Relazione di accompagnamento
al Bilancio d'Esercizio chiuso al 31.12.2018 e
approvato dall'Assemblea dei Soci del 30 aprile 2019,
ex art. 7 del "Regolamento sulle Attività di vigilanza su
società ed enti partecipati e Disciplina del Controllo Analogo"

Sommario

PREMESSA ***2***

1. ANALISI DEL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2018 ..... ***3***

1.1 RIELABORAZIONI DEL BILANCIO D'ESERCIZIO 3
Stato patrimoniale riclassificato (unità di €) *4*
Conto economico a valore aggiunto (unità di €) *5*
1.2 LA STRUTTURA FINANZIARIA E PATRIMONIALE 6
INDICI 7
1.3 LA SITUAZIONE FINANZIARIA 7
MARGINI FINANZIARI 9
1.4 LA SITUAZIONE ECONOMICA 10
INDICI DI SITUAZIONE ECONOMICA 11
ANALISI DEL R.O.E. PER FATTORI 11

2. ANALISI DELLA REDDITIVITÀ DELL'ATTIVITÀ DI GESTIONE OPERATIVA DEI SINGOLI PROGETTI AVVIATI. ***12***

Progetto SIPI *12*
Progetto VIT *13*
Struttura *13*

3. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI NELLA GESTIONE RELATIVA ALL'ESERCIZIO 2018, RISPETTO AL BILANCIO ECONOMICO PREVENTIVO 2018/2021 ..... ***15***

3.1 PREMESSA 15
3.2 ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI TOTALI 16
3.3 ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI PER SINGOLI PROGETTI 18
Progetto SIPI *18*
Progetto Verifiche Impianti Termici *19*
Struttura *20*
3.5 CONCLUSIONI 21

4. APPENDICE ***22***

Premessa

Nella presente relazione si cercherà di sviluppare un'analisi economico-finanziaria e patrimoniale della società al fine di poter ottenere significative indicazioni in merito alle attività gestionali svolte (in termini di efficienza ed efficacia e di perseguimento degli equilibri prospettici economico-finanziari e patrimoniali).
Al fine di offrire ulteriori elementi di giudizio ed analisi sull'andamento della gestione e sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della società, la presente relazione è stata predisposta secondo uno schema che può essere così sintetizzato:

- Analisi del Bilancio chiuso al 31/12/2018, nel senso di verifica del perseguimento delle condizioni strutturali di equilibrio economico, patrimoniale e finanziario della società attraverso la gestione ordinaria delle attività;
- Analisi della redditività dell'attività di gestione operativa dei singoli progetti avviati;
- Analisi degli "scostamenti" nella gestione relativa all'esercizio 2018 rispetto al Bilancio economico preventivo 2018/2021 già trasmesso.

1. Analisi del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2018

1.1 Rielaborazioni del Bilancio d'Esercizio

L'attenta lettura dei documenti che costituiscono il Bilancio d'Esercizio non permette di esprimere immediatamente giudizi sulla situazione economico-finanziaria e patrimoniale della società; talché essi si possono considerare una fonte di dati e notizie per realizzare indagini ed analisi, le quali richiedono interpretazioni e rielaborazioni.
Le analisi di bilancio, interne o esterne, retrospettive/comparative o prospettive, si traducono tutte, più o meno direttamente, in un esame tendente a formulare dei giudizi sull'efficienza economica, sulla struttura patrimoniale e sulla situazione finanziaria della società, giudizi che – data l'unità della gestione d'impresa che si svolge senza soluzione di continuità – sono strettamente connessi ed interdipendenti.
Da un punto di vista pratico gli elementi che consentono, a fronte delle opportune rielaborazioni, analisi serie e significative del Bilancio sono:

- Il *conto economico*, che espone la dinamica formazione dei costi e ricavi e del reddito globale d'esercizio e rappresenta un flusso di valori economici dai quali deriva il nuovo stato patrimoniale;
- La *situazione patrimoniale*, che definisce il patrimonio aziendale nei suoi elementi attivi e passivi e rappresenta "uno stato" ad un dato periodo dell'anno;
- La *situazione finanziaria* che indica l'evoluzione finanziaria dell'impresa attraverso l'analisi della dinamica delle fonti e degli impieghi di capitali.

Per quanto brevemente suesposto, al fine di procedere all'analisi della situazione economica, patrimoniale e finanziaria della società e di come questa si sia evoluta nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, si è proceduto alla riclassificazione dei documenti di bilancio predisposti ex artt. 2424 e segg. del C.C. secondo i seguenti criteri:

- La *classificazione dei valori dell'attivo* (che nello stato patrimoniale ex artt. 2424 e 2424-bis vengono distinti in quattro grandi raggruppamenti in base al criterio della destinazione), in base al criterio della realizzabilità (liquidità) dei singoli investimenti, valutando in questo modo gli elementi destinati a trasformarsi in forma liquida entro, oppure oltre, il limite delle durata annuale (Capitale fisso = Attività Fisse = Immobilizzazione Nette; Capitale Circolante Lordo = Attività disponibili = Disponibilità non liquide + Disponibilità liquide differite + Disponibilità liquide immediate);
- La *classificazione dei valori del passivo* (che nello stato patrimoniale ex artt. 2424 e 2424-bis vengono distinti in cinque grandi raggruppamenti in base al criterio dell'origine del capitale acquisito), in base al criterio della esigibilità breve (inferiore all'anno) o lunga (superiore all'anno ovvero con vincolo temporale indeterminato) del capitale acquisito (Capitale Permanente = Capitale proprio + Passività consolidate; Capitale Corrente = Passività correnti);

