



**Servizi Provincia Oristano S.r.l.**

# **Servizi Provincia Oristano S.r.l.**



## **Budget 2022**

---

**Servizi Provincia Oristano S.r.l.**

Società Unipersonale soggetta a direzione e coordinamento della Provincia di Oristano  
Sede legale: via Enrico Carboni, 09170 Oristano - Sede operativa: via Parigi, 09170 Oristano  
Codice Fiscale, Partita IVA, Registro Imprese: 01112780950 - Numero R.E.A.: OR-131479



## **Indice**

<b>Premessa</b>	<b>1</b>
<b>Disclaimer</b>	<b>1</b>
<b>Breve presentazione</b>	<b>2</b>
<b>Attività svolte</b>	<b>3</b>
<b>Composizione societaria</b>	<b>3</b>
<b>Dimensione aziendale</b>	<b>3</b>
<b>Dati anagrafici</b>	<b>4</b>
<b>Criteri e metodologia</b>	<b>4</b>
<b>Valore della produzione</b>	<b>4</b>
<b>Costi della produzione</b>	<b>6</b>
<b>Proventi e oneri finanziari</b>	<b>10</b>
<b>Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	<b>10</b>
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>11</b>
<b>Immobilizzazioni</b>	<b>11</b>
<b>Attivo Circolante</b>	<b>12</b>
<b>Debiti</b>	<b>12</b>
<b>Bilancio Riclassificato</b>	<b>12</b>
<b>Financial Highlights</b>	<b>14</b>
<b>Ratios</b>	<b>19</b>

---

**Servizi Provincia Oristano S.r.l.**

Società Unipersonale soggetta a direzione e coordinamento della Provincia di Oristano  
Sede legale: via Enrico Carboni, 09170 Oristano - Sede operativa: via Parigi, 09170 Oristano  
Codice Fiscale, Partita IVA, Registro Imprese: 01112780950 - Numero R.E.A.: OR-131479



---

## Premessa

Il sottoscritto Dr. Gianfranco Mura, iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Oristano al n. 106A e al Registro dei Revisori Legali dei Conti n. 159949, domiciliato in Santa Giusta (OR) in Via Padre Raffaele 13, in data 14/03/2022 ha ricevuto incarico dal Sig. Ing. Luca Soru, in qualità di Amministratore Unico della Servizi Provincia di Oristano S.r.l., con sede legale in Oristano, via Senatore Carboni snc, di provvedere, previa analisi della struttura di business e del processo produttivo dell'impresa, alla elaborazione del budget economico, patrimoniale, finanziario della Società per l'anno 2022.

## Disclaimer

Il presente documento contiene il budget economico, patrimoniale, finanziario relativo all'esercizio 2022. Le dichiarazioni previsionali ("forward-looking statements") che lo compongono 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 accadere o verificarsi in futuro o meno, e, come tali, non si deve fare un indebito affidamento su di esse. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni, ragione per cui si rende necessaria una periodica valutazione degli scostamenti di risultato e di eventuali revisioni delle previsioni di budget.

La previsione è stata redatta sulla base di valutazioni e stime condivise con l'Amministratore Unico della Società, analizzando dati attuali e storici, al fine di definire le assunzioni prospettive utili a costruire le proiezioni economiche, patrimoniali e finanziarie. In particolar modo per ciò che riguarda la stima dei ricavi, sono stati considerati sia i contratti già in essere al momento della sua stesura che i contratti che, con ragionevole certezza, verranno conclusi nel corso dell'anno a budget.



---

## Breve presentazione

La SPO “Società Provincia Oristano” srl è stata costituita nel 2008 dalla Provincia di Oristano con la finalità di stabilizzare i lavoratori socialmente utili (LSU) che già operavano per l’Ente, mediante l’esternalizzazione, a tale società, del servizio di manutenzione del patrimonio immobiliare provinciale ed altri servizi previsti nello statuto.

La costituzione è stata agevolata da normative regionali che hanno previsto finanziamenti:

1. a favore della Amministrazione Provinciale di Oristano:

- a) per i primi tre anni, periodo dal 01/10/2008 al 30/09/2011, un contributo annuo pari al 50% dei costi del personale ex LSU assunto a tempo indeterminato presso la Società;
- b) per i successivi due anni, periodo dal 01/10/2011 al 30/09/2013, un contributo annuo pari al 25% dei costi del personale ex LSU assunto a tempo indeterminato presso la Società;

2. a favore della SPO srl:

- a) per i primi cinque anni, periodo dal 01/10/2008 al 30/09/2013, un contributo annuo pari al 50% dei costi del personale ex LSU assunto a tempo indeterminato presso la società;
- b) per i primi tre anni, 01/10/2008 al 30/09/2011, sgravi contributivi sul costo del personale.

La Società ha per oggetto esclusivo, su affidamento diretto dell’Ente controllante, in *house providing*, in generale, la gestione di servizi a rilevanza economica e non, relativi ad attività tecniche, manutentive, ambientali e turistiche strettamente necessarie per perseguire le proprie finalità istituzionali, ed in particolare:

- a) la manutenzione degli edifici pubblici di proprietà, in uso e/o nella disponibilità della Provincia, di natura edile, idrosanitaria, elettrica, ivi compresa la verifica e manutenzione delle aree esterne agli edifici e delle aree verdi;
- b) la manutenzione sia ordinaria che straordinaria delle strade e della segnaletica stradale, sia orizzontale che verticale, ivi compresa la pulizia delle strade, delle cunette e dei canali di scolo;



- c) la manutenzione ordinaria e straordinaria del restante patrimonio di proprietà, in uso e/o nella disponibilità della Provincia;
- d) le attività inerenti l'ambiente e nello specifico i tabellamenti delle zone di ripopolamento e cattura e delle oasi di protezione faunistica;
- e) altri servizi e attività affini, sussidiarie, connesse, complementari e/o strumentali alle precedenti.

## Attività svolte

Attualmente la Società gestisce i seguenti servizi:

### **1. Il servizio di manutenzione ordinaria e di limitate attività di manutenzione straordinaria del patrimonio immobiliare della Provincia di Oristano.**

Il servizio si distingue in:

- a) manutenzione programmata, per la conservazione della funzione ed il mantenimento di singoli componenti edilizi ed impiantistici o loro sostituzione;
- b) manutenzione e riparazione su richiesta, non programmabile e di emergenza, necessaria per consentire la continuità di svolgimento dei servizi;

### **2. manutenzioni degli edifici scolasti della Provincia connesse al progetto iscola@;**

### **3. servizio di tabellamento, monitoraggio delle zone di ripopolamento e cattura e delle oasi di protezione faunistica della Provincia di Oristano.**

## Composizione societaria

Costituita nell'anno 2008, la società ha un capitale sociale è di euro 40.000,00 interamente posseduto dalla Amministrazione Provinciale di Oristano.

