1%*	(145.080)	*-6,1%*	(148.917)	*-7,8%*
(Ratei e risconti passivi)	(74.099)	*-4,7%*	(719.063)	*-29,4%*	(719.063)	*-30,2%*	(719.063)	*-37,7%*
ATTIVO CIRCOLANTE OPERATIVO NETTO	**(588.593)**	***-37,2%***	**(837.522)**	***-34,2%***	**(377.775)**	***-15,9%***	**-426.553**	***-22,3%***
CAPITALE INVESTITO	**1.584.146**	***100,2%***	**2.559.222**	***104,5%***	**2.489.672**	***104,6%***	**1.911.597**	***100,2%***
(Fondo tfr)	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
(Altri fondi)	(2.908)	*-0,2%*	(2.908)	*-0,1%*	(2.908)	*-0,1%*	(2.908)	*-0,2%*
(Passività operative non correnti)	0	*0,0%*	(107.363)	*-4,4%*	(107.363)	*-4,5%*	0	*0,0%*
CAPITALE INVESTITO NETTO	**1.581.238**	***100,0%***	**2.448.951**	***100,0%***	**2.379.401**	***100,0%***	**1.908.689**	***100,0%***
Debiti v/banche a breve termine	5.750	*0,4%*	6.727	*0,3%*	631.216	*26,5%*	266.151	*13,9%*
Altri debiti finanziari a breve	0	*0,0%*	3.246	*0,1%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Debiti v/banche a lungo termine	2.443.601	*154,5%*	2.027.253	*82,8%*	1.368.287	*57,5%*	1.368.287	*71,7%*
Altri debiti finanziari a lungo	0	*0,0%*	0	*0,0%*	3.246	*0,1%*	3.246	*0,2%*
Finanziamento soci	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Debiti Leasing	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
(Crediti finanziari)	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
(Cassa e banche c/c)	(1.335.104)	*-84,4%*	(112.823)	*-4,6%*	(193.656)	*-8,1%*	(307.657)	*-16,1%*
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	**1.114.247**	***70,5%***	**1.924.403**	***78,6%***	**1.809.092**	***76,0%***	**1.330.026**	***69,7%***
Capitale sociale	100.000	*6,3%*	100.000	*4,1%*	100.000	*4,2%*	100.000	*5,2%*
Riserve	364.109	*23,0%*	366.990	*15,0%*	366.990	*15,4%*	366.990	*19,2%*
Utile/(perdita)	2.882	*0,2%*	57.558	*2,4%*	103.319	*4,3%*	111.673	*5,9%*
PATRIMONIO NETTO	**466.991**	***29,5%***	**524.548**	***21,4%***	**570.309**	***24,0%***	**578.663**	***30,3%***
FONTI DI FINANZIAMENTO	**1.581.238**	***100,0%***	**2.448.951**	***100,0%***	**2.379.401**	***100,0%***	**1.908.689**	***100,0%***

Stato Patrimoniale liquidità esigibilità

Anni	2021		2022		2023E		2024E	
	€'	%	€'	%	€'	%	€'	%
Immobilizzi materiali netti	2.049.362	*45,7%*	3.018.985	*63,4%*	2.540.172	*66,0%*	2.061.359	*60,6%*
Immobilizzi immateriali netti	96.392	*2,2%*	172.287	*3,6%*	121.803	*3,2%*	71.319	*2,1%*
Immobilizzi finanziari	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Immobilizzi commerciali	26.985	*0,6%*	205.472	*4,3%*	205.472	*5,3%*	205.472	*6,0%*
TOTALE ATTIVO A LUNGO	**2.172.739**	***48,5%***	**3.396.744**	***71,3%***	**2.867.447**	***74,5%***	**2.338.150**	***68,8%***
Magazzino	20.526	*0,5%*	132.452	*2,8%*	70.001	*1,8%*	70.001	*2,1%*
Liquidità differite	952.067	*21,2%*	1.120.520	*23,5%*	716.796	*18,6%*	683.594	*20,1%*
Liquidità immediate	1.335.104	*29,8%*	112.823	*2,4%*	193.656	*5,0%*	307.657	*9,1%*
TOTALE ATTIVO A BREVE	**2.307.697**	***51,5%***	**1.365.795**	***28,7%***	**980.453**	***25,5%***	**1.061.252**	***31,2%***
TOTALE ATTIVO	**4.480.436**	***100,0%***	**4.762.539**	***100,0%***	**3.847.900**	***100,0%***	**3.399.402**	***100,0%***
Patrimonio netto	466.991	*10,4%*	524.548	*11,0%*	570.309	*14,8%*	578.663	*17,0%*
Fondi per rischi e oneri	2.908	*0,1%*	2.908	*0,1%*	2.908	*0,1%*	2.908	*0,1%*
Trattamento di fine rapporto	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
TOTALE DEBITI A LUNGO	**2.446.509**	***54,6%***	**2.137.524**	***44,9%***	**1.481.804**	***38,5%***	**1.374.441**	***40,4%***
TOTALE DEBITI A LUNGO + PN	**2.913.500**	***65,0%***	**2.662.072**	***55,9%***	**2.052.113**	***53,3%***	**1.953.104**	***57,5%***
TOTALE DEBITI A BREVE	**1.566.936**	***35,0%***	**2.100.467**	***44,1%***	**1.795.788**	***46,7%***	**1.446.299**	***42,5%***
TOTALE PASSIVO	**4.480.436**	***100,0%***	**4.762.539**	***100,0%***	**3.847.900**	***100,0%***	**3.399.402**	***100,0%***