- La *classificazione dei costi e ricavi* (che nel conto economico ex artt. 2425 C.C. vengono allocati per natura), secondo lo schema c.d. *a valore della produzione ed a valore aggiunto* (ritenuto per ovvie ragioni la configurazione di conto economico più adatta a rappresentare l'evoluzione della gestione in relazione alle specifiche attività poste in essere dalla società), in cui i costi sono classificati per origine e suddivisi in esterni (acquisti di beni e servizi) ed interni all'azienda (remunerazione dei ff.pp. lavoro dipendente e capitale), e che consente un'analisi economica volta ad individuare il contributo (positivo o negativo) di ciascuna area di gestione (gestione caratteristica o tipica o operativa; gestioni extra-operative o extra-caratteristiche, quali: gestione finanziaria, gestione atipica, gestione straordinaria, gestione fiscale, etc.) nella determinazione del risultato netto d'esercizio.

Di seguito riportiamo lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico riclassificati dell'esercizio in esame, raffrontati con quelli relativi all'esercizio precedente, desunti da quelli redatti secondo gli schemi di Legge e con gli opportuni adattamenti del caso.

Stato patrimoniale riclassificato (unità di €)

ATTIVO	*31/12/2018*	*31/12/2017*	*Scostamenti*	*Delta %*
Attivo Circolante	**1.279.270**	**1.410.259**	**-130.989**	**-9,29%**
- Liquidità immediate	106.321	271.361	-165.040	-60,82%
- Liquidità differite	1.172.948	1.138.898	34.050	2,99%
Attività fisse nette	**844.323**	**852.343**	**-8.020**	**-0,94%**
- Immobilizzazioni immateriali	1.559	1.776	-217	-12,22%
- Immobilizzazioni materiali	839.937	847.740	-7.803	-0,92%
- Immobilizzazioni finanziarie	2.827	2.827	0	0,00%
Capitale investito	**2.123.593**	**2.262.602**	**-139.009**	**-6,14%**
PASSIVO	*31/12/2018*	*31/12/2017*	*Scostamenti*	*Delta %*
Passività correnti / Debiti a breve	281.966	498.451	-216.486	-43,43%
Passività Consolidate / Debiti m/l	758.683	695.738	62.945	9,05%
Capitale proprio	1.082.945	1.068.413	14.532	1,36%
Fonti del capitale investito	**2.123.593**	**2.262.602**	**-139.009**	**-6,14%**

- La liquidità immediata somma le disponibilità di cassa e banca della società (voce C.IV dell'attivo patrimoniale Bilancio CEE);
- La liquidità differita somma i crediti della società esigibili entro l'esercizio successivo oltreché i ratei ed i risconti attivi (voci A, C.II – entro 12 mesi e D dell'attivo patrimoniale Bilancio CEE);
- Le disponibilità non liquide sommano i valori delle rimanenze (voce C.I dell'attivo patrimoniale Bilancio CEE);
- Le immobilizzazioni tecniche riportano i valori al netto dei relativi ammortamenti;
- Le immobilizzazioni finanziarie comprendono anche i crediti della società esigibili oltre l'esercizio successivo (voci B.III e C.II – oltre 12 mesi dell'attivo patrimoniale Bilancio CEE);

- La passività corrente somma i debiti a breve termine della società oltreché i ratei ed i risconti passivi (voci D – entro 12 mesi ed E del passivo patrimoniale Bilancio CEE);
- La passività consolidata somma i debiti a medio/lungo termine della società (voci B, C e D –oltre 12 mesi del passivo patrimoniale Bilancio CEE);
- Il capitale proprio somma il patrimonio netto della società (voce A del passivo patrimoniale Bilancio CEE).

Conto economico a valore aggiunto (unità di €)

	31/12/2018	Delta %	31/12/2017	Scostamenti
Ricavi netti	1.598.430	100	1.816.388	-217.958
Costi esterni	355.726	22,25	292.364	63.362
Valore aggiunto	**1.242.704**	**77,75**	**1.524.024**	**-281.320**
Costo lavoro	1.207.190	75,52	1.520.277	-313.088
Margine operativo lordo	**35.514**	**2,22**	**3.747**	**31.767**
Ammortamenti	12.317	0,77	13.961	-1.644
Reddito operativo della gestione tipica	**23.197**	**1,45**	**-10.214**	**33.411**
Proventi diversi netti	5.233	0,33	224	5.009
Reddito operativo	**28.430**	**1,78**	**-9.990**	**38.420**
Proventi finanziari	219	0,01	29	190,43
Oneri finanziari	242	0,02	67	175
Reddito ante imposte	**28.407**	**1,78**	**-10.029**	**38.435**
Imposte	13.875	0,87	3.594	10.281
Reddito (perdita) netta	***14.532***	***0,91***	***-13.623***	***28.155***

- I ricavi netti sommano i proventi conseguiti dalla società per le prestazioni di servizi erogate al netto di eventuali abbuoni, rettifiche e simili (voce di ricavo A.1 del conto economico Bilancio CEE);
- I costi esterni sommano i costi della produzione per acquisto di materiali di consumo, servizi, godimento di beni di terzi e simili, variazioni delle rimanenze, svalutazione di crediti (voci di costo B.6, B.7, B.8, B10-d, B11 e B.14 del conto economico Bilancio CEE);
- Gli altri importi riclassificati sono di immediata comprensione.