## Dimensione aziendale

La Servizi Provincia Oristano SRL occupa alla data attuale n. 29 dipendenti a tempo indeterminato, il totale valore della produzione alla data del 31/12/2021, data di

---

### **Servizi Provincia Oristano S.r.l.**

Società Unipersonale soggetta a direzione e coordinamento della Provincia di Oristano  
Sede legale: via Enrico Carboni, 09170 Oristano - Sede operativa: via Parigi, 09170 Oristano  
Codice Fiscale e Partita IVA: 01112780950 - Numero R.E.A.: OR-131479



---

riferimento dell'ultimo bilancio in corso di approvazione, è risultato di euro 1.027.610, mentre il totale bilancio risulta pari a euro 888.008.

## **Dati anagrafici**

Servizi Provincia Oristano S.r.l., sede legale Via Senatore Carboni, 09170 – Oristano.

Partita Iva/Codice Fiscale/R.I.: 01112780950 - Numero REA: OR-131479.

Codice ATECO: 81.10 - Servizi integrati di gestione agli edifici.

Email: [serviziprovinciaor@gmail.com](mailto:serviziprovinciaor@gmail.com) - Pec: [ser.prov.oristano@pec.it](mailto:ser.prov.oristano@pec.it).

## **Criteri e metodologia**

Le ipotesi adottate sono state effettuate sulla base delle informazioni disponibili alla data della redazione del documento, tenendo conto del principio della prudenza che assume particolare importanza quanto più le stime siano riferite ad eventi futuri incerti. Le previsioni inoltre sono stata effettuate secondo il criterio della competenza economica temporale.

La costruzione del presente documento è stata impostata sulla base dei seguenti assunti:

## **Valore della produzione**

### ***Ricavi delle vendite e delle prestazioni***

La voce include i ricavi di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica dell'impresa.

Tra questi sono compresi:

1) Il servizio di manutenzione ordinaria e di limitate attività di manutenzione straordinaria del patrimonio immobiliare della Provincia di Oristano.

Il servizio è stato previsto sulla base del contratto siglato con l'Amministrazione Provinciale in data 22 settembre 2021, interessata il periodo dal 16/09/2021 al



31/07/2023, per un totale di 22 mesi e 15 giorni ed un corrispettivo di complessivi euro 1.844.262,30, dei quali euro 983.606,52 relativi all'esercizio 2022.

Il contratto sopra menzionato ha previsto un corrispettivo corrispondente ad un canone mensile pari a euro 81.967,21 così composto:

- euro 63.518,57 per gli interventi di ordinaria manutenzione;
- euro 18.048,64 per eventuali interventi di manutenzione straordinaria.

Si stima perciò che, complessivamente, i ricavi relativi ai servizi di manutenzione "programmata" ammonteranno, per l'esercizio 2022, a complessivi euro 983.606,52.

Oltre ai ricavi connessi ai contratti di manutenzione "programmata", tra i ricavi della gestione caratteristica, sono stati previsti per l'anno 2022 euro 25.000,00 di lavori di manutenzione eccedenti quelle previste in contratto, dei quali euro 13.400 risultano già eseguiti e fatturati alla data di predisposizione del presente documento.

L'imputazione di tale importo è stata valutata, in maniera prudentiale, sulla base della constatazione che, storicamente, negli anni precedenti, il conteggio dei corrispettivi dovuti dall'Amministrazione Provinciale alla Società ha portato alla necessità di conguagliare a rendicontazione le maggiori prestazioni effettuate eccedenti quelle previste dai contratti. Tali prestazioni vengono, infatti, remunerate a misura, sulla base degli importi del Prezziario Regionale della Sardegna e non in relazione alle sole ore lavorate e ai materiali utilizzati, e, in tal modo, vengono valorizzate considerevolmente.

2) Il servizio di tabellamento, monitoraggio delle zone di ripopolamento e cattura e delle oasi di protezione faunistica della Provincia di Oristano.

In base al contratto siglato con la Provincia di Oristano in data 3 giugno 2021, era previsto che il servizio venisse svolto, per l'anno 2021, secondo quanto già previsto nel contratto concluso per l'anno precedente.

Nel contratto sopra menzionato era stata infatti stabilita l'esecuzione di un intervento a settimana, nel periodo compreso tra il 1 luglio e il 31 dicembre 2021, per un totale di circa 1300 ore di prestazione, attraverso l'utilizzo di 2 squadre composte da tre unità, e per un corrispettivo complessivo quantificato in euro 39.344,26.

Tale servizio si è previsto che venga svolto alle stesse condizioni contrattuali anche per l'anno 2022.

### 3) Progetto iscola@

Si tratta di un programma di interventi varato nel 2015 dalla Regione Sardegna finalizzato a riqualificare gli istituti scolastici della regione sia dal punto di vista strutturale (con interventi edili e la diffusione della banda larga) sia dell'offerta formativa.

Il programma degli interventi contrattualizzati tra la Società e l'Amministrazione Provinciale, inizialmente per complessivi euro 113 mila, si è concluso nell'anno 2021 con l'attività di messa in sicurezza e consolidamento dell'edificio dell'ITIS di Ales. Per il 2022 non sono stati previsti ricavi relativi al programma in oggetto.

Importi in euro				
Voce bilancio	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022P
<b>1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>1.046.120</b>	<b>924.360</b>	<b>1.027.610</b>	<b>1.047.951</b>
RICAVI PER PRESTAZ. DI SERVIZI	1.012.295	885.016	983.607	1.008.607
RICAVI ATTIV. DI TABELLAMENTO	32.787	39.344	39.344	39.344
RICAVI PROGETTO ISCOLA	1.038	0	4.659	0

### Altri ricavi e proventi

Per l'esercizio 2022 non sono previsti altri ricavi e proventi di importo significativo.

