

**540 Società per azioni**  
**CENTRO PLURISERVIZI SPA**  
**Capitale sociale Euro 536.855,55 interamente versato**  
**Sede legale in Terranuova Bracciolini (Arezzo)**  
**Via VI Strada Poggilupi n. 353**  
Iscritta nel Registro delle imprese di Arezzo al n. 01288290511  
**Iscritta nel Repertorio Economico Amministrativo di Arezzo al n. 95762**  
**Partita IVA/Codice fiscale 01288290511**  
**RELAZIONE SULLA GESTIONE EX ART. 2428 C.C.**  
**di corredo al Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2023**

### **Andamento e risultato della gestione**

---

Signori soci,

Il bilancio dell'esercizio 2023 che l'organo amministrativo sottopone alla Vostra attenzione ed approvazione evidenzia un utile d'esercizio pari ad € 1.546,00.

La CPS spa, quale società in controllo pubblico, è rientrata a pieno titolo nelle disposizioni del decreto legislativo n. 175/2016 recante "Testo unico in materia di società partecipate dalla pubblica amministrazione", pubblicato in Gazzetta Ufficiale l'08/09/2016.

La CPS spa ha adeguato, con verbale assemblea straordinaria del 30/12/2016 il proprio statuto sociale alle nuove disposizioni del TUSP.

Nel corso dell'esercizio in commento la società ha conseguito ricavi fondamentalmente per effetto delle prestazioni rese alle Amministrazioni pubbliche socie.

Nel corso dell'esercizio 2023 la società ha continuato a svolgere la gestione del servizio mensa scolastica del Comune di Terranuova Bracciolini, del Comune di Montevarchi, del Comune di Loro Ciuffenna, del Comune di Castelfranco Piandiscò e del Comune di Laterina-Pergine Valdarno.

Anche nel 2023 la società ha svolto per i Comuni di Montevarchi, Terranuova Bracciolini e Castelfranco Piandiscò il servizio di bollettazione dei servizi di mensa scolastica, asili nido e trasporti, attivando il metodo del cd pre-pagato.

Ha altresì continuato a svolgere la gestione del servizio lampade votive per il socio Comune di Terranuova Bracciolini.

Nel 2023 la società ha svolto il servizio di pulizia degli edifici di proprietà comunale per il Comune di Terranuova Bracciolini (AR).

Nel 2023 la società ha svolto altresì il servizio di trasporto scolastico per i comuni di Montevarchi, di Laterina Pergine Valdarno e di Loro Ciuffenna.

Nell corso dell'esercizio 2023 sono stati rinnovati i contratti di servizio di mensa scolastica con i Comuni di Montevarchi, Terranuova Bracciolini e Laterina Pergine Valdarno.

In riferimento alla strutturale amministrativa adottata, anche nel 2023 si è avuto conferma che la struttura societaria e l'operatività aziendale non hanno mostrato criticità riconducibili alla composizione monocratica dell'organo amministrativo, circostanza che, come noto, oltre ad essere perfettamente in linea con la normativa vigente, permette alla società di contenere i costi per i compensi degli amministratori. Si è attestato nei termini di legge che non vi sono eccedenze di personale in esubero rispetto al lavoro da svolgere.

Si è riusciti a mantenere alto il livello qualitativo dei servizi offerti ed a raggiungere comunque un risultato economico positivo.

Si riportano nella seguente tabella alcuni dati dell'attività di mensa scolastica, attività principale della società anche per l'anno 2023

Descrizione	Numero dei pasti prodotti ANNO 2019	Numero dei pasti prodotti ANNO 2020	Numero dei pasti prodotti ANNO 2021	Numero dei pasti prodotti ANNO 2022	Numero dei pasti prodotti ANNO 2023
numero pasti mensa Terranuova Bracciolini	111.139	59.550	91.805	101.314	107.890
numero pasti mensa Montevarchi	241.030	135.056	205.761	226.990	250.237
numero pasti mensa Comune Castiglion Fibocchi	1.811	0,00	0,00	0,00	0,00

numero pasti mensa Castelfranco di Sopra - Piandiscò	84.003	43.919	65.459	72.311	78.235
numero pasti mensa Loro Ciuffenna	51.186	25.395	42.959	45.349	46.204
numero pasti mensa Laterina + Pergine Valdarno	33.190	21.486	34.558	33.742	35.897
TOTALE	522.843	285.432	440.542	479.706	518.463

Nell'esercizio 2023, superate le problematiche legate alla pandemia Covid, la società è tornata a produrre un numero di pasti in linea con le previsioni e tali da mantenere congrui i prezzi praticati agli Enti. L'obiettivo di tornare ai livelli produttivi dell'anno 2019 è stato raggiunto.

