

## ANALISI DI BILANCIO

### **A) Conto economico riclassificato secondo lo schema a Prodotto Interno Lordo (PIL) e Risultato Operativo Caratteristico (ROC) con valori assoluti e percentuali.** **CONTO ECONOMICO A "PIL E ROC"**

DESCRIZIONE		PARZIALI	TOTALI	VALORI %
+	Ricavi da attività di servizi alla persona	€ 2.484.985,00		0,341188
+	proventi della gestione immobiliare	€ 11.684,00		0,001604
+	proventi della gestione caratteristica	€ 1.447.080,00		0,198684
+	contributi in conto esercizio	€ 3.332.883,00		0,457605
+/-	variazione delle rimanenze delle attività in corso	€ -		0
+	costi capitalizzati (al netto della quota per utilizzo per contributi c/capitale)	€ 6.690,00		0,000919
		€ -		
<b>Prodotto interno lordo caratteristico (PIL)</b>			<b>€ 7.283.322,00</b>	<b>1</b>
-	Costo per acquisizione di beni sanitari e tecnico economali	€ 118.759,00		0,016306
+/-	variazione delle rimanenze di beni sanitari e tecnico economali	€ -		0
-	Costo per acquisizione di lavori e servizi	€ 3.172.171,00		0,435539
-	Ammortamenti :	€ 27.799,00		0,003817
	- delle immobilizzazioni materiali ed immateriali	€ 27.799,00		
	- rettifica per quota utilizzo contributi in conto cap	€ -		
-	Accantonamenti, perdite e svalutazione crediti :	€ 30.000,00		0,004119
-	Retribuzioni e relativi oneri (incluso lavoro interinale)	€ 3.790.088,00		0,520379
<b>Risultato operativo Caratteristico (ROC)</b>			<b>€ 144.505,00</b>	<b>0,980159</b>
+	Proventi della gestione accessoria:	€ 34.394,00		0,004722
	+ proventi finanziari	€ 6.803,00		
	+ altri proventi accessori ordinari (incluse sopravvenienze)	€ 27.591,00		
-	Oneri della gestione accessoria:	€ 67.097,00		0,009212
	- oneri finanziari	€ 19.512,00		
	- altri costi accessori ordinari (incluse sopravvenienze)	€ 47.585,00		
<b>Risultato ordinario (RO)</b>			<b>€ 111.802,00</b>	<b>0,00449</b>
+/-	Proventi ed oneri straordinari	€ -		
<b>Risultato prima delle imposte</b>			<b>€ 111.802,00</b>	<b>0,00449</b>
-	Imposte sul reddito :	€ 85.624,00		0,011756
	Ires	€ 19.221,00		
	Irap	€ 66.403,00		
<b>Risultato netto</b>			<b>€ 26.178,00</b>	<b>0,003594</b>