Importi in euro				
Voce bilancio	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022P
<b>5) Altri ricavi e proventi</b>	<b>6.241</b>	<b>952</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
ABBUONI/ARROT. ATTIVI IMP.	41	42	0	0
ABBUONI/PREMI ASSICURAZIONE	0	702	0	0
CONTR. C/ESERCIZIO FONDOIMPRES	6.200	0	0	0
SOPRAVV. ORD. ATTIVE NON TASSAB.	0	168	0	0
SOPRAVVENIENZE ORDINARIE ATTIVE	0	40	0	0

## Costi della produzione

### Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo

Esprime il valore degli acquisti relativi a materie prime, materiali di consumo e sussidiari. Si tratta di materiale di vario genere, edile, elettrico idraulico, di carburanti, e di altri materiali ausiliari necessari alla produzione dei servizi oggetto dell'attività



caratteristica. Il costi sono stati stimati su base storica, determinando il valore a budget in funzione dell'incidenza di tali costi, mediamente rilevata negli anni precedenti, sui ricavi di competenza dell'esercizio, e, relativamente all'esercizio in corso, tenendo in considerazione il valore consuntivo rilevato alla data di predisposizione del presente documento.

Il loro importo e stato stimato per l'anno 2022 in euro 92.850.

Importi in euro				
Voce bilancio	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022P
<b>6) Acquisti materie prime, sussidiarie, ...</b>	<b>80.439</b>	<b>82.618</b>	<b>95.094</b>	<b>92.850</b>
CANCELLERIA	851	677	935	861
CARBURANTE - AUTOMEZZI	13.429	10.023	13.000	14.676
CARBURANTE - BIDONI	0	528	233	472
CARBURANTE - TABELLAMENTO	781	718	770	921
INDUMENTI DA LAVORO/ANTINFORT.	296	2.194	4.201	2.456
MATERIALE EDILE	19.650	16.544	23.453	20.882
MATERIALE ELETTRICO	15.132	17.587	23.949	19.839
MATERIALE FERRAMENTA	13.223	12.091	10.999	12.713
MATERIALE IDRAULICO	10.286	8.674	11.243	10.574
MATERIALE MANUTENZIONE VARIE	6.492	7.967	4.793	6.740
MATERIALI TABELLAMENTO	93	1.801	1.015	1.027
SCONTI/ABBUONI SU ACQ.COMPONENTI	0	-78	0	0
SPESE VARIE	206	3.892	503	1.689

### Costi per servizi

La voce include tutti i costi, certi, in quanto determinati da obblighi contrattuali esistenti alla data di redazione della previsione, o stimati sulla base di dati storici e previsionali, derivanti dall'acquisizione di servizi nell'esercizio dell'attività ordinaria dell'impresa.

Il loro importo e stato stimato per l'anno 2022 in euro 100.756.

Importi in euro				
Voce bilancio	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022P
<b>7) Spese per prestazioni di servizi</b>	<b>118.227</b>	<b>99.365</b>	<b>103.393</b>	<b>100.756</b>
AGGIORNAMENTO SOFTWARE	84	0	149	149
ALTRI COSTI P/PRODUZIONE SERVIZI	2.538	1.068	0	0
ALTRI COSTI PER SERVIZI	222	1.050	603	603
ALTRI ONERI P/AUTOMEZZI	397	227	547	409
ASSICURAZ. NON OBBLIGATORIE	7.272	7.228	7.460	7.460
ASSICURAZIONI R.C.A.	9.790	9.495	10.135	10.135

#### Servizi Provincia Oristano S.r.l.

Società Unipersonale soggetta a direzione e coordinamento della Provincia di Oristano  
Sede legale: via Enrico Carboni, 09170 Oristano - Sede operativa: via Parigi, 09170 Oristano  
Codice Fiscale e Partita IVA: 01112780950 - Numero R.E.A.: OR-131479



COMP.AMMINIST.PROF.NON SOCI	15.974	15.974	15.974	15.974
COMP.PROF. ATTINENTI ATTIVITA'	4.962	5.202	6.202	6.202
COMPENSI REVISORE	7.800	7.800	7.800	7.800
FORMAZIONE PERSONALE DIP.	6.292	0	0	0
LAVORAZ.DI TERZI P/PROD.SERVIZI	29.542	12.494	17.387	15.000
MAN. E RIP. BENI DI TERZI AUTO	1.419	6.108	3.308	3.787
MANUTENZIONI - ATTREZZATURA	2.612	3.477	5.457	4.036
MANUTENZIONI - AUTOMEZZI	4.934	4.349	3.713	4.543
ONERI BANCARI	2.803	2.879	3.258	3.258
PREST.NI PROF.LI NO CONTR	1.726	2.049	1.407	1.407
SPESE POSTALI E DI AFFRANCATURA	22	0	31	31
SPESE RESPONS. SICUREZZA	4.000	4.000	4.000	4.000
SPESE TELEFONICHE	1.059	1.218	1.499	1.499
TEN.PAGHE,CONT.,DICH.DA LAV.AUT.	14.779	14.722	14.311	14.311
TRASPORTI SU ACQUISTI	0	25	93	93
MANUT.BENI LOCATI A TERZI			59	59

### Spese per godimento di beni di terzi

La voce include tutti i costi stimati sulla base di dati storici e previsionali, derivanti dall'utilizzo di beni di proprietà di soggetti terzi. Il loro importo e stato stimato per l'anno 2022 in euro 2.040.

Importi in euro				
Voce bilancio	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022P
<b>08) Spese per godimento di beni di terzi</b>	<b>0,00</b>	<b>2.040</b>	<b>2.040</b>	<b>2.040</b>
NOLI	0,00	2.040	2.040	2.040

### Costo del personale

La voce include tutti i costi relativi al personale dipendente, ivi compresi quota fissa e variabile della retribuzione, quote maturate e non corrisposte relative a mensilità aggiuntive, ferie non godute, indennità sostitutiva mensa, oneri a carico dell'azienda da corrispondere agli enti previdenziali ed assistenziali, accantonamenti TFR o a fondi di previdenza complementare, di competenza dell'esercizio.

La società occupa alla data della previsione n. 29 dipendenti a tempo indeterminato e sino al termine del 2022 non sono stati previsti nuovi inserimenti o cessazioni.

Il valore del costo del personale da sostenersi nel corso degli esercizio a previsionale è stato stimato considerando gli aumenti retributivi previsti dal rinnovo del CCNL del



01.07.2021, e ponderando il valore annuo sulla base dell'incidenza dei giorni di assenza per malattia, infortuni, congedi parentali, permessi legge 104/92, etc. rilevati negli anni precedenti.