Il raggiungimento di tale quantità di pasti prodotti è elemento determinante per raggiungere quelle economie di scala che rendono poi sostenibile la struttura della società. Il rischio variabilità del numero dei pasti è di fatto un rischio che grava solo su CPS spa che nei vari contratti di servizio non ha clausole di salvaguardia. È venuta meno la preoccupazione che il numero dei pasti stava calando fisiologicamente, al di là delle cause straordinarie, per una diminuzione della natalità e per diverse organizzazioni e orari scolastici. Nel 2023 tale preoccupazione è risultata vana. Purtroppo tale aspetto va attentamente monitorato in collaborazione con i vari Uffici Scuola.

La società ha continuato a portare avanti l'obiettivo di fornire ai Comuni affidanti un servizio efficiente ed apprezzato dall'utenza, con prodotti di qualità, privilegiando quelli del territorio e di filiera corta, pur con tutte le limitazioni previste dai protocolli Covid 8 (ancora in alcuni plessi scolastici presenti).

Gli acquisti dei prodotti e dei servizi è stato svolto in ossequio alle previsioni contenute nel Regolamento degli acquisti ed alla normativa vigente privilegiando, anche per importi sotto soglia, l'affidamento con cottimo fiduciario.

La società ha subito anche nel corso del 2023 un notevole incremento dei costi delle materie prime. Incrementi in parti prevedibili a fronte dei quali la società aveva nel bilancio 2022 opportunamente accantonato un

apposito fondo rischio incremento costi che è stato parzialmente utilizzato nel 2023 risultando determinante per il raggiungimento dell'equilibrio economico.

Rimangono comunque sempre valide ed attuali le difficoltà che colpiscono il servizio delle mense scolastiche così come illustrate dall'Amministratore Unico nell'assemblea dei soci dello scorso 05/12/2022, in cui fu esposto che le variazioni economiche che coinvolgono il mondo della mensa scolastica porterà inevitabilmente a dover incrementare il costo del servizio se la volontà sarà quella di continuare a fare la mensa scolastica in maniera efficiente e di qualità.

Importante è stato il ruolo della dott.ssa Bonannini, consulente dietista della società, coordinatrice anche di vari progetti educativi attinenti l'alimentazione.

Positivo il rapporto con la società affidatari del servizio.

Sostanzialmente positivi i feed-back provenienti dalle Commissioni mense.

### **Centri cottura**

La società gestisce tre centri cottura: Terranuova Bracciolini, Castelfranco-Piandiscò e Montevarchi.

### **Altre attività**

La società ha continuato a svolgere nel corso del 2023 anche le seguenti attività strumentali:

- servizio di bollettazione e fatturazione per i servizi di mensa, trasporti ed asili per i Comuni di Montevarchi e Terranuova Bracciolini e Castelfranco Piandiscò.

Il servizio è svolto con precisione ed efficienza. Per tutti i comuni il servizio è svolto con il metodo del pre-pagato.

La struttura aziendale sarebbe in grado di svolgere tale servizio anche per altri Enti.

- Servizio di gestione lampade votive del Comune di Terranuova Bracciolini.

Il servizio è svolto con precisione ed efficienza. La struttura aziendale sarebbe in grado di svolgere tale servizio anche per altri Enti.

L'attività di pulizia degli edifici comunali per il Comune di Terranuova Bracciolini, è stata eseguita raggiungendo sufficienti livelli di soddisfazione.

Il servizio di trasporto scolastico svolto per conto del Comune di Montevarchi, giusto contratto di servizio Rep. N.728/2017 del 06/12/2017, è stato svolto con efficienza soddisfacendo le necessità dell'utenza ed in

linea con gli obiettivi ed investimenti programmati. In collaborazione con il Comune è stata acquistata una specifica segnaletica per indicare le fermate degli scuolabus.

Nel 2023 è stata concordata con il Comune di Montevarchi una revisione del corrispettivo per adeguare il corrispettivo sulla base dei tragitti effettivamente svolti superiori a quanto previsti nell'originario studio di fattibilità

Nell'anno 2023 il servizio è stato svolto anche per altri comuni.

Il comune di Laterina Pergine Valdarno ha affidato il servizio di trasporto scolastico alla società per 10 anni a decorrere da settembre 2020, tramite un contratto che prevedeva anche l'acquisto di tre mezzi nuovi.

Il comune di Loro Ciuffenna ha affidato il servizio di trasporto scolastico alla società per 5 anni a decorrere da settembre 2020.

Nel 2022 l'ammontare complessivo dei ricavi riconducibili al trasporto scolastico è pari a € 856.516,00 rispetto a € 773.948,00 del 2022, a € 816.646,00 del 2021, a € 566.901,00 anno 2020) pari al 21,43 (20,72 nel 2022) del totale dei ricavi e prestazioni.

I risultati economici, patrimoniali ed economici conseguiti nel 2023 sono sostanzialmente in linea con quanto definito nel piano triennale programmatico 2023/2025 approvato dall'assemblea dei soci in data 24/07/2023.

### **Comitato consultivo**

Anche nel corso del 2023 il Comitato Consultivo ha svolto la funzione di controllo analogo.

### **La riclassificazione dello Stato patrimoniale e del Conto Economico**

---

Per il bilancio e conto economico civilistico si rimanda al prospetto contabile del bilancio.

