

## ANALISI DI BILANCIO

### 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

	2016	2015
<b>1) Attivo circolante</b>	<b>2.690.740</b>	<b>2.592.260</b>
1.1) Liquidità immediate	893.191	791.128
1.2) Liquidità differite	1.797.549	1.804.132
1.3) Rimanenze	0	0
<b>2) Attivo immobilizzato</b>	<b>268.583</b>	<b>287.837</b>
2.1) Immobilizzazioni immateriali	12.123	10.661
2.2) Immobilizzazioni materiali	253.477	267.759
2.3) Immobilizzazioni finanziarie	2.983	9.417
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>2.959.323</b>	<b>2.883.097</b>
<b>1) Passività correnti</b>	1.955.146	1.863.977
<b>2) Passività consolidate</b>	0	0
<b>3) Patrimonio netto</b>	1.004.177	1.019.120
<b>CAPITALE ACQUISITO</b>	<b>2.959.323</b>	<b>2.883.097</b>

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

	2016	2015
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.359.848	7.349.689
+ 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>7.359.848</b>	<b>7.349.689</b>
- Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-166.136	-170.802
+ Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	-3.105.773	-3.154.145
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>4.087.939</b>	<b>4.024.742</b>
- Costo per il personale (include costo lavoro interinale)	-3.818.528	-3.654.045
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>269.411</b>	<b>370.697</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	-57.130	-102.841
- Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti	-14.760	0
<b>REDDITO OPERATIVO</b>	<b>197.521</b>	<b>267.856</b>
+ Altri ricavi e proventi	0	0
- Oneri diversi di gestione	-51.110	-63.421

+ Proventi finanziari	5.754	179
+ Saldo tra oneri finanziari e utile/perdita su cambi	-196	-122
<b>REDDITO CORRENTE</b>	<b>151.969</b>	<b>204.492</b>
+ Proventi straordinari	0	0
- Oneri straordinari	0	0
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>151.969</b>	<b>204.492</b>
- Imposte sul reddito	(135.092)	(163.174)
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>16.877</b>	<b>41.318</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 2016, il **Margine Operativo Lordo è stato pari a Euro 269.411** si è ridotto rispetto al dato dello scorso anno per effetto della maggiore incidenza del costo del personale sull'ammontare dei ricavi complessivi.

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 €. 27.469, mentre ha provveduto a rilevare tra i costi del personale, il costo retributivo e contributivo dei lavoratori utilizzati pari a complessivi €. 1.254.030.

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 4.087.939** migliorato rispetto a quello dello scorso esercizio come conseguenza del miglioramento del Valore della produzione unito ad una migliore efficienza adottata nel sostenimento dei costi per i beni socio sanitari, di consumo e dei costi per servizi in generale.

Il **risultato operativo nell'esercizio** in corso è stato invece **pari a Euro 197.521** 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 principalmente da una maggiore incidenza sia dei costi di struttura (ammortamenti) che dalla presenza di accantonamenti ai fondi rischi.

## 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 2014	Anno 2015	Anno 2016
<b>1,62%</b>	<b>4,05%</b>	<b>1,68%</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 2014	Anno 2015	Anno 2016
<b>7,46%</b>	<b>9,29%</b>	<b>6,67%</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 2014	Anno 2015	Anno 2016
<b>1,95%</b>	<b>2,78%</b>	<b>1,99%</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 2014	Anno 2015	Anno 2016
<b>318,50%</b>	<b>354,06%</b>	<b>373,88%</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 2016, 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 2014	Anno 2015	Anno 2016
<b>31,98%</b>	<b>35,35%</b>	<b>33,93%</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 2016, in leggera flessione rispetto a quello conseguito nel precedente esercizio (2015) 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 2014	Anno 2015	Anno 2016
<b>68,02%</b>	<b>64,65%</b>	<b>66,07%</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 2016, 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 2014	Anno 2015	Anno 2016
<b>0,47</b>	<b>0,50</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.