**B) Stato patrimoniale riclassificato secondo lo schema destinativo-finanziario con valori assoluti e percentuali.**

ATTIVITA' - INVESTIMENTI		PARZIALI	TOTALI	VALORI %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>			<b>€ 2.726.162,00</b>	<b>0,913249</b>
Liquidità Immeditate			€ 1.135.626,00	0,380429
-	Cassa	€ 4.320,00		0,001447
-	c/c Bancari	€ 1.131.252,00		0,378963
-	c/c Postali	€ 54,00		1,81E-05
Liquidità differite			€ 1.590.536,00	0,532821
-	Crediti a breve termine verso la Regione	€ -		0
-	Crediti a breve termine verso la Provincia	€ -		0
-	Crediti a breve termine verso i Comuni dell'ambito distrettuale	€ 32.151,00		0,01077
-	Crediti a breve termine verso l'Azienda Sanitaria	€ 420.401,00		0,140832
-	Crediti a breve termine verso lo Sato ed altri Enti pubblici	€ 715,00		0,00024
-	Crediti a breve termine verso l'Erario	€ 58.195,00		0,019495
-	Crediti a breve termine verso Soggetti partecipati	€ -		0
-	Crediti a breve termine verso gli Utenti	€ 1.416.681,00		0,47458
-	Crediti a breve termine verso altri soggetti privati	€ -		0
-	Altri crediti con scadenza a breve termine	€ -		0
(-)	Fondo svalutazione crediti	-€ 364.125,00		-0,12198
-	Ratei e risconti Attivi	€ 6.959,00		0,002331
-	Titoli disponibili	€ 19.559,00		0,006552
Rimanenze			€ -	0
-	beni socio-sanitari	€ -		0
-	beni tecnico economici	€ -		0
-	attività in corso	€ -		0
-	Acconti.	€ -		0
<b>CAPITALE FISSO</b>			<b>€ 258.961,00</b>	<b>0,086416</b>
Immobilizzazioni tecniche materiali			€ 248.040,00	0,083092
-	Terreni e fabbricati del patrimonio indisponibile	€ 135.027,00		0,045233
-	Terreni e fabbricati del patrimonio disponibile	€ 73.555,00		0,024641
-	Impianti e macchinari	€ 44.864,00		0,015029
-	Attrezzature socio-ass. sanitarie e assistenziali	€ 71.541,00		0,023966
-	Mobili e arredi macchine per ufficio pc	€ 467.130,00		0,156486
-	Mobili e arredi di pregio artistico	€ -		0
-	Automezzi	€ 66.975,00		0,022436
-	Altre immobilizzazioni tecniche materiali	€ 14.507,00		0,00486
(-)	Fondi ammortamento	-€ 625.559,00		-0,20956
(-)	Fondi svalutazione immobilizzazioni	€ -		0
-	immobilizzazioni in corso e acconti	€ -		0
Immobilizzazioni immateriali			€ 9.921,00	0,003323
-	Costi di impianto e di ampliamento	€ -		0
-	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità ad utilità pluriennale	€ 677,00		0,000227
-	Software e altri diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	€ -		0
-	Concessioni, licenze marchi e diritti simili	€ 42.121,00		0,01411
-	Migliorie su beni di terzi	€ -		0
(-)	Fondi ammortamento	-€ 32.877,00		-0,01101
-	immobilizzazioni in corso e acconti	€ -		0
Immobilizzazioni finanziarie			€ 1.000,00	
-	Crediti a medio - lungo termine verso soggetti pubblici	€ -		0
-	Crediti a medio - lungo termine verso soggetti privati	€ -		0
-	Partecipazioni strumentali	€ -		0
-	Altri titoli	€ 1.000,00		0,000335
<b>TOTALE CAPITALE INVESTITO</b>			<b>€ 2.985.123,00</b>	<b>0,999665</b>

### C) Rendiconto di liquidità.

<b>RENDICONTO FINANZIARIO DI LIQUIDITA'</b>	
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	€ <b>26.178,00</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	
+ Ammortamenti delle immobilizzazioni	€ 27.799,00
+ Minusvalenze	€ -
- Plusvalenze	€ -
+ Accantonamenti rischi ed oneri	€ 5.000,00
- Costi capitalizzati (sterilizzazioni e costruzioni in economia)	€ -
<b>Flusso cassa potenziale</b>	€ <b>58.977,00</b>
Incremento delle rimanenze (-) Decremento rimanenze (+)	€ -
Incremento dei crediti vs clienti (-) Decremento crediti vs clienti (+)	€ 272.709,00
Variazione fondo (accantonamento fondo)	€ -
Incremento dei crediti tributari (-) Decremento crediti tributari (+)	€ 56.321,00
Incremento dei crediti vs altri (-) Decremento crediti vs altri (+)	-€ 715,00
Incremento dei debiti per acconti (+) Decremento debiti per acconti (-)	-€ 63.396,00
Incremento dei debiti vs fornitori (+) Decremento debiti vs fornitori (-)	-€ 137.060,00
Incremento dei debiti tributari (+) Decremento debiti tributari (-)	-€ 46.409,00
Incremento dei debiti previdenziali (+) Decremento debiti previdenziali (-)	€ 7.813,00
Incremento dei debiti altri (+) Decremento debiti altri (-)	€ 92.269,00
Incremento risconti ratei attivi (-) Decremento risconti ratei attivi (+)	-€ 2.438,00
Incremento risconti ratei passivi (+) Decremento risconti ratei passivi (-)	€ 25.927,00
<b>Flusso di cassa netto dell'esercizio (cash Flow operativo)</b>	€ <b>263.998,00</b>
- Decrementi / + incrementi Mutui	€ -
+ Decrementi / - incrementi Immobilizzazioni immateriali (al netto della quota di ammortamento dell'esercizio)	-€ 2.193,00
+ Decrementi / - incrementi Immobilizzazioni materiali (al netto della quota di ammortamento dell'esercizio)	-€ 17.967,00
+ Decrementi / - incrementi Immobilizzazioni finanziarie	€ 1.983,00
<b>Fabbisogno finanziario</b>	€ <b>245.821,00</b>
+ Incrementi / - decrementi contributi in c/capitale	-€ 3.386,00
<b>Saldo di cassa generatosi nell'esercizio</b>	€ <b>242.435,00</b>
<b>disponibilità liquide al 01/01/2017</b>	€ <b>893.191,00</b>
<b>disponibilità liquide al 31/12/2017</b>	€ <b>1.135.626,00</b>
<i>differenza</i>	€ <b>242.435,00</b>