In riferimento a quanto previsto all'art. 2428, comma 2, c.c. si riportano alcuni indicatori di bilancio, previa riclassificazione dello Stato patrimoniale e del Conto economico e con la comparazione con i bilanci dall'esercizio 2019.



## Dati finanziari principali

	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Ricavi</b>	<b>3.434.964</b>	<b>▼ 2.420.594</b>	<b>▲ 3.549.824</b>	<b>▲ 3.735.354</b>	<b>▲ 3.995.707</b>
% change	-	-29,5%	+46,7%	+5,2%	+7,0%
<b>Mol</b>	<b>201.705</b>	<b>▲ 204.389</b>	<b>▼ 127.127</b>	<b>▲ 151.321</b>	<b>▼ 132.166</b>
% change	-	+1,3%	-37,8%	+19,0%	-12,7%
<b>Ebit</b>	<b>35.914</b>	<b>▼ 17.156</b>	<b>▼ 7.188</b>	<b>▲ 7.836</b>	<b>▲ 17.879</b>
% change	-	-52,2%	-58,1%	+9,0%	+128,2%
<b>Utile (perdita)</b>	<b>8.307</b>	<b>▼ 3.752</b>	<b>▼ 807</b>	<b>▲ 1.772</b>	<b>▼ 1.546</b>
% change	-	-54,8%	-78,5%	+119,6%	-12,8%
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(622.624)</b>	<b>▲ (371.837)</b>	<b>▼ (636.334)</b>	<b>▼ (746.308)</b>	<b>▼ (789.139)</b>
% change	-	+40,3%	-71,1%	-17,3%	-5,7%
PFN/PN	NO PFN	NO PFN	NO PFN	NO PFN	NO PFN
PFN/MOL	NO PFN	NO PFN	NO PFN	NO PFN	NO PFN
<b>Flusso di Cassa Operativo</b>	<b>-</b>	<b>(236.119)</b>	<b>▲ 281.286</b>	<b>▼ 126.585</b>	<b>▲ 163.100</b>
% change	-	-	+219,1%	-55,0%	+28,8%

## Dati patrimoniali

	2019		2020		2021		2022		2023	
	€	% change	€	% change	€	% change	€	% change	€	% ch
immobilizzazioni	1.434.166	-	1.618.475	+12,9%	1.545.024	-4,5%	1.619.958	+4,9%	1.676.583	+
crediti oltre 12 mesi	0	-	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	
<b>totale Attivo a lungo</b>	<b>1.434.166</b>	<b>-</b>	<b>1.618.475</b>	<b>+12,9%</b>	<b>1.545.024</b>	<b>-4,5%</b>	<b>1.619.958</b>	<b>+4,9%</b>	<b>1.676.583</b>	<b>+</b>
immanenze	13.176	-	11.616	-11,8%	24.962	+114,9%	17.137	-31,3%	18.976	+1
liquidità differite	995.783	-	1.093.560	+9,8%	896.971	-18,0%	635.750	-29,1%	611.341	-
liquidità immediate	1.040.960	-	980.148	-5,8%	1.159.359	+18,3%	1.183.198	+2,1%	1.140.022	-
<b>totale Attivo a breve</b>	<b>2.049.919</b>	<b>-</b>	<b>2.085.324</b>	<b>+1,7%</b>	<b>2.081.292</b>	<b>-0,2%</b>	<b>1.836.085</b>	<b>-11,8%</b>	<b>1.770.339</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>3.484.085</b>	<b>-</b>	<b>3.703.799</b>	<b>+6,3%</b>	<b>3.626.316</b>	<b>-2,1%</b>	<b>3.456.043</b>	<b>-4,7%</b>	<b>3.446.922</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>1.750.912</b>	<b>-</b>	<b>1.754.663</b>	<b>+0,2%</b>	<b>1.755.472</b>	<b>+0,0%</b>	<b>1.757.241</b>	<b>+0,1%</b>	<b>1.758.787</b>	<b>+</b>
fondi e Tfr	264.305	-	315.149	+19,2%	234.148	-25,7%	267.827	+14,4%	238.259	-1
<b>totale Debiti a lungo</b>	<b>684.831</b>	<b>-</b>	<b>928.500</b>	<b>+35,6%</b>	<b>762.213</b>	<b>-17,9%</b>	<b>710.086</b>	<b>-6,8%</b>	<b>594.182</b>	<b>-1</b>
di cui finanziari	420.526	-	613.351	+45,9%	528.065	-13,9%	442.259	-16,2%	355.923	-1
<b>totale Debiti a breve</b>	<b>1.048.342</b>	<b>-</b>	<b>1.020.636</b>	<b>-2,6%</b>	<b>1.108.631</b>	<b>+8,6%</b>	<b>988.716</b>	<b>-10,8%</b>	<b>1.093.953</b>	<b>+1</b>
di cui finanziari	0	-	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>3.484.085</b>	<b>-</b>	<b>3.703.799</b>	<b>+6,3%</b>	<b>3.626.316</b>	<b>-2,1%</b>	<b>3.456.043</b>	<b>-4,7%</b>	<b>3.446.922</b>	<b>-</b>