Conto Economico Riclassificato

Conto Economico a valore aggiunto

Anni	2021		2022		2023E		{8.8.4}	
	€'	% ricavi	€'	% ricavi	€'	% ricavi	€'	% ricavi
(+) Ricavi dalle vendite e prestazioni	5.311.314	*100,0%*	5.334.452	*100,0%*	5.583.169	*100,0%*	5.749.529	*100,0%*
(+/-) Var. rimanenze prodotti finiti e lavori in corso	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
(+) Altri ricavi	4.816	*0,1%*	129.477	*2,4%*	108.779	*1,9%*	65.779	*1,1%*
(+) Costi capitalizzati	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Valore della produzione operativa	**5.316.130**	***100,1%***	**5.463.929**	***102,4%***	**5.691.948**	***101,9%***	**5.815.308**	***101,1%***
(-) Acquisti di merci	(546.655)	*-10,3%*	(743.980)	*-13,9%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
(-) Acquisti di servizi	(921.822)	*-17,4%*	(830.933)	*-15,6%*	(1.529.470)	*-27,4%*	(1.594.285)	*-27,7%*
(-) Godimento beni di terzi	(471.610)	*-8,9%*	(439.288)	*-8,2%*	(295.000)	*-5,3%*	(300.250)	*-5,2%*
(-) Oneri diversi di gestione	(30.315)	*-0,6%*	(71.339)	*-1,3%*	(7.600)	*-0,1%*	(7.980)	*-0,1%*
(+/-) Variazione rimanenze materie prime	4.502	*0,1%*	111.926	*2,1%*	(62.451)	*-1,1%*	0	*0,0%*
Costi della produzione	**(1.965.900)**	***-37,0%***	**(1.973.614)**	***-37,0%***	**(1.894.521)**	***-33,9%***	**(1.902.515)**	***-33,1%***
VALORE AGGIUNTO	**3.350.230**	***63,1%***	**3.490.315**	***65,4%***	**3.797.427**	***68,0%***	**3.912.793**	***68,1%***
(-) Costi del personale	(3.169.461)	*-59,7%*	(3.071.552)	*-57,6%*	(3.181.059)	*-57,0%*	(3.340.111)	*-58,1%*
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	**180.769**	***3,4%***	**418.763**	***7,9%***	**616.368**	***11,0%***	**572.682**	***10,0%***
(-) Ammortamenti	(112.625)	*-2,1%*	(305.265)	*-5,7%*	(529.297)	*-9,5%*	(529.297)	*-9,2%*
(-) Accanton. e sval. attivo corrente	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	**68.144**	***1,3%***	**113.498**	***2,1%***	**87.071**	***1,6%***	**43.385**	***0,8%***
(-) Oneri finanziari	(48.989)	*-0,9%*	(39.219)	*-0,7%*	(40.207)	*-0,7%*	(35.031)	*-0,6%*
(+) Proventi finanziari	40	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Saldo gestione finanziaria	**(48.949)**	***-0,9%***	**(39.219)**	***-0,7%***	**(40.207)**	***-0,7%***	**(35.031)**	***-0,6%***
(-) Altri costi non operativi	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
(+) Altri ricavi e proventi non operativi	8.161	*0,2%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*	0	*0,0%*
Saldo altri ricavi e costi non operativi	**8.161**	***0,2%***	**0**	***0,0%***	**0**	***0,0%***	**0**	***0,0%***
RISULTATO PRIMA IMPOSTE	**27.356**	***0,5%***	**74.279**	***1,4%***	**46.864**	***0,8%***	**8.354**	***0,1%***
(-) Imposte sul reddito	(24.474)	*-0,5%*	(16.721)	*-0,3%*	(1.103)	*0,0%*	0	*0,0%*
RISULTATO NETTO	**2.882**	***0,1%***	**57.558**	***1,1%***	**45.761**	***0,8%***	**8.354**	***0,1%***