Per tutta la durata degli esercizi a budget è stato inoltre previsto l'esonero contributivo parziale, nella misura del 30%, previsto dal d.l. n. 104/2020 (Decontribuzione Sud) ed esteso, nella stessa misura percentuale e previa autorizzazione della Commissione Europea, sino al 31/12/2025. Al momento della stesura della presente relazione, esiste un'autorizzazione alla proroga della suddetta agevolazione sino al 30 giugno 2022.

Importi in euro				
Voce bilancio	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022P
<b>9) Costi del personale</b>	<b>828.979</b>	<b>684.101</b>	<b>810.226</b>	<b>831.150</b>
SALARI E STIPENDI	552.570	468.170	568.471	580.750
SALARI E STIPENDI TABELLATORI	29.748	25.314	30.491	31.500
INDENNITA' SOST. MENSA	7.183	6.115	8.136	7.500
ONERI SOCIALI INPS	162.334	113.634	116.474	118.400
ONERI SOCIALI INPS TABELLATORI	8.748	6.863	6.270	6.500
ONERI SOCIALI INAIL	18.598	15.743	17.820	23.200
CONTRIB. PREV. COMPLEMENTARE	2.370	1.551	1.551	2.800
TFR	36.496	36.029	49.641	49.700
QUOTA TFR F/DO PREV. COMPLEM.	10.932	10.682	11.372	10.800

## ***Ammortamenti e svalutazioni***

Gli ammortamenti, stimati in euro 8.138 per il 2022, sono stati determinati sommando, agli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali esistenti alla data di elaborazione della previsione, quelli calcolati sui nuovi investimenti previsti nei due esercizi previsionali, ed applicando le aliquote previste nei piani sistematici di ammortamento.

Importi in euro				
Voce bilancio	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022P
<b>10) Ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>3.034</b>	<b>3.796</b>	<b>2.689</b>	<b>8.138</b>
AMM.TO ORD.ATT.IND.LI E COMM.	2.328	3.172	2.287	2.399
AMM.TO ORD.ATTR.VAR.E MIN.	405	382	0	806
AMM.TO ORD.AUTOCARRI/AUTOVET.	0	0	0	1.700
AMM.TO ORD.MAC.ELETTR.UF.INDED.	5	6	5	0
AMM.TO ORD.MAC.ELETTROM.UF.	296	236	397	0
AMM.TO ORD. SOFTWARE	0	0	0	3.233

## Oneri diversi di gestione

La voce comprende tutti gli costi della gestione caratteristica, quali imposte, tasse, contributi e altri oneri, che per loro natura non vengono ricompresi nelle precedenti voci di bilancio. Il valore stimato per l'esercizio 2022 non si discosta in maniera significativa dal valore previsto per l'anno precedente, ed è pari a euro 1.785.

Importi in euro				
Voce bilancio	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022P
<b>14) Oneri diversi di gestione</b>	<b>2.640</b>	<b>3.159</b>	<b>2.101</b>	<b>1.785</b>
ABBUONI/ARROTONDAMENTI PASSIVI	39	42	17	17
ALTRI ONERI DI GEST.INDEDUCIBILI	21	3	9	0
CONTRIBUTI SINDACALI PAGATI	250	250	250	250
DIRITTI CAMERALI	284	224	214	214
IMPOSTA DI BOLLO	115	154	316	316
OMAGGI A CLIENTI>50 EURO	209	243	307	0
SOPRAV. PASSIVE ORD.INDEDUCIBILI	168	0	0	0
SOPRAVVENIENZ. PASSIVE ORD.DED.	0	1.008	0	0
TASSE DI CONCESSIONE GOVERNAT.	310	310	310	310
TASSE DI PROPRIETA' AUTOVEICOLI	1.244	925	678	678

## Proventi e oneri finanziari

### Interessi e altri oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari, di importo non significativo, sono stati iscritti per competenza, in relazione alle quote che si prevede matureranno nel corso di ciascun esercizio previsionale.

Importi in euro				
Voce bilancio	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022P
<b>16) Altri proventi finanziari</b>	<b>22</b>	<b>29</b>	<b>41</b>	<b>41</b>
INT.ATT.SU DEPOSITI BANCARI	22	29	41	41
<b>17) Interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>124</b>	<b>59</b>	<b>26</b>	<b>0</b>
ALTRI INT.PASS.E ONER.FIN.DED.	124	0	0	0
INT.PASS.SUI DEB. V/ALTRI FINAN.	0	59	26	0

## Imposte sul reddito dell'esercizio

### Imposte dell'esercizio

Le imposte di competenza degli esercizi previsionale, complessivamente pari a euro 2.864 per l'esercizio 2022, sono state stimate applicando le norme tributarie vigenti.

Importi in euro				
Voce bilancio	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022P
<b>22) Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	<b>4.432</b>	<b>11.986</b>	<b>3.040</b>	<b>2.864</b>
IRES DELL'ESERCIZIO	336	593	240	252
IRAP DELL'ESERCIZIO	4.096	11.393	2.800	2.612

## Utile (perdita) dell'esercizio

### Risultato dell'esercizio

Al termine dell'analisi sopra esposta, si evidenzia che il budget per l'anno 2022 prevede un risultato economico positivo presunto, detratte le imposte di competenza dell'esercizio, pari a euro 8.409.

Importi in euro				
Voce bilancio	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022P
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>14.508</b>	<b>38.217</b>	<b>9.042</b>	<b>8.409</b>
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	14.508	38.217	9.042	8.409

## Immobilizzazioni

### Immobilizzazioni materiali

Nel 2022 sono stati previsti nuovi investimenti per complessivi euro 45.000, di cui euro 17.000 relativi ad automezzi ed autovetture, euro 12.700 relativi ad attrezzatura varia, euro 5.600 relativi a macchine d'ufficio elettroniche ed, infine, euro 9.700 relativi a software applicativo.

Importi in euro				
Voce bilancio	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021P	31/12/2022P
<b>a) Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.467</b>
SOFTWARE	0	0	0	6.467
<b>b) Immobilizzazioni materiali</b>	<b>4.913</b>	<b>3.516</b>	<b>3.472</b>	<b>33.867</b>
ATTREZZATURE	4.504	3.271	1.877	11.787
MACCHINE D'UFFICIO	409	245	1.595	6.780
AUTOMEZZI	0	0	0,00	15.300,00

## Attivo Circolante

### Crediti

I crediti commerciali sono stati proiettati mantenendo sostanzialmente invariati i DSO (giorno medi di incasso) rispetto alla media degli ultimi due anni.