## Indici di Bilancio

Indici di Redditività	2019	2020	2021	2022	2023
ROE	0,5%	▼ 0,2%	▼ 0,0%	▲ 0,1%	0,1%
ROI	1,0%	▼ 0,5%	▼ 0,2%	0,2%	▲ 0,5%
ROS	1,0%	▼ 0,7%	▼ 0,2%	0,2%	▲ 0,4%
ROT	3,0	▼ 1,8	▲ 3,2	▲ 3,7	▲ 4,1

Indici di Solidità	2019	2020	2021	2022	2023
Copertura Immobilizzazioni	1,70	▼ 1,66	▼ 1,63	▼ 1,52	▼ 1,40
Indipendenza Finanziaria	0,50	▼ 0,47	▲ 0,48	▲ 0,51	0,51
Leverage	1,99	▲ 2,11	▼ 2,07	▼ 1,97	▼ 1,96
PFN/PN	NO PFN				

Indici di Liquidità	2019	2020	2021	2022	2023
Margine di Tesoreria	988.401	▲ 1.053.072	▼ 947.699	▼ 830.232	▼ 657.410
Margine di Struttura	316.746	▼ 136.188	▲ 210.448	▼ 137.283	▼ 82.204
Quick Ratio	194,3%	▲ 203,2%	▼ 185,5%	▼ 184,0%	▼ 160,1%
Current Ratio	2,0	2,0	▼ 1,9	1,9	▼ 1,6
Capitale Circolante Netto	1.001.577	▲ 1.064.688	▼ 972.661	▼ 847.369	▼ 676.386

Copertura Finanziaria	2019	2020	2021	2022	2023
EBIT/OF	8,7	▼ 3,1	▼ 1,1	▲ 1,3	▼ 1,0
MOL/PFN	NO PFN	NO PFN	NO PFN	NO PFN	NO PFN
Flusso di Cassa/OF	n.d.	15,51	▲ 47,67	▼ 42,98	▼ 12,49
PFN/MOL	NO PFN	NO PFN	NO PFN	NO PFN	NO PFN
PFN/Ricavi	NO PFN	NO PFN	NO PFN	NO PFN	NO PFN

### Matrice rapporti Margine di tesoreria e Margine di struttura

	2021		2022		2023	
	Positivo	Negativo	Positivo	Negativo	Positivo	Negativo
Positivo	Situazione ottimale		Situazione ottimale		Situazione ottimale	
Negativo						

### Matrice rapporti CCN e Margine di struttura

	2021		2022		2023	
	Positivo	Negativo	Positivo	Negativo	Positivo	Negativo
Positivo	Situazione ottimale		Situazione ottimale		Situazione ottimale	
Negativo						

### Matrice rapporti CCN e Margine di Tesoreria

	2021		2022		2023	
	Positivo	Negativo	Positivo	Negativo	Positivo	Negativo
Positivo	Situazione ottimale		Situazione ottimale		Situazione ottimale	
Negativo						

