

SCUOLA PARITARIA S. FREUD S.R.L.

Sede in MILANO VIA ACCADEMIA 26

Capitale sociale Euro 25.000,00 i.v.

Registro Imprese di Milano - Monza - Brianza - Lodi n. 08659460961 - C.F. 08659460961

R.E.A. di Milano n. 2040574 - Partita IVA 08659460961

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2022

Signori Soci,

a corredo del bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 31/12/2022 forniamo la presente Relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 Codice Civile, con l'obiettivo di rendere un quadro informativo fedele, equilibrato ed esauriente in merito alla situazione della società, all'andamento ed al risultato della gestione, nonché alle attività svolte dalla società nell'esercizio; vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la società è esposta.

ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ

La società è una Scuola Paritaria che svolge un servizio Pubblico d'Istruzione, formazione, educazione aperta a famiglie e studenti che vogliono essere protagonisti del loro cammino di crescita e di formazione, dallo sviluppo di capacità, conoscenze e competenze scolastiche e professionali fino allo sviluppo di valori e identità.

La società ha la sua sede principale a MILANO, che rappresenta anche la sua sede legale, ed agisce per mezzo delle seguenti sedi secondarie:

Comune	Indirizzo
MILANO	VIA ACCADEMIA N. 26/29
MILANO	VIA FULVIO TESTI N. 7

SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'esercizio si è chiuso con un utile pari a Euro 842.504; i principali fattori che hanno influenzato il risultato di esercizio sono i seguenti:

- un miglioramento della redditività operativa;
- un incremento dei ricavi dovuti anche all'apertura della nuova sede in via Fulvio Testi.

A mezzo dei prospetti che seguono Vi forniamo una rappresentazione riepilogativa della situazione patrimoniale e dell'andamento economico della gestione aziendale nel corso dell'esercizio, evidenziando i fattori sopra esposti:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Crediti vs soci per versamenti dovuti			
Immobilizzazioni	768.534	-119.591	648.943
Attivo circolante	5.880.242	3.007.669	8.887.911
Ratei e risconti			
TOTALE ATTIVO	6.648.776	2.888.078	9.536.854
Patrimonio netto:	1.345.384	842.506	2.187.890
- di cui utile (perdita) di esercizio	773.984	68.520	842.504
Fondi rischi ed oneri futuri			
TFR	37.315	11.081	48.396
Debiti a breve termine	830.494	1.080.545	1.911.039
Debiti a lungo termine		566.829	566.829
Ratei e risconti	4.435.584	387.117	4.822.701
TOTALE PASSIVO	6.648.776	2.888.078	9.536.854

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	3.257.620		4.202.796	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni				
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	45.796	1,41	99.560	2,37
Costi per servizi e godimento beni di terzi	1.772.387	54,41	2.243.835	53,39
VALORE AGGIUNTO	1.439.437	44,19	1.859.401	44,24
Ricavi della gestione accessoria	997.965	30,63	660.347	15,71
Costo del lavoro	1.002.885	30,79	1.189.471	28,30
Altri costi operativi	371.029	11,39	334.132	7,95
MARGINE OPERATIVO LORDO	1.063.488	32,65	996.145	23,70
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	195.966	6,02	238.986	5,69
RISULTATO OPERATIVO	867.522	26,63	757.159	18,02
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-1.016	-0,03	-6.318	-0,15
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	866.506	26,60	750.841	17,87
Imposte sul reddito	92.522	2,84	-91.663	-2,18
Utile (perdita) dell'esercizio	773.984	23,76	842.504	20,05

A supporto dei dati esposti nei prospetti, si aggiungono le seguenti note di commento sui vari aspetti della gestione.

POLITICHE DI MERCATO

Il mercato di riferimento della Vostra società è quello dell'istruzione secondaria superiore. Nel corso dell'esercizio non sono avvenute particolari variazioni nella composizione della clientela.