Importi in euro				
Voce bilancio	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022P
<b>C) Attivo circolante - Crediti</b>	<b>431.179</b>	<b>247.602</b>	<b>326.785</b>	<b>306.909</b>
CREDITI COMMERCIALI A BREVE	388.472	229.990	306.557	286.683
ALTRI CREDITI A BREVE	42.707	17.612	20.228	20.226

## Debiti

### Debiti a breve

I debiti commerciali sono stati proiettati mantenendo sostanzialmente invariati i DPO (giorni medi di pagamento) rispetto alla media degli ultimi due anni.

Voce bilancio	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022P
<b>D) Debiti</b>	<b>201.023</b>	<b>190.771</b>	<b>197.899</b>	<b>207.284</b>
DEBITI COMMERCIALI A BREVE	27.411	28.248	29.108	29.083
ALTRI DEBITI A BREVE	173.612	162.523	168.791	178.201

## Bilancio Riclassificato

A seguire si riportano i prospetti di Conto Economico e Stato Patrimoniale riclassificati, contenenti il confronto dei dati a consuntivo relativi all'ultimo bilancio approvato e dei due anni a budget.



## Conto Economico Riclassificato

Anni	2020		2021		2022P	
	€'	% ricavi	€'	% ricavi	€'	% ricavi
(+) Ricavi dalle vendite e prestazioni	924.360	100,0%	1.027.610	100,0%	1.047.951	100,0%
(+/-) Variazione delle rimanenze prodotti finiti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(+) Altri ricavi	952	0,1%	0	0,0%	0	0,0%
(+) Costi capitalizzati	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>Valore della produzione operativa</b>	<b>925.312</b>	<b>100,1%</b>	<b>1.027.610</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.047.951</b>	<b>100,0%</b>
(-) Acquisti di merci	(82.620)	-8,9%	(95.094)	-9,3%	(92.850)	-8,9%
(-) Acquisti di servizi	(99.363)	-10,7%	(103.393)	-10,1%	(100.756)	-9,6%
(-) Godimento beni di terzi	(2.040)	-0,2%	(2.040)	-0,2%	(2.040)	-0,2%
(-) Oneri diversi di gestione	(3.158)	-0,3%	(2.101)	-0,2%	(1.785)	-0,2%
(+/-) Variazione rimanenze materie prime	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>Costi della produzione</b>	<b>(187.181)</b>	<b>-20,2%</b>	<b>(202.628)</b>	<b>-19,7%</b>	<b>(197.431)</b>	<b>-18,8%</b>
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>738.131</b>	<b>79,9%</b>	<b>824.982</b>	<b>80,3%</b>	<b>850.520</b>	<b>81,2%</b>
(-) Costi del personale	(684.103)	-74,0%	(810.226)	-78,8%	(831.150)	-79,3%
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)</b>	<b>54.028</b>	<b>5,8%</b>	<b>14.756</b>	<b>1,4%</b>	<b>19.370</b>	<b>1,8%</b>
(-) Ammortamenti	(3.795)	-0,4%	(2.689)	-0,3%	(8.138)	-0,8%
(-) Accanton. e sval. attivo corrente	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>RISULTATO OPERATIVO (EBIT)</b>	<b>50.233</b>	<b>5,4%</b>	<b>12.067</b>	<b>1,2%</b>	<b>11.232</b>	<b>1,1%</b>
(-) Oneri finanziari	(59)	0,0%	(26)	0,0%	0	0,0%
(+) Proventi finanziari	29	0,0%	41	0,0%	41	0,0%
<b>Saldo gestione finanziaria</b>	<b>(30)</b>	<b>0,0%</b>	<b>15</b>	<b>0,0%</b>	<b>41</b>	<b>0,0%</b>
(-) Altri costi non operativi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(+) Altri ricavi e proventi non operativi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>Saldo altri ricavi e costi non operativi</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>RISULTATO PRIMA IMPOSTE</b>	<b>50.203</b>	<b>5,4%</b>	<b>12.082</b>	<b>1,2%</b>	<b>11.273</b>	<b>1,1%</b>
(-) Imposte sul reddito	(11.986)	-1,3%	(3.040)	-0,3%	(2.864)	-0,3%
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>38.217</b>	<b>4,1%</b>	<b>9.042</b>	<b>0,9%</b>	<b>8.409</b>	<b>0,8%</b>

## Analisi principali dati economici

Anni	2020		2021		2022P	
	€'	change %	€'	change %	€'	change %
Ricavi delle vendite	924.360	-11,6%	1.027.610	11,2%	1.047.951	2,0%
VdP	925.312	-12,1%	1.027.610	11,1%	1.047.951	2,0%
Mol	54.028	144,8%	14.756	-72,7%	19.370	31,3%
Ebit	50.233	163,8%	12.067	-76,0%	11.232	-6,9%
Ebt	50.203	165,1%	12.082	-75,9%	11.273	-6,7%
Utile netto	38.217	163,5%	9.042	-76,3%	8.409	-7,0%

### Servizi Provincia Oristano S.r.l.

Società Unipersonale soggetta a direzione e coordinamento della Provincia di Oristano  
Sede legale: via Enrico Carboni, 09170 Oristano - Sede operativa: via Parigi, 09170 Oristano  
Codice Fiscale e Partita IVA: 01112780950 - Numero R.E.A.: OR-131479



