

INDICATORI DI RISULTATO

Gli indicatori di risultato consentono di comprendere la situazione, l'andamento ed il risultato di gestione della società.

Gli indicatori di risultato presi in esame sono quelli "finanziari", i quali forniscono un insieme di misure quantitative che riflettono eventuali fattori critici e di successo della società e misurano i progressi relativi ad uno o più obiettivi.

Gli indicatori presi in esame, quindi, sono:

- ⤴ indicatori economici;
- ⤴ indicatori patrimoniali (o di solidità);
- ⤴ indicatori di liquidità.

INDICATORI ECONOMICI	31/12/2024	31/12/2023
ROE - (Return on Equity)	5,48%	5,61%
ROI - (Return on Investment)	10,84%	8,91%
ROS - (Return on Sales)	2,76%	2,75%
EBIT - (Earnings before intersts and tax)	566.360,03	473.082,10
EBITDA - (earnings before intersts, tax, depreciation and amortization)	1.230.503,05	1.111.017,98

INDICATORI PATRIMONIALI	31/12/2024	31/12/2023
Indice di autonomia patrimoniale	72,01%	71,97%
Indice di copertura delle immobilizzazioni	307,87%	263,38%

INDICATORI DI LIQUIDITA'	31/12/2024	31/12/2023
Indice di liquidatà primaria	3,03	2,95
Indice di liquidità generale	3,02	2,94

Per la descrizione del significato e della modalità di calcolo degli indici suesposti, si rinvia a quanto indicato nell'Allegato A della presente relazione di cui è parte integrante. Si evidenzia che il risultato di esercizio, sostanzialmente in linea con quello dell'esercizio precedente e con le normali "performance" della società, è accompagnato da un coerente aumento dell'EBITDA, ad indicare che la performance positiva si mantiene correlata all'attività caratteristica di Quadrante Servizi, nonostante la situazione geo-politica in essere nell'est europeo (guerra in Ucraina) e della più recente situazione in Medio Oriente:

- 1) la fonte delle principali voci di ricavo relativa alla "movimentazione ferroviaria" (quindi con particolare riferimento ai servizi di trazione ferroviaria) ed ai servizi Interterminal che hanno subito

un aumento complessivo di oltre 700.000 euro, con incremento di valore rispetto l'esercizio precedente, e conseguente "copertura" dei ricavi relativi ai servizi di "Tiro Gru Mercitalia" che hanno visto un decremento di circa euro 120.000. L'indicato incremento è legato, anche, a corrette politiche sui prezzi praticati;

- 2) Il valore EBITDA che risulta incrementato rispetto al 2023 del 12% circa: tale elemento riflette, in parte, anche la "normalizzazione" dell'incidenza dei fattori energetici (elettricità, gas e carburanti) sull'attività svolta: elemento oggetto di mera "neutralizzazione" negli esercizi precedenti grazie agli incentivi per effetto dei crediti di imposta ricevuti e, più in generale, dalle politiche all'epoca adottate dal governo nazionale per il contenimento dei relativi costi;
- 3) Gli indici patrimoniali risultano anch'essi migliorati, consolidando, pertanto, la solidità patrimoniale di Quadrante Servizi;
- 4) Gli indicatori di liquidità risultano migliorati confermando il sostanziale e consolidato equilibrio finanziario che ha sempre contraddistinto Quadrante Servizi che, pertanto, può "auto-finanziare" le proprie attività con una oculata gestione degli incassi e dei pagamenti.

Calcolo DSCR

Il DSCR, come ormai noto, permette di valutare le prospettive di "continuità" dell'azienda e, precisamente, la capacità di far fronte ai propri impegni (di natura finanziaria) all'esito dell'assorbimento della liquidità ad opera della gestione "ordinaria".

Nel caso che ci interessa, come noto, non si fa, sostanzialmente, ricorso all'indebitamento bancario, di talché non vi è, al denominatore, la voce riferita ai debiti "finanziari".

Tale elemento è sempre emerso nelle verifiche dei semestri precedenti relative a quanto previsto dal Codice della Crisi, laddove il DSCR è risultato sempre positivo ma dato, di fatto, dal solo "surplus" di liquidità di cui al numeratore della formula per il calcolo dell'Indice in parola. In questa sede di rileva come tale "surplus", potenzialmente a servizio del debito finanziario, ammonta ad euro 3.048.000, come da prospetto che segue:

LIQ. INIZIALI	3.615.552,88
EBITDA 12 mesi	1.230.503,05
IMPEGNI	1.797.162,36
Liq. Disponibili (numeratore)	3.048.893,57
Debiti finanziari (denominatore)	-