**Commento ed analisi degli indicatori di risultato**  
**Commento ed analisi degli indicatori di risultato**

**Stato patrimoniale e conto economico riclassificati**

Di seguito si riporta lo schema di stato patrimoniale e di conto economico riclassificati.

**Stato Patrimoniale - Riclassificazione finanziaria**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>1) Attivo circolante</b>	<b>2.602.298</b>	<b>2.690.740</b>
1.1) Liquidità immediate	1.135.626	893.191
1.2) Liquidità differite	1.466.672	1.797.549
1.3) Rimanenze	0	0
<b>2) Attivo immobilizzato</b>	<b>258.961</b>	<b>268.583</b>
2.1) Immobilizzazioni immateriali	9.921	12.123
2.2) Immobilizzazioni materiali	248.040	253.477
2.3) Immobilizzazioni finanziarie	1.000	2.983
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>2.861.259</b>	<b>2.959.323</b>
<b>1) Passività correnti</b>	<b>1.834.290</b>	<b>1.955.146</b>
<b>2) Passività consolidate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3) Patrimonio netto</b>	<b>1.026.969</b>	<b>1.004.177</b>
<b>CAPITALE ACQUISITO</b>	<b>2.861.259</b>	<b>2.959.323</b>

**Conto economico – Riclassificazione a valore aggiunto.**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.310.913	7.359.848
+ Variazione rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
+ Variazione lavori in corso su ordinazione	0	0
+ Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	0	0
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>7.310.913</b>	<b>7.359.848</b>
- Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-166.266	-166.136
+ Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	-3.144.090	-3.105.773
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>4.000.557</b>	<b>4.087.939</b>
- Costo per il personale (include costo lavoro interinale)	-3.790.089	-3.818.528
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>210.468</b>	<b>269.411</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	-52.799	-57.130
- Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti	-5.000	-14.760
<b>REDDITO OPERATIVO</b>	<b>152.669</b>	<b>197.521</b>
+ Altri ricavi e proventi	0	0
- Oneri diversi di gestione	-47.583	-51.110

+ Proventi finanziari	6.803	5.754
+ Saldo tra oneri finanziari e utile/perdita su cambi	-87	-196
<b>REDDITO CORRENTE</b>	<b>111.802</b>	<b>151.969</b>
+ Proventi straordinari	0	0
- Oneri straordinari	0	0
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>111.802</b>	<b>151.969</b>
- Imposte sul reddito	(85.624)	(135.092)
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>26.178</b>	<b>16.877</b>

### Analisi della situazione reddituale

Qui di seguito viene effettuata un'analisi degli indicatori finanziari di risultato, pur rimarcando che appare alquanto difficile l'applicabilità di tali indici nei confronti di Enti che lavorano prevalentemente con finalità pubblico assistenziale.

Passando all'analisi dei risultati, nell'esercizio 2017, il **Margine Operativo Lordo è stato pari a Euro 210.468** e mostra una lieve riduzione rispetto al dato dello scorso anno per effetto della contrazione del valore della produzione parzialmente compensata dalla riduzione dei costi.

L'organo amministrativo, ai sensi del principio contabile OIC 12, ha provveduto a classificare tra i costi per servizi, il solo costo sostenuto per il servizio fornito dall' Agenzia di Lavoro Interinale pari ad €. 26.080, mentre ha provveduto a rilevare tra i costi del personale, il costo retributivo e contributivo dei lavoratori utilizzati pari a complessivi €. 1.183.631.