## Stato Patrimoniale Riclassificato

Anni	2020		2021		2022P	
	€'	%	€'	%	€'	%
<b>Immobilizzi materiali netti</b>	3.516	0,4%	3.472	0,4%	33.867	3,5%
<b>Immobilizzi immateriali netti</b>	0	0,0%	0	0,0%	6.467	0,7%
<b>Immobilizzi finanziari</b>	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>Immobilizzi commerciali</b>	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>TOTALE ATTIVO A LUNGO</b>	<b>3.516</b>	<b>0,4%</b>	<b>3.472</b>	<b>0,4%</b>	<b>40.334</b>	<b>4,2%</b>
<b>Rimanenze</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
Crediti commerciali a breve	229.990	27,9%	306.557	34,5%	286.683	30,0%
- Fondo svalutazione crediti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri crediti a breve	17.612	2,1%	20.228	2,3%	20.226	2,1%
Ratei e risconti	2.897	0,4%	3.354	0,4%	3.352	0,4%
<b>Liquidità differite</b>	<b>250.499</b>	<b>30,4%</b>	<b>330.139</b>	<b>37,2%</b>	<b>310.261</b>	<b>32,5%</b>
Attività finanziarie a breve termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Cassa, Banche e c/c postali	570.862	69,2%	554.397	62,4%	604.908	63,3%
<b>Liquidità immediate</b>	<b>570.862</b>	<b>69,2%</b>	<b>554.397</b>	<b>62,4%</b>	<b>604.908</b>	<b>63,3%</b>
<b>TOTALE ATTIVO A BREVE</b>	<b>821.361</b>	<b>99,6%</b>	<b>884.536</b>	<b>99,6%</b>	<b>915.168</b>	<b>95,8%</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>824.877</b>	<b>100,0%</b>	<b>888.008</b>	<b>100,0%</b>	<b>955.502</b>	<b>100,0%</b>
<b>Patrimonio netto</b>	272.354	33,0%	281.396	31,7%	289.805	30,3%
<b>Fondi per rischi e oneri</b>	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>Trattamento di fine rapporto</b>	361.752	43,9%	408.713	46,0%	458.413	48,0%
Debiti verso banche oltre i 12 mesi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti verso altri finanziatori a lunga scadenza	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti finanziari a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>TOTALE DEBITI A LUNGO</b>	<b>361.752</b>	<b>43,9%</b>	<b>408.713</b>	<b>46,0%</b>	<b>458.413</b>	<b>48,0%</b>
<b>TOTALE DEBITI A LUNGO + PN</b>	<b>634.106</b>	<b>76,9%</b>	<b>690.109</b>	<b>77,7%</b>	<b>748.218</b>	<b>78,3%</b>
Debiti verso banche entro i 12 mesi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti verso altri finanziatori a breve scadenza	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a breve termine	28.248	3,4%	29.108	3,3%	29.083	3,0%
Altri debiti a breve termine	162.523	19,7%	168.791	19,0%	178.201	18,7%
<b>TOTALE DEBITI A BREVE</b>	<b>190.771</b>	<b>23,1%</b>	<b>197.899</b>	<b>22,3%</b>	<b>207.284</b>	<b>21,7%</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>824.877</b>	<b>100,0%</b>	<b>888.008</b>	<b>100,0%</b>	<b>955.502</b>	<b>100,0%</b>

Nell'ultimo bilancio in corso di approvazione relativo all'esercizio 2021, il fatturato è cresciuto, rispetto all'esercizio precedente, del 11,17% attestandosi a euro 1.027.610, il Margine operativo lordo MOL è diminuito del 72,69% attestandosi a euro 14.756 con un'incidenza sui ricavi del 1,44% mentre l'EBIT è diminuito del 75,98% risultando pari a euro 12.067 con un'incidenza sui ricavi del 1,17%. Gli indicatori di redditività vedono per il ROI una diminuzione del 4,73% attestandosi al 1,36%, per il ROE una

### Servizi Provincia Oristano S.r.l.

Società Unipersonale soggetta a direzione e coordinamento della Provincia di Oristano  
Sede legale: via Enrico Carboni, 09170 Oristano - Sede operativa: via Parigi, 09170 Oristano  
Codice Fiscale e Partita IVA: 01112780950 - Numero R.E.A.: OR-131479



diminuzione del 10,82% attestandosi al 3,21% e per quanto concerne la redditività delle vendite ROS si registra una diminuzione del 4,26% attestandosi al 1,17%. Il rapporto Ebit/Of, pari ad un valore di 464,12, denota una situazione di equilibrio finanziario, il reddito generato dalla gestione caratteristica è sufficiente a remunerare il capitale acquisito per produrlo. Nel valutare l'incidenza sui ricavi di alcune delle tipiche voci di costo, si rileva che due dei tre indicatori calcolati risultano sostanzialmente invariati rispetto all'anno precedente, mentre uno fa segnare una crescita, dunque un peggioramento. Nello specifico, i due parametri stabili sono l'incidenza dei costi per l'acquisto di servizi, pari a 10,06% e l'incidenza dei costi per l'acquisto di materie prime, pari invece a 9,25%. Al contrario, il costo del lavoro è pari a 78,85% come percentuale sul fatturato e fa registrare un aumento di 0,49 punti percentuali rispetto all'anno precedente, evidenziando dunque un trend in peggioramento rispetto all'anno precedente. Resta stabile l'incidenza sul fatturato dei costi per il godimento di beni di terzi. Gli oneri finanziari sono diminuiti, rispetto all'esercizio precedente, del 55,93% attestandosi a euro 26 con un'incidenza sui ricavi del 0,00%. L'utile netto è diminuito, rispetto all'esercizio precedente, del 76,34% attestandosi a euro 9.042.

Analizzando il bilancio previsionale relativo all'esercizio previsionale 2022P, notiamo che il fatturato si è mantenuto sostanzialmente in linea con l'anno precedente attestandosi a euro 1.047.951, il MOL è aumentato del 31,27% attestandosi a euro 19.370 con un'incidenza sui ricavi del 1,85% mentre l'EBIT è diminuito del 6,92% risultando pari a euro 11.232 con un'incidenza sui ricavi del 1,07%. Gli indicatori di redditività vedono per il ROI una sostanziale stabilità attestandosi al 1,18%, per il ROE una sostanziale stabilità attestandosi al 2,90% e per quanto concerne la redditività delle vendite ROS una sostanziale stabilità attestandosi al 1,07%. L'azienda non ha sostenuto oneri finanziari. L'incidenza degli acquisti sul fatturato registra una diminuzione del -4,25% rispetto all'esercizio precedente. L'incidenza del costo per servizi sul fatturato fa segnare una diminuzione del -4,44% rispetto all'esercizio precedente. Infine, l'incidenza del costo del godimento dei beni di terzi sul fatturato rimane stabile rispetto all'esercizio precedente così come l'incidenza del costo del lavoro sui ricavi, pari al 79,31%. L'azienda non ha sostenuto oneri finanziari. L'utile netto è diminuito, rispetto all'esercizio precedente, del 7,00% attestandosi a euro 8.409.

---

## Financial Highlights

### *Rendiconto Finanziario*

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. Nell'ultimo bilancio in via di approvazione, relativo all'esercizio 2021, il flusso di cassa operativo lordo è positivo ma è diminuito, rispetto all'esercizio precedente, del 18,05% attestandosi a euro 72.722.