POLITICA INDUSTRIALE

Nell'esercizio 2022 è stata notevolmente potenziata la sua struttura, tramite l'effettuazione di nuovi investimenti in impianti e macchinari e l'assunzione di nuovo personale dipendente.

ASPETTI FINANZIARI DELLA GESTIONE

Si fornisce di seguito il prospetto dell'Indebitamento finanziario netto; il prospetto, predisposto in base agli Orientamenti ESMA, evidenzia la composizione dell'indebitamento finanziario; un valore negativo indica una situazione in cui le attività finanziarie sono superiori alle passività finanziarie.

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
A) Disponibilità liquide	4.436.138	-3.555.486	880.652
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide			
C) Altre attività finanziarie correnti	796.500	139.011	935.511
Altre attività a breve			
D) Liquidità (A+B+C)	5.232.638	-3.416.475	1.816.163
E) Debito finanziario corrente	6.182	804.778	810.960
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente			
Altre passività a breve			
G) Indebitamento finanziario corrente (E+F)	6.182	804.778	810.960
H) Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	-5.226.456	4.221.253	-1.005.203
I) Debito finanziario non corrente		566.829	566.829
J) Strumenti di debito			
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti			
L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)		566.829	566.829
M) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO (H+L)	-5.226.456	4.788.082	-438.374

I seguenti prospetti forniscono, invece, una riclassificazione dello Stato patrimoniale sulla base degli impieghi e delle fonti della liquidità.

Impieghi	Valori	% sugli impieghi
Liquidità immediate	880.652	9,23
Liquidità differite	8.007.259	83,96
Disponibilità di magazzino		
Totale attivo corrente	8.887.911	93,20
Immobilizzazioni immateriali	235.233	2,47
Immobilizzazioni materiali	264.699	2,78
Immobilizzazioni finanziarie	149.011	1,56
Totale attivo immobilizzato	648.943	6,80
TOTALE IMPIEGHI	9.536.854	100,00

Fonti	Valori	% sulle fonti
Passività correnti	6.733.740	70,61
Passività consolidate	615.225	6,45
Totale capitale di terzi	7.348.965	77,06
Capitale sociale	25.000	0,26
Riserve e utili (perdite) a nuovo	1.320.386	13,85
Utile (perdita) d'esercizio	842.504	8,83
Totale capitale proprio	2.187.890	22,94
TOTALE FONTI	9.536.855	100,00

Conformemente al disposto di cui all'art. 2428 c.2 del codice civile, si evidenziano i principali indicatori di risultato finanziari e non finanziari.

Indici di struttura	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
Quoziente primario di struttura	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.	1,75	3,37
----- Patrimonio Netto ----- Immobilizzazioni esercizio			

Indici di struttura	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
Quoziente di struttura secondario		1,80	4,32
Patrimonio Netto + Pass. consolidate ----- Immobilizzazioni esercizio	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.		

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
Leverage (dipendenza finanz.)		4,94	4,36
Capitale Investito ----- Patrimonio Netto	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.		
Elasticità degli impieghi		88,44	93,20
Attivo circolante ----- Capitale investito	Permette di definire la composizione degli impieghi in %, che dipende sostanzialmente dal tipo di attività svolta dall'azienda e dal grado di flessibilità della struttura aziendale. Più la struttura degli impieghi è elastica, maggiore è la capacità di adattamento dell'azienda alle mutevoli condizioni di mercato.		
Quoziente di indebitamento complessivo		3,94	3,36
Mezzi di terzi ----- Patrimonio Netto	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.		

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
Rendimento del personale		3,25	3,53
Ricavi netti esercizio ----- Costo del personale esercizio	L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale.		
Rotazione dei debiti		116	108
Debiti vs. Fornitori * 365 ----- Acquisti dell'esercizio	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori.		
Rotazione dei crediti		2	0
Crediti vs. Clienti * 365 ----- Ricavi netti dell'esercizio	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale offerta ai clienti.		

Fare clic qui per immettere testo.