1.2 La struttura finanziaria e patrimoniale

Il capitale investito della società registra nel 2018 un decremento pari al 6,1%, che è dovuta quasi esclusivamente alla riduzione delle liquidità immediate pari a circa 165.000 euro, solo in parte controbilanciata dall'aumento delle liquidità differite per circa euro 34.000. Dal lato del passivo si rilevano la diminuzione dei debiti a breve per euro 216.486 (-43,43%) e l'aumento dei debiti a medio/lungo termine per circa 63.000 euro.
Gli indici di composizione dell'attivo e del passivo riportati nella tabella seguente delineano i tratti morfologici elementari della struttura patrimoniale-finanziaria della società e, adeguatamente interpretati, forniscono utili indicazioni circa il grado di elasticità/rigidità degli impieghi e delle fonti di capitale.

ATTIVO	*31/12/2018*	*%*	*31/12/2017*	*%*
Attivo Circolante	**1.279.270**	**60,24%**	**1.410.259**	**62,33%**
- Liquidità immediate	106.321	5,01%	271.361	11,99%
- Liquidità differite	1.172.948	55,23%	1.138.898	50,34%
- Disponibilità non liquide	0	0,00%	0	0,00%
Attività fisse nette	**844.323**	**39,76%**	**852.343**	**37,67%**
- Immobilizzazioni immateriali	1.559	0,07%	1.776	0,08%
- Immobilizzazioni materiali	839.937	39,55%	847.740	37,47%
- Immobilizzazioni finanziarie	2.827	0,13%	2.827	0,12%
Capitale investito	**2.123.593**	**100,00%**	**2.262.602**	**100,00%**
PASSIVO	*31/12/2018*	*%*	*31/12/2017*	
Passività correnti / Debiti a breve	281.966	13,28%	498.451	22,03%
Passività Consolidate / Debiti m/l	758.683	35,73%	695.738	30,75%
Capitale proprio	1.082.945	51,00%	1.068.413	47,22%
Fonti del capitale investito	**2.123.593**	**100,00%**	**2.262.602**	**100,00%**

Le condizioni di equilibrio in relazione alla struttura finanziaria-patrimoniale della società riguardano il perseguimento dell'equilibrio:

1. nell'ambito degli impieghi, a seguito delle relazioni convenientemente istituibili fra l'attivo fisso e l'attivo circolante;
2. nell'ambito delle fonti in ordine alla diversa origine (interna o esterna) ed alla diversa durata dei mezzi finanziari;
3. tra fabbisogni di capitale e mezzi di copertura sul piano delle rispettive durate (correlazione quali-quantitativa fonti-impieghi di capitale) e per quanto attiene ai connessi caratteri di varia elasticità o rigidità della struttura finanziaria.

Gli indicatori più idonei ad indagare il perseguimento degli obiettivi di equilibrio della struttura finanziaria-patrimoniale sono gli indici di struttura degli impieghi, gli indici di struttura delle fonti e gli indici di struttura del patrimonio netto, tra i quali per ragioni di semplificazione e chiarezza si propongono:

- Elasticità del Capitale Investito = Attivo Circolante / Capitale Investito (C.I.), il quale segnala massima rigidità per valori vicino allo zero e massima elasticità per valori tendenti ad uno;

- Liquidità del Capitale Investito = (Liquidità differite + Liquidità immediate) /C.I., il quale segnala condizioni di liquidità massima per valori tendenti ad uno;
- Rigidità dei finanziamenti = C.I. / Passivo Corrente, il quale segnala il massimo teorico di elasticità delle fonti per valori vicini ad uno ed una condizione di massima rigidità per valori tendenti all'infinito;
- Indebitamento = C.I. / Patrimonio Netto, il quale esprime il massimo grado di indipendenza finanziaria per valori prossimi ad uno e la massima dipendenza dal capitale di terzi per valori tendenti all'infinito;
- Solidità patrimoniale = Patrimonio Netto / Capitale Sociale.