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 2021 il flusso di cassa della gestione corrente è negativo ovvero le uscite monetarie risultano maggiori delle entrate monetarie ed è diminuito, rispetto all'esercizio precedente, del 105,52% attestandosi a euro -13.842. 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 (soci 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 e del patrimonio netto. Nell'esercizio 2021 il flusso di cassa operativo è negativo ed è diminuito rispetto



all'esercizio precedente, del 106,64% attestandosi a euro -16.487. 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 2021 il flusso di cassa al servizio del debito e quello del capitale proprio risultano entrambi negativi. Nell'esercizio previsionale 2022P il flusso di cassa operativo lordo è positivo ma è diminuito, rispetto all'esercizio precedente, del 8,96% attestandosi a euro 66.206. 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 cresciuto, rispetto all'esercizio precedente, del 789,73% attestandosi a euro 95.470. 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 2022P il flusso di cassa operativo è positivo ed è cresciuto rispetto all'esercizio precedente, del 406,13% attestandosi a euro 50.470 mentre il flusso di cassa al servizio del debito è pari a euro 50.511 e risulta sufficiente a rimborsare le risorse ottenute dai finanziatori.

## Rendiconto Finanziario

Anni	2020	2021	2022P
	€'	€'	€'
+/- Ebit	50.233	12.067	11.232
- Imposte figurative	(12.000)	(3.047)	(2.864)
+/- Nopat	38.233	9.020	8.368
+ Ammortamento Accantonamenti e Tfr	50.506	63.702	57.838
<b>Flusso di cassa operativo lordo</b>	<b>88.739</b>	<b>72.722</b>	<b>66.206</b>
+/- Clienti	158.482	(76.567)	19.874
+/- Rimanenze	0	0	0
+/- Fornitori	837	860	(25)
+/- Altre attività	25.232	(3.073)	4
+/- Altre passività	(11.089)	6.268	9.410
+/- Variazione fondi	(11.515)	(14.052)	0
<b>Variazione CCN</b>	<b>161.947</b>	<b>(86.564)</b>	<b>29.263</b>
<b>Flusso di cassa della gestione corrente</b>	<b>250.686</b>	<b>(13.842)</b>	<b>95.470</b>

### Servizi Provincia Oristano S.r.l.

Società Unipersonale soggetta a direzione e coordinamento della Provincia di Oristano  
Sede legale: via Enrico Carboni, 09170 Oristano - Sede operativa: via Parigi, 09170 Oristano  
Codice Fiscale e Partita IVA: 01112780950 - Numero R.E.A.: OR-131479



<b>+/- Investimenti / Disinvestimenti</b>	(2.398)	(2.645)	(45.000)
<b>Flusso di Cassa Operativo</b>	<b>248.288</b>	<b>(16.487)</b>	<b>50.470</b>
+ Scudo fiscale del debito	14	7	0
+/- Proventi/Oneri straordinari	0	0	0
+/- Proventi/Oneri finanziari	(30)	15	41
+/- Partecipazioni e titoli	0	0	0
<b>Flusso di Cassa al servizio del debito</b>	<b>248.272</b>	<b>(16.465)</b>	<b>50.511</b>
+/- Utilizzo banche a breve	0	0	0
+ Accensione Mutuo	0	0	0
- Restituzione Mutuo	0	0	0
+/- Finanziamento soci	0	0	0
+/- Equity	0	0	0
- Canoni Leasing	0	0	0
+/- Altri crediti/debiti finanziari	0	0	0
<b>Flusso di cassa per azionisti</b>	<b>248.272</b>	<b>(16.465)</b>	<b>50.511</b>
- Dividendo distribuito	0	0	0
<b>Flusso di cassa netto</b>	<b>248.272</b>	<b>(16.465)</b>	<b>50.511</b>
<b>Disponibilità liquide finali</b>	<b>570.862</b>	<b>554.397</b>	<b>604.908</b>

## Posizione finanziaria netta

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 2021 l'azienda non ha debiti finanziari. Il rapporto Pfn/Ricavi risulta sostenibile e la sua situazione finanziaria, per quanto concerne il rapporto tra fonti finanziarie onerose esterne e la sua capacità di generare ricavi, risulta equilibrata. Nell'esercizio 2022P l'azienda non ha debiti finanziari. Il rapporto Pfn/Ricavi risulta sostenibile e la sua situazione finanziaria, per quanto concerne il rapporto tra fonti finanziarie onerose esterne e la sua capacità di generare ricavi, risulta equilibrata.

Anni	2020	2021	2022P
	euro'	euro'	euro'
Debiti v/banche a breve termine	0	0	0
<b>Mutui passivi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Finanziamento soci	0	0	0
Altri debiti finanziari	0	0	0
Debiti Leasing	0	0	0
(Crediti finanziari)	0	0	0
(Cassa e banche c/c)	-570.862	-554.397	-604.908
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>-570.862</b>	<b>-554.397</b>	<b>-604.908</b>

### Servizi Provincia Oristano S.r.l.

Società Unipersonale soggetta a direzione e coordinamento della Provincia di Oristano  
Sede legale: via Enrico Carboni, 09170 Oristano - Sede operativa: via Parigi, 09170 Oristano  
Codice Fiscale e Partita IVA: 01112780950 - Numero R.E.A.: OR-131479

## Ratios

Di seguito sono riportati, per le annualità in esame, i principali indicatori di bilancio, suddivisi in indici di redditività, struttura e liquidità

Anni	2019	2020	2021	2022P
ROE	6,2%	14,0%	3,2%	2,9%
ROI	2,5%	6,1%	1,4%	1,2%
ROS	1,8%	5,4%	1,2%	1,1%
ROT	-11,8	-3,1	-3,8	-3,3
Margine di struttura	229.224	268.838	277.924	249.471
Indipendenza Finanziaria	0,31	0,33	0,32	0,30
Debt/Equity	NO DEBT	NO DEBT	NO DEBT	NO DEBT
Margine di Tesoreria	555.780	630.590	686.637	707.884
Quick Ratio	376,5%	430,5%	447,0%	441,5%
Current Ratio	3,8	4,3	4,5	4,4
Capitale Circolante Netto	555.780	630.590	686.637	707.884

## Indici di Redditività

ROE	2019	2020	2021	2022P
Risultato netto / Patrimonio netto	6,2%	14,0%	3,2%	2,9%

Il **ROE** esprime la redditività complessiva dei mezzi propri investiti nell'azienda e fornisce un indicatore di confronto con investimenti alternativi.

Il rendimento complessivo della gestione aziendale nell'esercizio 2022P risulta peggiorato, rispetto all'esercizio precedente, di 0,31% attestandosi ad un valore pari a 2,90%.

ROI	2019	2020	2021	2022P
Risultato operativo / Totale Attivo	2,5%	6,1%	1,4%	1,2%

Il **ROI** esprime il rendimento della gestione tipica dell'azienda, in base alle risorse finanziarie raccolte a titolo di debito o di capitale di rischio.