Il **Margine Operativo Lordo** è dato dalla differenza tra tutti i componenti positivi di reddito di natura operativa (vengono esclusi i proventi finanziari e i proventi straordinari) ed i costi operativi al lordo degli ammortamenti e degli accantonamenti a fondo rischi. Tale margine evidenzia la redditività operativa al netto dei costi di struttura (ammortamenti).

Il **valore aggiunto è di Euro 4.000.557** e registra un lieve decremento rispetto a quello dello scorso esercizio come conseguenza della sensibile riduzione del Valore della produzione unita ad un lieve incremento dei costi per servizi e godimento beni di terzi in generale.

Il **risultato operativo nell'esercizio** in corso è stato invece **pari a Euro 152.669** e corrisponde al Margine Operativo Lordo al netto degli ammortamenti e degli accantonamenti a fondo rischi. Tale risultato esprime la parte del reddito di bilancio attribuibile alla "gestione caratteristica" o "tipica" dell'impresa. La flessione del risultato operativo, rispetto a quello dello scorso anno, è dipeso sia da una maggiore incidenza dei costi per servizi in genere che dalla contrazione del valore della produzione.

## Analisi degli indicatori di risultato finanziari

### INDICATORI ECONOMICI

#### R.O.E. (Return On Equity)

##### *Descrizione*

E' il rapporto tra il reddito netto ed il patrimonio netto (comprensivo dell'utile o della perdita dell'esercizio) dell'azienda.

Rappresenta in misura sintetica la redditività e la remunerazione del capitale proprio aziendale.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Utile (perdita) dell'esercizio	E.21 (CE)	Patrimonio netto	A (SP-pass)

##### *Risultato*

Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
<b>4,05%</b>	<b>1,68%</b>	<b>2,55%</b>

#### R.O.I. (Return On Investment)

##### *Descrizione*

E' il rapporto tra il reddito operativo e il totale dell'attivo.

Rappresenta la redditività caratteristica del capitale investito, senza considerare la gestione finanziaria, le poste straordinarie e la pressione fiscale.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Reddito operativo	Reddito operativo (CE-ricl)	Totale attivo	Totale attivo (SP-att)

##### *Risultato*

Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
<b>9,29%</b>	<b>6,67%</b>	<b>5,34%</b>

#### R.O.S. (Return On Sale)

##### *Descrizione*

E' il rapporto tra la differenza tra valore e costi della produzione e i ricavi delle vendite.

Esprime la capacità reddituale dell'azienda di produrre profitto dalle vendite.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Differenza tra valore e costi della produzione	A-B (CE)	Ricavi e contributi	Valore della Produzione (Voce A del CE)

#### Risultato

Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
<b>2,78%</b>	<b>1,99%</b>	<b>1,44%</b>

L'attività dell'Ente è statutariamente di carattere socio-assistenziale e i ricavi derivanti dalle rette fatturate, in una logica di economicità, sono sistematicamente "integrati" dai contributi provenienti dagli altri enti territoriali (Comuni, Province e Regioni). Nel conteggio dell'indice in esame, pertanto, si è utilizzato al denominatore l'intero valore della produzione composto principalmente dai ricavi per rette, da altri proventi e ricavi e dai contributi in conto esercizio ricevuti.

Diversamente, considerando solo i ricavi per rette di cui alla voce A1 del CE, il calcolo dell'indice in esame sarebbe stato poco significativo.

## INDICATORI PATRIMONIALI

### Margine di Struttura Primario (Margine di Copertura delle Immobilizzazioni)

#### Descrizione

Misura in valore assoluto la capacità che ha l'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio, ovvero con le fonti apportate dalla proprietà per supportare l'attività dell'impresa.

Numeratore	Denominatore
Grandezza	Provenienza
Patrimonio netto – Immobilizzazioni	A (SP-pass) – B (SP-att)

#### Risultato

Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
<b>354,06%</b>	<b>373,88%</b>	<b>396,57%</b>

Tale margine misura in valore assoluto la capacità dell'azienda di auto-finanziare gli investimenti nell'attivo immobilizzato e di ricorre, per contro, al capitale di terzi per finanziare l'attività operativa;

Il margine positivo conseguito anche nel 2017, rappresenta un buon equilibrio finanziario grazie anche alle Donazioni ricevute.