## Conto Economico a valore aggiunto

	2019		2020		2021		2022		2023	
	€	% ricavi								
(+) Ricavi dalle vendite e prestazioni	3.434.964	100,0%	2.420.594	100,0%	3.549.824	100,0%	3.735.354	100,0%	3.995.707	100,0%
(+/-) Var. rimanenze prodotti e lavori in corso	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(+) Incrementi di imm.ni per lav. interni	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	17.333	0,5%	0	0,0%
(+) Altri ricavi	34.858	1,0%	195.093	8,1%	176.666	5,0%	143.103	3,8%	79.834	2,0%
<b>Valore della produzione operativa</b>	<b>3.469.822</b>	<b>101,0%</b>	<b>2.615.687</b>	<b>108,1%</b>	<b>3.726.490</b>	<b>105,0%</b>	<b>3.895.790</b>	<b>104,3%</b>	<b>4.075.541</b>	<b>102,0%</b>
(-) Acquisti di merci	(758.138)	22,1%	(465.663)	19,2%	(685.478)	19,3%	(864.353)	23,1%	(1.024.041)	25,6%
(-) Acquisti di servizi	(1.716.792)	50,0%	(1.266.586)	52,3%	(1.993.470)	56,2%	(1.929.067)	51,6%	(1.941.151)	48,6%
(-) Godimento beni di terzi	(49.240)	1,4%	(44.776)	1,8%	(50.938)	1,4%	(43.944)	1,2%	(60.906)	1,5%
(-) Oneri diversi di gestione	(46.772)	1,4%	(44.887)	1,9%	(49.078)	1,4%	(37.713)	1,0%	(41.368)	1,0%
(+/-) Var. rimanenze materie	4.429	-0,1%	(1.560)	0,1%	13.346	-0,4%	(7.824)	0,2%	1.839	0,0%
<b>Costi della produzione</b>	<b>(2.566.513)</b>	<b>74,7%</b>	<b>(1.823.472)</b>	<b>75,3%</b>	<b>(2.765.618)</b>	<b>77,9%</b>	<b>(2.882.901)</b>	<b>77,2%</b>	<b>(3.065.627)</b>	<b>76,7%</b>
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>903.309</b>	<b>26,3%</b>	<b>792.215</b>	<b>32,7%</b>	<b>960.872</b>	<b>27,1%</b>	<b>1.012.889</b>	<b>27,1%</b>	<b>1.009.914</b>	<b>25,3%</b>
(-) Costi del personale	(701.604)	20,4%	(587.826)	24,3%	(833.745)	23,5%	(861.568)	23,1%	(877.748)	22,0%
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)</b>	<b>201.705</b>	<b>5,9%</b>	<b>204.389</b>	<b>8,4%</b>	<b>127.127</b>	<b>3,6%</b>	<b>151.321</b>	<b>4,1%</b>	<b>132.166</b>	<b>3,3%</b>
(-) Ammortamenti	(118.369)	3,4%	(152.233)	6,3%	(119.939)	3,4%	(71.485)	1,9%	(114.287)	2,9%
(-) Accantonamenti e svalutazioni	(47.422)	1,4%	(35.000)	1,4%	0	0,0%	(72.000)	1,9%	0	0,0%
<b>RISULTATO OPERATIVO (EBIT)</b>	<b>35.914</b>	<b>1,0%</b>	<b>17.156</b>	<b>0,7%</b>	<b>7.188</b>	<b>0,2%</b>	<b>7.836</b>	<b>0,2%</b>	<b>17.879</b>	<b>0,4%</b>
(-) Oneri finanziari	(4.121)	0,1%	(5.583)	0,2%	(6.624)	0,2%	(6.065)	0,2%	(17.641)	0,4%
(+) Proventi finanziari	498	0,0%	576	0,0%	243	0,0%	1	0,0%	7.138	0,2%
<b>Saldo gestione finanziaria</b>	<b>(3.623)</b>	<b>-0,1%</b>	<b>(5.007)</b>	<b>-0,2%</b>	<b>(6.381)</b>	<b>-0,2%</b>	<b>(6.064)</b>	<b>-0,2%</b>	<b>(10.503)</b>	<b>-0,3%</b>
<b>RISULTATO CORRENTE</b>	<b>32.291</b>	<b>0,9%</b>	<b>12.149</b>	<b>0,5%</b>	<b>807</b>	<b>0,0%</b>	<b>1.772</b>	<b>0,0%</b>	<b>7.376</b>	<b>0,2%</b>
(-) Altri costi non operativi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(+) Altri ricavi non operativi	0	0,0%	0	0,0%	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>RISULTATO PRIMA IMPOSTE</b>	<b>32.291</b>	<b>0,9%</b>	<b>12.149</b>	<b>0,5%</b>	<b>807</b>	<b>0,0%</b>	<b>1.772</b>	<b>0,0%</b>	<b>7.376</b>	<b>0,2%</b>
(-) Imposte sul reddito	(23.984)	0,7%	(8.397)	0,3%	0	0,0%	0	0,0%	(5.830)	0,1%
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>8.307</b>	<b>0,2%</b>	<b>3.752</b>	<b>0,2%</b>	<b>807</b>	<b>0,0%</b>	<b>1.772</b>	<b>0,0%</b>	<b>1.546</b>	<b>0,0%</b>