Il rendimento della gestione caratteristica dell'azienda nell'esercizio 2022P risulta peggiorato, rispetto all'esercizio precedente, di 0,18% attestandosi ad un valore pari a 1,18%.

<b>ROS</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022P</b>
<b>Risultato operativo / Vendite</b>	<b>1,8%</b>	<b>5,4%</b>	<b>1,2%</b>	<b>1,1%</b>

*Il ROS è l'indice della capacità commerciale dell'azienda ed esprime il reddito medio generato a fronte di ogni unità di ricavo realizzata (redditività delle vendite).*

La gestione caratteristica nell'esercizio 2022P è in grado di generare risorse in grado di coprire i costi dei fattori produttivi utilizzati in modo sufficiente da garantire un margine di reddito da destinare eventualmente alla copertura delle altre aree gestionali. L'indice è peggiorato, rispetto all'esercizio precedente, di -0,10% attestandosi ad un valore pari a 1,07%.

<b>ROT</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021P</b>	<b>2022P</b>
<b>Vendite / Capitale investito nettox100</b>	<b>-11,8</b>	<b>-3,1</b>	<b>-3,8</b>	<b>-3,3</b>

*Il ROT è l'indicatore che esprime il ricavo netto medio generato da ogni unità di capitale operativo investito nell'attività dell'azienda e quindi è molto importante per valutare la capacità produttiva.*

Il grado di efficienza produttiva dell'azienda nell'esercizio 2022P è soddisfacente ed è migliorato, rispetto all'esercizio precedente, di 43,84% attestandosi ad un valore pari a -3,33.

## **Indici di solidità**

<b>Margine di Struttura</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021P</b>	<b>2022P</b>
<b>(Patrimonio netto - Immobilizzazioni nette)</b>	<b>229.224</b>	<b>268.838</b>	<b>277.924</b>	<b>249.471</b>

*Il Margine di Struttura permette di verificare le modalità di finanziamento delle immobilizzazioni e valutare il grado di capitalizzazione rispetto alla dimensione aziendale.*

Il Margine di struttura relativo all'esercizio previsionale evidenzia che le attività immobilizzate sono state finanziate con fonti di capitale proprio. Rispetto all'anno precedente il margine peggiora di euro 28.453.

<b>Indipendenza Finanziaria</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022P</b>
<b>Patrimonio netto / Totale attivo</b>	<b>0,31</b>	<b>0,33</b>	<b>0,32</b>	<b>0,30</b>

L'indice di **Indipendenza Finanziaria** è l'indicatore che evidenzia in quale entità l'attivo patrimoniale dell'azienda è stato finanziato con mezzi propri.

Il grado di indipendenza finanziaria dell'azienda in termini di rapporto tra il Capitale Proprio ed il Capitale investito è nell'esercizio 2022P in una situazione ottima e l'azienda risulta essere ben capitalizzata ma risulta peggiorato, rispetto all'esercizio precedente, di 0,01 attestandosi ad un valore pari a 0,30.

<b>Debt/Equity</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022P</b>
<b>Posizione finanziaria netta / Patrimonio netto</b>	<b>NO DEBT</b>	<b>NO DEBT</b>	<b>NO DEBT</b>	<b>NO DEBT</b>

Il rapporto **Debt/Equity** è un indicatore di equilibrio tra mezzi di terzi e mezzi propri. Molto utilizzato come monitoraggio del rischio finanziario dell'impresa.

L'azienda nell'esercizio 2022P non presenta debiti finanziari.

## **Indici di Liquidità**

<b>Margine di Tesoreria</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021P</b>	<b>2022P</b>
<b>(Attività correnti - Magazzino netto) - Passività correnti</b>	<b>555.780</b>	<b>630.590</b>	<b>686.637</b>	<b>707.884</b>

Il **Margine di Tesoreria** esprime la capacità dell'azienda a far fronte alle passività correnti con l'utilizzo delle disponibilità liquide e dei crediti a breve e rappresenta un indicatore della liquidità netta.

Il Margine di tesoreria relativo all'esercizio 2022P evidenzia una situazione di equilibrio finanziario, ovvero ha le capacità di far fronte alle passività correnti con



l'utilizzo delle disponibilità liquide e dei crediti a breve. Rispetto all'anno precedente il margine è migliorato di euro 21.247.

<b>Quick Ratio</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022P</b>
<b>(Attività a breve - Disponibilità)/Passività a breve</b>	<b>376,5%</b>	<b>430,5%</b>	<b>447,0%</b>	<b>441,5%</b>

*Il **Quick Ratio** evidenzia la capacità dell'azienda di far fronte agli impegni scadenti nel breve periodo utilizzando le risorse disponibili in forma liquida nello stesso periodo di tempo.*

Analizzando il Quick ratio relativo all'esercizio 2022P l'azienda si trova in una soddisfacente situazione di tranquillità finanziaria dato che le liquidità immediate e quelle differite riescono a coprire le passività correnti. Rispetto all'anno precedente l'indice è peggiorato del 5,46%.

<b>Current Ratio</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022P</b>
<b>Attività a breve / Passività a breve</b>	<b>3,8</b>	<b>4,3</b>	<b>4,5</b>	<b>4,4</b>

*Il **Current Ratio** verifica se l'ammontare delle attività che ritorneranno in forma liquida entro un anno è superiore ai debiti che diventeranno esigibili nello stesso periodo di tempo.*

Analizzando il Current Ratio relativo all'esercizio 2022P l'azienda si trova in una soddisfacente situazione di tranquillità finanziaria dato che le attività correnti riescono a coprire le passività correnti. Rispetto all'anno precedente l'indice è peggiorato dello 0,05.

<b>Capitale Circolante Netto</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022P</b>
<b>Capitale circolante netto</b>	<b>555.780</b>	<b>630.590</b>	<b>686.637</b>	<b>707.884</b>

*Il **Capitale Circolante Netto** indica il saldo tra le attività correnti e le passività correnti e quindi espressione della liquidità aziendale.*



---

La situazione è di equilibrio in quanto esso indica quanto in più delle risorse si trasformerà in denaro nel breve periodo rispetto agli impegni in scadenza nello stesso periodo. Nell'esercizio 2022P si prevede un incremento del Capitale Circolante Netto pari a euro 21.247.

Oristano, 12 maggio 2022

Il Professionista Incaricato  
Gianfranco Mura