INDICI	2018	2017
Elasticità degli impieghi	0,602	0,623
Liquidità del capitale investito	0,602	0,623
Rigidità dei finanziamenti	7,53	4,54
Indebitamento	1,96	2,12
Solidità patrimoniale	2,10	2,07

1.3 La situazione finanziaria

La situazione finanziaria viene qui indagata nel senso di accertamento dell'esistenza delle condizioni strutturali di solvibilità aziendale, sia come attitudine della società a fronteggiare, tempestivamente ed in modo economico, le uscite monetario-finanziarie imposte, a qualsiasi titolo, dallo svolgimento della gestione (equilibrio finanziario), sia come capacità di disporre economicamente e in ogni istante (qualunque sia la fonte di finanziamento) dei mezzi di pagamento necessari e sufficienti agli effetti del conveniente esplicarsi della gestione (equilibrio monetario).
La ricerca di equilibrate relazioni tra fonti e impieghi di capitale ci induce a soffermare l'attenzione sui principali margini finanziari, indici di situazione finanziaria ed indicatori di ciclo finanziario di seguito riportati:

- *Margine di Tesoreria* = (Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti, che assume valori negativi per deficienze di liquidità e conseguenti tensioni finanziarie di breve periodo;
- *Capitale Circolante Netto* = Attivo Circolante – Passività Correnti, che esprime l'attitudine della società a far fronte agli impegni finanziari di breve periodo con le risorse della gestione corrente, e, allo stesso tempo, l'equilibrata copertura degli investimenti in immobilizzazioni attraverso le fonti del capitale permanente: valori prossimi allo zero cominciano a manifestare segnali di squilibrio, valori negativi palesano evidenti situazioni di squilibrio;

- *Margine di struttura* = Patrimonio Netto - Attività Fisse, il quale segnala l'attitudine a coprire con il capitale permanente acquisito col vincolo del pieno rischio la parte più immobilizzata degli investimenti;
- *Indice di liquidità* = (Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti, il quale esprime l'attitudine ad assolvere gli impegni a breve termine con le sole disponibilità liquide: il suo valore dovrebbe essere almeno pari ad uno;
- *Indice di disponibilità* = Attivo Circolante / Passività corrente, il quale esprime l'attitudine a far fronte agli impegni finanziari di breve termine con le attività di possibile realizzo entro l'anno: il valore auspicabile è pari a due;
- *Indice di Garanzia* = Patrimonio Netto / Attività Fisse, il quale per valori inferiori ad uno esprime situazioni di squilibrio;
- *Indice di Resistenza Finanziaria* = [(Liquidità + Capitale Proprio) – (Attività fisse nette + Passività correnti)] / (Capitale investito + Fonti del capitale investito), con un campo di esistenza che va da + 100 (situazione ottimale) a – 100 (situazione pessima), passando per lo zero (situazione di equilibrio);
- *Rotazione del Capitale Investito* = Ricavi di Vendita / Capitale Investito Medio, il quale segnala il ricavo medio per unità di investimento e, con buona approssimazione, la velocità di circolazione del capitale investito: la variazioni di questo indice vanno interpretate sia in termini di efficacia delle strategie e politiche di gestione, sia in termini di efficienza; infatti, data una certa combinazione di ff.pp. impiegati nell'attività caratteristica, il volume delle vendite è tanto più elevato quanto più aumenta l'efficienza interna (capacità di utilizzare convenientemente le risorse) e l'efficienza esterna intesa come competitività;
- *Rotazione del capitale circolante lordo* = Ricavi di vendita/Attivo Circolante;
- *Rotazione dei crediti di regolamento* = Ricavi di vendita / Consistenza media dei crediti vs. clienti;
- *Rotazione dei debiti di regolamento* = Acquisti di beni e servizi / Consistenza media dei debiti vs. fornitori, l’attenta gestione degli impegni finanziari induce a prolungare il periodo medio dei debiti e ad abbreviare quello medio dei crediti di regolamento.

La tabella che segue riassume l’evoluzione della situazione finanziaria della società.

Margini Finanziari	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Margine di tesoreria	997.304	911.808	1.003.490	1.108.864	946.667	810.357
Capitale Circolante Netto	997.304	911.808	1.003.490	1.108.864	988.072	851.762
Margine di struttura	238.622	216.070	219.767	324.801	255.101	166.724
Indici di situazione finanziaria	**2018**	**2017**	**2016**	**2015**	**2014**	**2013**
Liquidità	4,537	2,829	5,415	4,886	3,006	2,489
Disponibilità	4,537	2,829	5,415	4,886	3,093	2,565
Garanzia	1,28	1,25	1,25	1,36	1,27	1,16
Resistenza finanziaria	29,10%	24,92%	29,22%	31,36%	24,87%	20,12%
Indici di ciclo finanziario	**2018**	**2017**	**2016**	**2015**	**2014**	**2013**
Rotazione del capitale investito	0,73	0,83	0,76	0,74	0,73	0,81
Rotazione del capitale circolante lordo	1,19	1,38	1,26	1,22	1,24	1,46
Rotazione dei crediti di regolamento	1,43	1,70	1,99	1,66	1,75	1,92
Rotazione dei debiti di regolamento	5,62	6,03	11,05	7,95	8,56	12,38