## Rendiconto finanziario OIC 10

	2020	2021	2022	2023
	€	€	€	€
<b>A. Flussi finanziari della gestione reddituale (Metodo indiretto)</b>				
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>3.752</b>	<b>807</b>	<b>1.772</b>	<b>1.546</b>
Imposte sul reddito	8.397	0	0	5.830
Interessi passivi/(interessi attivi)	5.007	6.381	6.064	10.503
(Dividendi)	0	0	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0	0	0
<b>1. Utile prima di imposte, int., divid. e plus/minusv.</b>	<b>17.156</b>	<b>▼ 7.188</b>	<b>▲ 7.836</b>	<b>▲ 17.879</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN</i>				
Accantonamenti ai fondi	74.559	46.422	126.396	43.617
Ammortamenti delle immobilizzazioni	152.233	119.939	71.485	114.287
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0	0	0
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>	<b>226.792</b>	<b>▼ 166.361</b>	<b>▲ 197.881</b>	<b>▼ 157.904</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>				
Decremento/(incremento) delle rimanenze	1.560	(13.346)	7.825	(1.839)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(27.571)	161.899	229.103	27.996
Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori	(34.466)	66.698	(134.324)	95.910
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(1.540)	2.330	9.085	(25.089)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	16.525	12.583	24.993	4.747
Altre variazioni del capitale circolante netto	(113.431)	41.074	(59.551)	26.082
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>	<b>(158.923)</b>	<b>▲ 271.238</b>	<b>▼ 77.131</b>	<b>▲ 127.807</b>
<i>Altre rettifiche</i>				
Interessi incassati/(pagati)	(5.007)	(6.381)	(6.064)	(10.503)
(Imposte sul reddito pagate)	(8.397)	0	0	(5.830)
Dividendi incassati	0	0	0	0
(Utilizzo fondi)	11.285	(127.423)	(20.717)	(73.185)
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>(2.119)</b>	<b>(133.804)</b>	<b>(26.781)</b>	<b>(89.518)</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>82.906</b>	<b>▲ 310.983</b>	<b>▼ 256.067</b>	<b>▼ 214.072</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>				
<i>Immobilizzazioni materiali</i>				
(Investimenti)	(320.422)	(34.488)	(76.678)	(57.241)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>				
(Investimenti)	(2.270)	0	(57.412)	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>				
(Investimenti)	(13.850)	(12.000)	(12.329)	(113.671)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>				
(Investimenti)	0	0	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0	0	0
<i>Acquisiz. (cessione) di società contr. o rami azienda al netto di disp. liquide</i>				
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(336.542)</b>	<b>▲ (46.488)</b>	<b>▼ (146.419)</b>	<b>▼ (170.912)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti all'attività di finanziamento</b>				
<i>Mezzi di terzi</i>				
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	0	0	0	0
Accensione finanziamenti	192.825	0	0	0
Rimborso finanziamenti	0	(85.286)	(85.806)	(86.336)
<i>Mezzi propri</i>				
Aumento di capitale a pagamento	0	2	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0	0	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(1)	0	(3)	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>192.824</b>	<b>▼ (85.284)</b>	<b>▼ (85.809)</b>	<b>▼ (86.336)</b>
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)	(60.812)	179.211	23.839	(43.176)
Disponibilità liquide al 1 gennaio	1.040.960	980.148	1.159.359	1.183.198
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre</b>	<b>980.148</b>	<b>1.159.359</b>	<b>1.183.198</b>	<b>1.140.022</b>

## Analisi Cash-flow OIC 10

	2020	2021	2022	2023
	€	€	€	€
1. Utile prima di imposte, int., divid. e plus/minusv.	17.156	▼ 7.188	▲ 7.836	▲ 17.879
% change	-	-58,1%	+9,0%	+128,2%
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	226.792	▼ 166.361	▲ 197.881	▼ 157.904
% change	-	-26,6%	+18,9%	-20,2%
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	(158.923)	▲ 271.238	▼ 77.131	▲ 127.807
% change	-	+270,7%	-71,6%	+65,7%
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(2.119)	▼ (133.804)	▲ (26.781)	▼ (89.518)
% change	-	-6.214,5%	+80,0%	-234,3%
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	82.906	▲ 310.983	▼ 256.067	▼ 214.072
% change	-	+275,1%	-17,7%	-16,4%
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(336.542)	▲ (46.488)	▼ (146.419)	▼ (170.912)
% change	-	+86,2%	-215,0%	-16,7%
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	192.824	▼ (85.284)	▼ (85.809)	▼ (86.336)
% change	-	-144,2%	-0,6%	-0,6%
Disponibilità liquide al 31 dicembre	980.148	▲ 1.159.359	▲ 1.183.198	▼ 1.140.022
% change	-	+18,3%	+2,1%	-3,6%

## Indici di Redditività

ROE	2019	2020	2021	2022	2023
Risultato Netto / Patrimonio Netto	0,5% ●	↔ 0,2% ●	↔ 0,0% ●	↔ 0,1% ●	↔ 0,1% ●
ROI	2019	2020	2021	2022	2023
	1,0% ●	↓ 0,5% ●	↔ 0,2% ●	↔ 0,2% ●	↔ 0,5% ●
ROS	2019	2020	2021	2022	2023
Risultato Operativo / Vendite	1,0% ●	↔ 0,7% ●	↓ 0,2% ●	↔ 0,2% ●	↔ 0,4% ●
ROT	2019	2020	2021	2022	2023
Vendite / Capitale Operativo Investito Netto	3,0 ●	↓ 1,8 ●	↑ 3,2 ●	↑ 3,7 ●	↑ 4,1 ●

## Margini Economici

	2019	2020	2021	2022	2023
Ricavi delle vendite	3.434.964	▼ 2.420.594	▲ 3.549.824	▲ 3.735.354	▲ 3.995.707
Valore aggiunto	903.309	▼ 792.215	▲ 960.872	▲ 1.012.889	▼ 1.009.914
Margine Operativo Lordo (Mol)	201.705	▲ 204.389	▼ 127.127	▲ 151.321	▼ 132.166
Risultato Operativo (Ebit)	35.914	▼ 17.156	▼ 7.188	▲ 7.836	▲ 17.879
Risultato ante-imposte (Ebt)	32.291	▼ 12.149	▼ 807	▲ 1.772	▲ 7.376
Utile netto	8.307	▼ 3.752	▼ 807	▲ 1.772	▼ 1.546
Flusso di Cassa Operativo	-	(236.119)	▲ 281.286	▼ 126.585	▲ 163.100