### Mezzi propri / Capitale investito

#### Descrizione

Indica il rapporto tra il patrimonio netto ed il totale dell'attivo.

Questo indicatore evidenzia il peso del capitale apportato dai soci nei confronti delle fonti impiegate per finanziare le voci dell'attivo dello stato patrimoniale.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Patrimonio netto	A (SP-pass)	Totale attivo	Totale attivo (SP-att)

#### Risultato

Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
<b>35,35%</b>	<b>33,93%</b>	<b>35,89%</b>

L'indice in esame viene considerato di "autonomia finanziaria" in quanto una maggiore dotazione di mezzi propri (patrimonio netto), consente di ricorrere al capitale di debito in misura minore.

Il margine conseguito per l'anno 2017, in leggera flessione rispetto a quello conseguito nel precedente esercizio (2016) continua ad evidenziare una scarsa capitalizzazione e un continuo ricorso al capitale di terzi (passività correnti).

#### Rapporto di Indebitamento

##### Descrizione

Misura il rapporto tra il capitale raccolto da terzi, in qualunque modo procurato, ed il totale dell'attivo.

Tale indicatore esprime la percentuale di debiti che a diverso titolo l'azienda ha contratto per reperire le fonti necessarie a soddisfare le voci indicate nel totale dell'attivo di stato patrimoniale.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Totale passivo – Patrimonio netto	Totale passivo – A (SP-pass)	Totale attivo	Totale attivo (SP-att)

#### Risultato

Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
<b>64,65%</b>	<b>66,07%</b>	<b>64,11%</b>

Rappresenta indirettamente la proporzione esistente tra risorse proprie e risorse di terzi utilizzate per finanziare gli impieghi, proporzione che esprime la partecipazione del capitale proprio ai rischi d'impresa

Anche per l'esercizio 2017, l'indice esprime un elevato grado di dipendenza nei confronti di terzi finanziatori.

A partire dall'anno 2010 si riscontra un miglioramento nel rapporto tra il Totale Attivo (Capitale Investito) e il Capitale raccolto da terzi (debiti).

## Commento ed analisi degli indicatori di risultato non finanziari

### Analisi degli indicatori di risultato non finanziari

#### INDICATORI DI PRODUTTIVITA'

##### Costo del Lavoro su Ricavi

###### *Descrizione*

Questo indice rappresenta l'incidenza del costo del lavoro sui ricavi delle vendite.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Costo per il personale	B.9 (CE)	Ricavi e contributi	Valore della Produzione (Voce A del CE)

###### *Risultato*

Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
<b>0,50</b>	<b>0,52</b>	<b>0,52</b>

L'indice in questione rappresenta la capacità dell'azienda di coprire i costi delle risorse umane con i ricavi e i contributi in conto esercizio. Il valore dell'indice è posizionato al di sotto dell'unità; valori prossimi o superiori all'unità mostrerebbero una patologia per cui i componenti positivi derivanti dall'attività caratteristica, non sarebbero in grado di coprire le altre componenti di costo.

Nel conteggio dell'indice in esame, si è utilizzato al denominatore l'intero valore della produzione composto dai ricavi per rette, da altri proventi e ricavi e dai contributi in conto esercizio ricevuti al netto della quota di utilizzo dei contributi in conto capitale (sterilizzazioni).

Diversamente, considerando solo i ricavi per rette di cui alla voce A1 del CE, il calcolo dell'indice in esame sarebbe stato poco significativo.

Il valore prossimo allo 0,5 rispecchia la finalità socio assistenziale svolta dall'ente.

#### **TEMPI DI PAGAMENTO**

Gli indici di durata, indicano i tempi medi di massima degli incassi e dei pagamenti dell'Azienda.

Ai sensi dell'art. 33 del D.Lgs. 33/2013 e del D.P.C.M. 22/09/2014, è stato calcolato l'Indicatore dei tempi medi di pagamento relativi agli acquisti di beni, servizi e forniture che

esprime la media ponderata in ragione dell'importo dei giorni intercorrenti tra il termine per il pagamento (generalmente 30 o 60 giorni) e la trasmissione del mandato di pagamento al tesoriere.

Per il 2017 il medesimo indicatore è stato calcolato, e pubblicato, ogni trimestre.

Il dato medio annuale di pagamento è stato di -1,76 giorni, quindi totalmente in linea con le scadenze delle fatture