1.4 La situazione economica

Tra l'esercizio chiuso al 31.12.2018 ed il precedente si registrano variazioni altalenanti (in aumento ed in diminuzione) dei risultati intermedi della gestione: tali variazioni assumono comunque valori contenuti che non inficiano l'equilibrio economico già registrato nei precedenti esercizi e che viene confermato in quello in esame. In particolare, osservando le variazioni assolute si può notare come ad un decremento di circa 218.000 euro di ricavi complessivi della produzione, ampiamente neutralizzato dalla presenza di minori costi del personale per circa 313.000 euro, si collegano maggiori costi esterni per materie e servizi (+63.362 euro).
La variazione complessiva che si registra in corrispondenza del margine di contribuzione (+31.767 euro) fa attestare il Margine Operativo Lordo al valore positivo di 35.514 euro. L'utile netto è pari a 14.532 euro, circa 28.000 euro in più del corrispondente valore 2017.
Ai fini dell'analisi reddituale, non è però sufficiente soffermarsi sulle condizioni di redditività globale ma è necessario analizzare il contributo delle diverse aree di gestione alla stessa; ciò in quanto una redditività globale tendenzialmente dipendente da condizioni reddituali atipiche denuncerebbe l'incapacità della società ad esplicare la propria funzione produttiva in aderenza all'oggetto dell'attività economica posta in essere.
Pertanto, nella tabella che segue si sono sviluppati i principali indici di situazione economica e l'analisi della redditività globale distinta per fattori.

- *Return on Investment* = Reddito operativo / Capitale medio investito nella gestione caratteristica, espressione sintetica dell'efficacia e dell'efficienza con cui le funzioni principali della società assolvono il proprio compito (si rammenta che il capitale investito nella gestione caratteristica si determina, con un buon grado di approssimazione, deducendo dal capitale investito totale gli investimenti in attività non caratteristiche e le scorte liquide in attesa di impiego, e che il capitale medio investito nella gestione caratteristica si ottiene dalla semisomma fra capitale iniziale e finale);
- *Return on Equity* = Reddito netto / Patrimonio medio, che esprime il quoziente di redditività globale della gestione aziendale, che nell'esercizio in esame assume chiaramente un valore negativo per via del risultato economico in perdita;
- *Return on Sales* = Reddito operativo /Ricavi di vendita, espressione della redditività delle vendite.

Indici di situazione economica	2018	2017	2015	2014	2013	2012
R.O.I. (return on investment) (tasso di redditività del capitale investito nell'area operativa)	**1,42%**	**0,54%**	**1,04%**	**1,21%**	**0,76%**	**-13,53%**
R.O.E. (return on equity) (tasso di redditività del capitale proprio)	**2,04**	**0,05%**	**0,46%**	**0,95%**	**0,12%**	**-16,69%**
R.O.S. (return on sales) (indice di economicità delle vendite)	**0,51**	**0,62%**	**1,25%**	**1,5%**	**0,85%**	**-16,49%**
Tasso di rotazione del capitale investito nell'area operativa	**0,91**	**0,87**	**0,83**	**0,81**	**0,89**	**0,82**

Analisi del R.O.E. per fattori	2018	2017	2015	2014	2013	2012
R.O.I. (return on investment) (a) (tasso di redditività del capitale investito nell'area operativa)	**1,42%**	**0,54%**	**1,04%**	**1,21%**	**0,76%**	**-13,53%**
Indice di indebitamento (b) (Rapporto tra il capitale investito medio ed il patrimonio medio netto)	**2,04**	**1,91**	**1,94**	**2,01**	**2**	**1,9**
Influenza del risultato delle aree non caratteristiche (c) (Rapporto tra reddito netto e reddito operativo)	**0,51**	**0,06**	**0,26**	**0,43**	**0,08**	**0,7**
Peso del capitale investito nell'area operativa (d) (Rapporto tra il capitale medio investito nella gestione caratteristica ed il capitale medio investito totale)	**0,91**	**0,87**	**0,89**	**0,91**	**0,91**	**0,92**
R.O.E. = (a) x (b) x (c) x (d) (tasso di redditività del capitale proprio)	**1,35%**	**0,05%**	**0,46%**	**0,95%**	**0,12%**	**-16,69%**

2. Analisi della redditività dell'attività di gestione operativa dei singoli progetti avviati.

Al fine di procedere ad una breve disamina delle condizioni di redditività dei singoli progetti avviati si è proceduto a comparare i valori consuntivi del conto economico relativi all'esercizio chiuso al 31/12/2018, riassunti per centri di costo secondo la struttura del bilancio CEE, con i corrispondenti valori dell'esercizio 2016.

Le risultanze inerenti il suddetto raffronto sono sinteticamente rappresentate dai prospetti che seguono.

Progetto SIPI

Nel corso del 2018, i ricavi complessivi delle vendite dell'area progettuale SIPI registrano un diminuzione di circa il 7% rispetto all'anno precedente (-50.947 euro), i costi della produzione registrano invece un decremento più consistente (-16% pari a circa -89.000 euro); ne risulta un margine in aumento di complessivi 38.086 euro rispetto al precedente esercizio.