Analisi principali dati economici

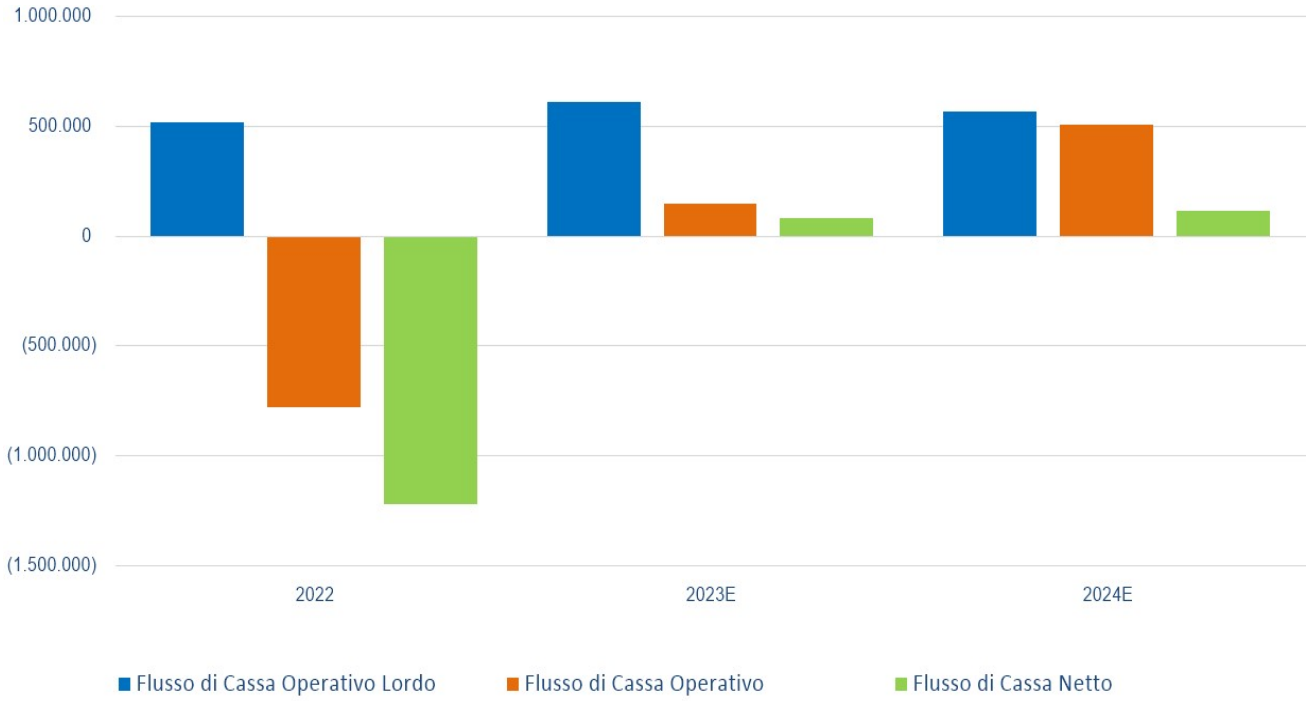
Anni	2021		2022		2023E		2024E	
	€'	*change %*	€'	*change %*	€'	*change %*	€'	*change %*
Ricavi delle vendite	5.311.314	-	5.334.452	*0,4%*	5.583.169	*4,7%*	5.749.529	*3,0%*
VdP	5.316.130	-	5.463.929	*2,8%*	5.691.948	*4,2%*	5.815.308	*2,2%*
Mol	180.769	-	418.763	*131,7%*	616.368	*47,2%*	572.682	*-7,1%*
Ebit	68.144	-	113.498	*66,6%*	87.071	*-23,3%*	43.385	*-50,2%*
Ebt	27.356	-	74.279	*171,5%*	46.864	*-36,9%*	8.354	*-82,2%*
Utile netto	**2.882**	**-**	**57.558**	***1897,2%***	**45.761**	***-20,5%***	**8.354**	***-81,7%***