## Altri indici di Redditività

	2019	2020	2021	2022	2023
NOPAT	n.d.	7.419	▼ 5.598	▲ 6.380	▲ 7.815
ROIC	n.d.	0,6%	▼ 0,4%	▲ 0,6%	▲ 0,8%

<b>Copertura Immobilizzazioni</b>	2019	2020	2021	2022	2023
Patrimonio Netto + Passività a lungo / Attivo Immobilizzato	1,70 ●	↔ 1,66 ●	↔ 1,63 ●	↔ 1,52 ●	↔ 1,40 ●

<b>Indipendenza Finanziaria</b>	2019	2020	2021	2022	2023
Patrimonio Netto / Totale Attivo	0,50 ●	↔ 0,47 ●	↔ 0,48 ●	↔ 0,51 ●	↔ 0,51 ●

<b>Leverage</b>	2019	2020	2021	2022	2023
Totale Attivo / Patrimonio Netto	1,99 ●	↔ 2,11 ●	↔ 2,07 ●	↔ 1,97 ●	↔ 1,96 ●

<b>Altri indici di solidità</b>	2019	2020	2021	2022	2023
Banche su Circolante	0,21	▲ 0,29	▼ 0,25	▼ 0,24	▼ 0,20
Banche a breve su Circolante	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rapporto di Indebitamento	49,7%	▲ 52,6%	▼ 51,6%	▼ 49,2%	▼ 49,0%
Rotazione circolante	1,68	▼ 1,16	▲ 1,71	▲ 2,03	▲ 2,26
Rotazione magazzino	260,70	▼ 208,38	▼ 142,21	▲ 217,97	▼ 210,57
Indice di Capitalizzazione Pn/Pfn	NO PFN	NO PFN	NO PFN	NO PFN	NO PFN
Tasso di intensità Attivo Circolante	59,7%	▲ 86,1%	▼ 58,6%	▼ 49,2%	▼ 44,3%

## Indici di Liquidità

<b>Margine di Tesoreria</b>	2019	2020	2021	2022	2023
(Attività a breve - Rimanenze) - Passività a breve	988.401 ●	↑ 1.053.072 ●	↓ 947.699 ●	↓ 830.232 ●	↓ 657.410 ●

<b>Margine di Struttura</b>	2019	2020	2021	2022	2023
Margine di Struttura	316.746 ●	↓ 136.188 ●	↑ 210.448 ●	↓ 137.283 ●	↓ 82.204 ●

<b>Quick Ratio</b>	2019	2020	2021	2022	2023
(Attività a breve - Rimanenze) / Passività a breve	194,3% ●	↑ 203,2% ●	↓ 185,5% ●	↔ 184,0% ●	↓ 160,1% ●

<b>Indice di liquidità (Current Ratio)</b>	2019	2020	2021	2022	2023
Attività a breve / Passività a breve	2,0 ●	↑ 2,0 ●	↓ 1,9 ●	↔ 1,9 ●	↓ 1,6 ●

## Capitale Circolante Netto

	2019	2020	2021	2022	2023
Attività a breve - Passività a breve	1.001.577 ●	↑ 1.064.688 ●	↓ 972.661 ●	↓ 847.369 ●	↓ 676.386 ●

## Altri Indici di liquidità

	2019	2020	2021	2022	2023
Giorni di credito ai clienti	92	▲ 135	▼ 76	▼ 50	▼ 44
Giorni di credito dai fornitori	126	▲ 172	▼ 121	▼ 99	▲ 105
Giorni di scorta	1	2	3	2	2
Durata scorte	6	9	13	7	7

## Indici di Produttività

	2019	2020	2021	2022	2023
Costo del lavoro su Fatturato	20,4%	▲ 24,3%	▼ 23,5%	▼ 23,1%	▼ 22,0%
Valore Aggiunto su Fatturato	26,3%	▲ 32,7%	▼ 27,1%	27,1%	▼ 25,3%
Valore Aggiunto/Valore della Produzione	26,0%	▲ 30,3%	▼ 25,8%	▲ 26,0%	▼ 24,8%

## Indici di Copertura Finanziaria

### EBIT/OF

	2019	2020	2021	2022	2023
Risultato Operativo / Oneri Finanziari	8,7 ●	↓ 3,1 ●	↓ 1,1 ●	↔ 1,3 ●	↔ 1,0 ●

### Flusso di Cassa/OF

	2019	2020	2021	2022	2023
Flusso di Cassa della Gestione Corrente / Oneri Finanziari	n.d.	15,5 ●	↑ 47,7 ●	↓ 43,0 ●	↓ 12,5 ●

## Altri indici Copertura Finanziaria

	2019	2020	2021	2022	2023
Oneri finanziari su Fatturato	0,1%	▲ 0,2%	0,2%	0,2%	▲ 0,4%
Oneri finanziari su Mol	2,0%	▲ 2,7%	▲ 5,2%	▼ 4,0%	▲ 13,3%
Mol/Of	48,9	▼ 36,6	▼ 19,2	▲ 24,9	▼ 7,5
Mol su Fatturato	0,06	▲ 0,08	▼ 0,04	0,04	▼ 0,03