	CONTO ECONOMICO	**Progetto SIPI**			
		effettivo 2017	**effettivo 2018**	**scostamenti**	**scost. %**
A)	**Valore della produzione**				
1)	ricavi delle vendite e delle prestazioni	688.277	637.330	- 50.947	-7%
2)	variazioni delle rimanenze prodotti finiti, etc	-	-	-	0%
3)	variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-	0%
4)	incrementi di immob. per lavori interni	-	-	-	0%
5)	altri ricavi e proventi	-	-	-	0%
	totale	**688.277**	**637.330**	**- 50.947**	**-7%**
B)	**Costi della produzione**				
6)	per materie prime	2.406	1.294	- 1.112	-46%
7)	per servizi	80.124	85.319	5.195	6%
8)	per godimento di beni di terzi	-	-	-	0%
9)	per il personale	521.696	432.810	- 88.886	-17%
10)	ammortamenti e svalutazioni	3.053	1.482	- 1.570	-51%
14)	oneri diversi di gestione	5.792	3.132	- 2.660	-46%
	totale	**613.071**	**524.038**	**- 89.033**	**-15%**
	Differenza tra valore e costo della prod.	**75.206**	**113.292**	**38.086**	**51%**

Progetto VIT

Nel progetto in esame si assiste ad una diminuzione dei ricavi di ca. il 17% -195.700), dovuto ai minori introiti per la c.d. "parte variabile" delle entrate VIT, cui corrispondono costi della produzione pressoché invariati (-2%, inferiori solo per euro 17.652 a quelli dell'esercizio precedente. Ne discende una Differenza tra valore e costo della produzione che si attesta al valore comunque positivo di 80.173 euro, in peggioramento del 69% rispetto all'esercizio 2017 (-178.048 euro).

	CONTO ECONOMICO	**Progetto Verifiche Impianti Term.**			
		effettivo 2017	**effettivo 2018**	**scostamenti**	**scost. %**
A)	**Valore della produzione**				
1)	ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.156.800	961.100	- 195.700	-17%
2)	variazioni delle rimanenze prodotti finiti, etc	-	-	-	0%
3)	variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-	0%
4)	incrementi di immob. per lavori interni	-	-	-	0%
5)	altri ricavi e proventi	-	-	-	0%
	totale	**1.156.800**	**961.100**	**- 195.700**	**-17%**
B)	**Costi della produzione**				
6)	per materie prime	10.712	11.926	1.215	11%
7)	per servizi	107.396	143.487	36.090	34%
8)	per godimento di beni di terzi	-	-	-	0%
9)	per il personale	776.013	713.424	- 62.590	-8%
10)	ammortamenti e svalutazioni	23	286	263	1129%
14)	oneri diversi di gestione	4.434	11.804	7.370	166%
	totale	**898.579**	**880.927**	**- 17.652**	**-2%**
	Differenza tra valore e costo della prod.	**258.221**	**80.173**	**- 178.048**	**-69%**

Struttura

Per completezza di analisi, si precisa che tutto ciò che non è stato possibile riferire direttamente ai singoli progetti ed i risultati delle gestioni accessorie finanziaria, straordinaria e fiscale, sono stati attribuiti convenzionalmente alla struttura generale dell'amministrazione, che presenta un margine pari a -246.576 euro, in diminuzione rispetto a quello dell'esercizio precedente (-19.400 euro pari a -7%).

Sia il risultato ante imposte che quello netto d'esercizio restano quasi inalterati rispetto al precedente margine, per la presenza di valori trascurabili in corrispondenza delle gestioni finanziaria e straordinaria.

Il risultato netto d'esercizio si attesta a circa -143.061 euro, in miglioramento di quasi 109.000 euro rispetto al margine dell'esercizio precedente, per effetto soprattutto della diversa assegnazione dei costi del personale, che nel 2017 ammontavano a circa 93.000 euro e che invece sono assenti nell'esercizio in esame.

	CONTO ECONOMICO	Struttura			
		effettivo 2017	effettivo 2018	scostamenti	scost. %
A)	**Valore della produzione**				
1)	ricavi delle vendite e delle prestazioni	-	-	-	0%
2)	variazioni delle rimanenze prodotti finiti, etc	-	-	-	0%
3)	variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-	0%
4)	incrementi di immob. per lavori interni	-	-	-	0%
5)	altri ricavi e proventi	-	-	-	0%
	totale	**-**	**-**	**-**	**-**
B)	**Costi della produzione**				
6)	per materie prime	636	756	121	19%
7)	per servizi	132.077	115.499	- 16.578	-13%
8)	per godimento di beni di terzi	-	-	-	0%
9)	per il personale	93.071	-	- 93.071	-100%
10)	ammortamenti e svalutazioni	10.885	10.549	- 336	-3%
14)	oneri diversi di gestione	9.908	5.572	- 4.335	-44%
	totale	**246.576**	**132.376**	**- 114.200**	**-46%**
	Differenza tra valore e costo della prod.	**- 246.576**	**- 132.376**	**114.200**	**-46%**
C)	**Proventi e oneri finanziari**				
15+16)	proventi finanziari	29	219	190	663%
17)	interessi e altri oneri finanziari	67	242	175	261%
	totale	**- 38**	**- 23**	**15**	**-40%**
D)	**Rettifiche di valore di attività finanziarie**				
18)	rivalutazioni			-	0%
19)	svalutazioni	-	-	-	0%
	totale	**-**	**-**	**-**	**0%**
E)	**Proventi e oneri straordinari**				
20)	proventi	224	5.233	5.009	100%
21)	oneri	-	-	-	-
	totale	**224**	**5.233**	**5.009**	**2238%**
	Risultato prima delle imposte	**- 246.390**	**- 127.166**	**119.224**	**-48%**
22)	**Imposte**	**5.609**	**15.895**	**10.286**	**183%**
23)	**Utile (perdita) dell'esercizio**	**- 251.999**	**- 143.061**	**108.938**	**-43%**