Analisi Cash flow

Anni	2022	2023E	2024E
	€'	€'	€'
Flusso di cassa operativo lordo	514.033	605.615	564.275
Variazione CCN	56.985	(459.747)	(58.585)
Flusso di cassa della gestione corrente	571.018	145.868	505.689
Flusso di Cassa Operativo	**(779.765)**	**145.868**	**505.689**
Flusso di Cassa al servizio del debito	(810.155)	115.311	479.066
Flusso di cassa per azionisti	**(1.222.280)**	**80.833**	**114.001**
Flusso di cassa netto	**(1.222.281)**	**80.833**	**114.001**

Andamento Cash flow

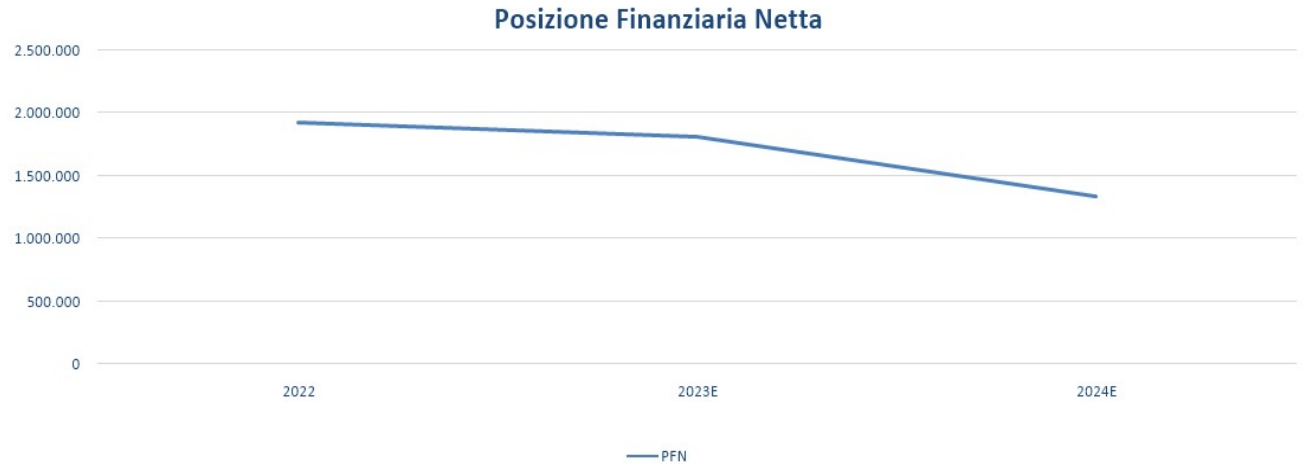
Anni	2023E	2024E
	%	%
Flusso di cassa operativo lordo	17,8%	-6,8%
Variazione CCN	-906,8%	87,3%
Flusso di cassa della gestione corrente	-74,5%	246,7%
Flusso di Cassa Operativo	**118,7%**	**246,7%**
Flusso di Cassa al servizio del debito	114,2%	315,5%
Flusso di cassa per azionisti	106,6%	41,0%
Flusso di cassa netto	**106,6%**	**41,0%**



Posizione Finanziaria Netta

Posizione finanziaria netta

Anni	2022	2023E	2024E
	€'	€'	€'
Debiti v/banche a breve termine	6.727	299.353	266.151
Mutui passivi	**2.027.253**	**1.700.150**	**1.368.287**
Mutui precedenti	*2.027.253*	*1.700.150*	*1.368.287*
Finanziamento soci	0	0	0
Altri debiti finanziari	3.246	3.246	3.246
Debiti Leasing	0	0	0
(Crediti finanziari)	0	0	0
(Cassa e banche c/c)	-112.823	-193.656	-307.657
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	**1.924.403**	**1.809.092**	**1.330.026**



Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato dall'art. 2428, comma 3, punto 6-bis del codice civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del codice civile, si dà di seguito evidenza delle sedi operative secondarie della società:

Indirizzo	Località
ZONA IND. PRATO SARDO, LOTTO 103	NUORO
LOC. FUNTANA BUDDIA	NUORO
VIA DANTE 44	NUORO

Conclusioni

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella nota integrativa, Vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2022 unitamente alla nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Firmato
L'amministratore Unico
Paolo Raffaele Tuffu

Nuoro, 28 Febbraio 2023