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
Return on debt (R.O.D.)		22,57	0,50
Oneri finanziari es. ----- Debiti onerosi es.	L'indice misura la remunerazione in % dei finanziatori esterni, espressa dagli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio sui debiti onerosi.		

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente
Return on sales (R.O.S.)	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.	26,63	18,02
Risultato operativo es. ----- Ricavi netti es.			
Return on investment (R.O.I.)	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria.	13,05	7,94
Risultato operativo ----- Capitale investito es.			
Return on Equity (R.O.E.)	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio.	57,53	38,51
Risultato esercizio ----- Patrimonio Netto			

CONTENZIOSO AMBIENTALE

La società non ha attualmente alcun contenzioso civile o penale verso terzi per danni causati all'ambiente o reati ambientali.

DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE A CUI LA SOCIETÀ È ESPOSTA

Nell'effettuazione delle proprie attività, la Società è esposta a rischi e incertezze, derivanti da fattori esogeni connessi al contesto macroeconomico generale o specifico dei settori operativi in cui opera, nonché a rischi derivanti da scelte strategiche e a rischi interni di gestione.

L'individuazione e mitigazione di tali rischi è stata sistematicamente effettuata, consentendo un monitoraggio e un presidio tempestivo delle rischiosità manifestatesi.

Con riferimento alla gestione dei rischi, la Società ha una gestione centralizzata dei rischi medesimi, pur lasciando alle responsabilità funzionali l'identificazione, il monitoraggio e la mitigazione degli stessi, anche al fine di poter meglio misurare l'impatto di ogni rischio sulla continuità aziendale, riducendone l'accadimento e/o contenendone l'impatto a seconda del fattore determinante (controllabile o meno dalla Società).

Nell'ambito dei rischi di impresa, i principali rischi identificati, monitorati e gestiti dalla società sono i seguenti:

- rischio legato alla competitività;
- rischi legati alla domanda/ciclo macroeconomico;
- rischio legato alla gestione finanziaria

RISCHIO LEGATO ALLA COMPETITIVITÀ

Il settore in cui opera la Vostra società è soggetto a una forte concorrenza, che si manifesta generalmente in una forte tensione sui prezzi dei servizi offerti.

RISCHI DI EVOLUZIONE DEL QUADRO ECONOMICO GENERALE

L'andamento del settore in cui opera la Vostra società è correlato all'andamento del quadro economico generale e pertanto eventuali periodi di congiuntura negativa o di recessione comportano una conseguente riduzione della domanda dei prodotti e servizi offerti.

RISCHIO LEGATO ALLA GESTIONE FINANZIARIA

La Società presenta una situazione finanziaria caratterizzata dalla presenza di un indebitamento finanziario corrente molto superiore a quello a lungo termine. Questo, insieme alla presenza di un capitale circolante netto negativo e di un ammontare significativo dei debiti scaduti, può determinare situazioni di tensione finanziaria.

RISULTATI CONSEGUITI TRAMITE SOCIETÀ CONTROLLATE

La società ha detenuto nel corso dell'esercizio una partecipazione nella IMMOBILIARE SAN GAUDENZIO SRL del 100%, rimasta successivamente inalterata; la quota di partecipazione in questione integra la fattispecie del controllo societario così come definita dall'art. 2359 c.c.

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

La società non ha effettuato investimenti di rilievo in Ricerca e Sviluppo nel corso dell'esercizio.

AZIONI PROPRIE E AZIONI/QUOTE DI SOCIETÀ CONTROLLANTI

Adempiendo al disposto dei punti 3) e 4), comma 3, art. 2428 c.c., comunichiamo che la società non ha detenuto nel corso dell'esercizio azioni proprie e della società controllante.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In base alle informazioni a disposizione si prevede per l'esercizio in corso un risultato in linea con l'esercizio precedente.

DILAZIONE DEI TERMINI DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO

Ai sensi dello Statuto ci si è avvalsi, per l'approvazione del bilancio, del maggior termine di centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio.

Le motivazioni sono già state fornite nella nota integrativa.

L'Amministratore Unico

NAPPO DANIELE