3. Analisi degli scostamenti nella gestione relativa all'esercizio 2018, rispetto al Bilancio economico preventivo 2018/2021

3.1 Premessa

Prima di procedere alle opportune comparazioni tra i valori effettivi del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2018 ed i corrispondenti valori del bilancio preventivo 2018/2021 già trasmesso, occorre precisare quanto segue:

- in sede consuntiva è stato adottato, in ossequio ai dettami normativi, il modello di Conto Economico, in forma abbreviata, ex art. 2425 cod. civ;
- in fase di programmazione è stato invece utilizzato il modello di Conto Economico, riclassificato secondo la struttura "*a valore aggiunto e margine di contribuzione*", giacché maggiormente idoneo a rappresentare l'evoluzione della gestione, e significativo per la circostanza di fornire elementi aggiuntivi di valutazione - in termini di informazioni - sia sugli aspetti operativi, che su quelli inerenti la gestione extra-caratteristica;

Al fine, quindi, di rendere confrontabili i dati consuntivi con quelli di budget è stato necessario riclassificare i dati del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2018 secondo la forma "*a valore aggiunto e margine di contribuzione*".

La scelta di tale modello di riclassificazione nasce dall'esigenza di rielaborare le voci del conto economico, già strutturato in forma progressiva, in modo da distinguere le varie aree aziendali (operativa, finanziaria, tributaria, straordinaria) ed ottenere risultati parziali ritenuti particolarmente importanti per fornire informazioni di dettaglio sulla realtà aziendale.

A tal fine è opportuno evidenziare come l'Irap sia stata scorporata dal carico complessivo delle imposte e ripartita quasi totalmente tra i diversi componenti che formano la base imponibile dell'imposta medesima, giacché parte accessoria delle voci di costo relative (Salari e stipendi, compensi per collaborazioni coordinate e continuative, compensi agli amministratori per l'espletamento delle proprie funzioni, etc.) e con ciò seguendo ancora una volta il principio, già applicato nella programmazione, della imputazione diretta, con l'assegnazione di costi, ricavi, crediti, debiti ed investimenti in base all'effettivo utilizzo dei relativi fattori produttivi nell'ambito delle attività progettuali.

3.2 Analisi degli scostamenti totali

CONTO ECONOMICO	TOTALE			
	Budget	Consuntivo	Scostamenti	Scost. %
RICAVI				
Servizi c/vendite	1.664.000	1.598.430	- 65.570	-3,94%
Fitti attivi	-	-	-	0,00%
Altri ricavi e proventi	-	-	-	100,00%
TOTALE	**1.664.000**	**1.598.430**	**- 65.570**	**-3,94%**
CONSUMI DI MATERIE PRIME E SERVIZI				
Consumi di materie	6.600	7.002	402	6,09%
Servizi c/acquisti	314.000	348.725	34.725	11,06%
TOTALE	**320.600**	**355.726**	**35.126**	**10,96%**
VALORE AGGIUNTO	**1.343.400**	**1.242.704**	**- 100.696**	**-7,50%**
MANODOPERA				
Costo del lavoro	1.158.000	1.125.481	- 32.519	-2,81%
TOTALE	**1.158.000**	**1.125.481**	**- 32.519**	**-2,81%**
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	**185.400**	**117.223**	**- 68.177**	**-36,77%**
COSTI FISSI INDUSTRIALI				
Ammortamento immobilizzazioni	27.500	12.317	- 15.183	-55,21%
Funzioni delegate e organi sociali	87.500	79.689	- 7.811	-8,93%
Irap su funzioni delegate	2.100	2.020	- 80	-3,81%
TOTALE	**117.100**	**94.026**	**- 23.074**	**-19,70%**
RISULTATO OPERATIVO	**68.300**	**23.197**	**- 45.103**	**-66,04%**
GESTIONE FINANZIARIA E STRAORDINARIA				
Proventi finanziari	50	219	169	338,32%
Proventi straordinari	-	5.233	5.233	0,00%
Oneri finanziari	400	242	- 158	-39,42%
Oneri straordinari		-		
TOTALE	**- 350**	**5.210**	**5.560**	**-1588,50%**
RISULTATO LORDO DELL'ESERCIZIO	**67.950**	**28.407**	**- 39.543**	**-58,19%**
Imposte sul reddito	22.000	13.875	- 8.125	100,00%
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO	**45.950**	**14.532**	**- 31.418**	**-68,37%**

Ricavi

I ricavi complessivi in bilancio risultano essere inferiori a quelli previsionali: lo scostamento percentuale è di circa il 4%, pari a -65.570 euro.

Consumi di materie prime e servizi

In corrispondenza della voce "Consumi di materie prime e servizi si registra una differenza, in termini di maggiore spesa rispetto alle previsioni di budget, pari a 35.126 euro.

Valore aggiunto

Tale margine, come ben noto, evidenzia la creazione di ricchezza da parte dell'azienda, ed è pari a € 1.242.704, con un decremento, relativamente al valore risultante nei piani, di € 100.696 (-7,5%).

Costo del lavoro

Le risultanze inerenti la voce in esame evidenziano dei valori consuntivi inferiori del 2,81% rispetto ai corrispondenti valori di budget (-32.519 euro).