La società ha:

- impostato la propria organizzazione alla luce delle nuove disposizioni previste dall'art. 6, comma 2 del D.Lgs. 175/2016, tenendo altresì conto delle possibilità di integrazione degli strumenti di governo societario;
- impostato un sistematico controllo di gestione teso a monitorare nel continuo gli indicatori andamentali aziendali. In precedenza sono stati riportati i principali indicatori economici, patrimoniali e finanziari relativi all'anno 2023. Gli indicatori sono sostanzialmente positivi e mostrano il perdurare di una situazione di equilibrio. Il sistema informatico di elaborazione dati di bilancio, al fine di definire e rilevare delle "soglie di allarme", intendendosi per tali situazioni di superamento anomalo dei parametri fisiologici di normale andamento, tali da ingenerare situazioni di potenziale rischio aziendale meritevole di approfondimento e attenta valutazione da parte degli organi societari.

### **Le altre informazioni richieste dall'art. 2428 del Codice Civile**

---

Si riportano le altre informazioni richieste ai sensi e per gli effetti dell'art. 2428 del codice civile.

#### **Attività di ricerca e sviluppo**

Voce non presente in quanto non necessaria allo svolgimento delle attività.

#### **Rapporti con le imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime**

La società non detiene alcuna partecipazione in altre società e pertanto non vi sono né imprese collegate né imprese controllate. In senso stretto non vi sono neanche imprese controllanti. Purtroppo va ricordato che la società è controllata dal Comune di Terranuova Bracciolini (AR).

Nella nota integrativa sono riportati i ricavi ed i costi imputabili alle parti correlate.

Si conferma che non vi sono state variazioni degli azionisti nel corso dell'esercizio.

#### **Numero e valore nominale sia delle azioni proprie sia delle azioni o quote di società controllanti possedute dalla società, anche per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona, con indicazione della parte di capitale corrispondente.**

Fattispecie non presente.

#### **Numero e valore nominale sia delle azioni proprie sia delle azioni o quote di società controllanti acquistate o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per il tramite di società fiduciaria o per**

**interposta persona, con indicazione della corrispondente parte di capitale, dei corrispettivi e dei motivi degli acquisti e delle alienazioni.**

Fattispecie non presente.

**L'evoluzione prevedibile della gestione 2024-2026**

In conformità allo statuto, verrà posto all'approvazione dell'assemblea insieme al progetto di bilancio 2023, il Documento Programmatico Triennale 2024/2026 nel quale sono illustrati gli obiettivi di breve-medio-lungo periodo e le attività che si ipotizza di svolgere nel prossimo triennio. L'approvazione di tale documento rappresenta il punto fermo regolatore delle linee di azione nella gestione.

L'augurio è che l'anno 2024 e gli anni seguenti siano anni di normalità gestionale in cui la società possa pianificare gli investimenti e le attività nei modi ordinari, tornando ai livelli di produzione necessari per il raggiungimento delle necessarie economie di scala.

**Uso da parte della società di strumenti finanziari**

L'eventuale uso di strumenti finanziari è del tutto irrilevante per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio. La società non ha alcuna operazione finanziaria in essere, salvo una polizza assicurativa di accumulo risorse per far fronte all'impegno del TFR e due prestiti chirografi bancari finalizzati all'acquisto degli scuolabus nell'ambito degli impegni presi con i relativi contratti di servizio. Non ha in essere contratti di locazione finanziaria.

**Le sedi secondarie**

La società non ha sedi secondarie.

**Altro**

Non vi sono stati danni causati all'ambiente, sanzioni o pene definitive inflitte alla società per reati o danni ambientali, emissioni gas ad effetto serra ex legge 316/2004.

Ai sensi del D.Lgs. 32/2007 si precisa che non vi sono stati morti sul lavoro, infortuni gravi o addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

**Gli adempimenti in materia di anticorruzione e trasparenza**

---

L'Assemblea dei soci del 28/03/2024 ha approvato il Piano Triennale Prevenzione della Corruzione 2024/2026 riconfermando anche la Sig.ra Paola Marchionni responsabile per la prevenzione della corruzione e della trasparenza.

Sono stati effettuati nei termini di Legge gli invii delle comunicazioni all'ANAC e le pubblicazioni nella Sezione Società Trasparente – (Altri contenuti – Anticorruzione) del sito istituzionale a cui si rinvia per maggiori dettagli.

\*\*\*\*\*

L'organo amministrativo invita i Signori Soci:

- ad approvare il bilancio chiuso al 31.12.2023 e la relazione che lo accompagna;
- di destinare l'utile dell'esercizio a patrimonio netto nei termini di legge e di statuto.

Terranuova Bracciolini, li 30/05/2024

L'Amministratore Unico

Dr. Riccardo Panichi