Margine di contribuzione

Tale risultato intermedio evidenzia il contributo della gestione operativa, fatta deduzione dei costi variabili (diretti ed indirettamente riferibili all'attività tipica dell'impresa), alla copertura dei costi fissi ed alla formazione del risultato complessivo economico dell'esercizio. Il valore iscritto nel conto economico è di € 117.223, inferiore al relativo valore iscritto in budget, con uno scostamento negativo rispetto a quest'ultimo del 36,77%.

Costi fissi industriali

La differenza (-19,7%) rispetto ai dati previsionali attiene alla minore spesa per ammortamenti (-15.183 €) e organi sociali (-7.811 €), che fanno attestare il reddito operativo a 23.197 euro con una differenza negativa di 45.103 euro rispetto al valore iscritto in budget.

Gestione finanziaria

Nell'ambito delle aree extraoperative, la gestione finanziaria, per operazioni legate alle politiche di finanziamento e di liquidità, risulta essere di trascurabile entità stante il costante equilibrio, nel corso dell'esercizio in esame, tra entrate ed uscite monetarie.

Gestione straordinaria

La gestione straordinaria comprende i componenti di reddito di carattere non ricorrente e, per questo stesso motivo, non sono presenti corrispondenti valori in sede preventiva. Anche sul versante dei dati consuntivi il saldo della gestione straordinaria assume un valore non significativo (5.210 euro).

Risultato netto dell'esercizio

L'utile netto di esercizio si attesta al risultato di 14.532 euro, che risulta essere inferiore al corrispondente valore iscritto in budget di 31.418 euro.

3.3 Analisi degli scostamenti per singoli progetti

Progetto SIPI

CONTO ECONOMICO	SIPI			
	Budget	Consuntivo	Scostamenti	Scost. %
RICAVI				
Servizi c/vendite	686.000	637.330	- 48.670	-7,09%
Altri ricavi e proventi	-	-	-	0,00%
TOTALE	**686.000**	**637.330**	**- 48.670**	**-7,09%**
CONSUMI DI MATERIE PRIME E SERVIZI				
Consumi di materie	1.100	543	- 557	-50,68%
Servizi c/acquisti	107.300	89.834	- 17.466	-16,28%
TOTALE	**108.400**	**90.377**	**- 18.023**	**-16,63%**
VALORE AGGIUNTO	**577.600**	**546.953**	**- 30.647**	**-5,31%**
MANODOPERA				
Costo del lavoro	441.500	432.179	- 9.321	-2,11%
TOTALE	**441.500**	**432.179**	**- 9.321**	**-2,11%**
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	**136.100**	**114.775**	**- 21.325**	**-15,67%**
COSTI FISSI INDUSTRIALI				
Ammortamento immobilizzazioni	5.000	1.482	- 3.518	-70,35%
Funzioni delegate e organi sociali	-	-	-	0,00%
Irap su funzioni delegate	-	-	-	0,00%
TOTALE	**5.000**	**1.482**	**- 3.518**	**-70,35%**
MARGINE OPERATIVO LORDO DI PROGETTO	**131.100**	**113.292**	**- 17.808**	**-13,58%**
COSTI GENERALI AMMINISTRATIVI				
Ribaltamento costi di struttura	57.300	48.880	- 8.420	-14,69%
TOTALE	**57.300**	**48.880**	**- 8.420**	**-14,69%**
RISULTATO OPERATIVO	**73.800**	**64.412**	**- 9.388**	**-12,72%**

Relativamente al progetto in esame l'unica differenza significativa, tra valori effettivi e valori di budget, si può rilevare in corrispondenza dei ricavi operativi, che risultano essere inferiori a quelli previsti di 48.670 euro per effetto della riduzione dei corrispettivi effettuata nell'ambito della convenzione SIPI, in conseguenza delle minori attività prestate in favore del socio-cliente Provincia di Chieti.

Tutte le altre voci del conto economico assumono valori leggermente inferiori a quelli previsti in budget, il che da un lato conferma l'affidabilità delle tecniche di analisi adottate per la formulazione dei dati preventivi, dall'altro indica l'assenza (almeno in questo esercizio) di quegli elementi incerti ed imprevedibili che talvolta si verificano, compromettendo l'attendibilità dell'attività di budgeting. Gli scostamenti più significativi si rilevano in corrispondenza dei costi per servizi (-17.466 euro), del costo del lavoro (-9.321 euro) e dei costi generali amministrativi ribaltati sul progetto (-8.420 euro).

CONTO ECONOMICO	VIT			
	Budget	Consuntivo	Scostamenti	Scost. %
RICAVI				
Servizi c/vendite	978.000	961.100	- 16.900	-1,73%
Altri ricavi e proventi	-	-	-	0,00%
TOTALE	**978.000**	**961.100**	**- 16.900**	**-1,73%**
CONSUMI DI MATERIE PRIME E SERVIZI				
Consumi di materie	5.500	5.703	203	3,69%
Servizi c/acquisti	161.500	217.508	56.008	34,68%
TOTALE	**167.000**	**223.211**	**56.211**	**33,66%**
VALORE AGGIUNTO	**811.000**	**737.889**	**- 73.111**	**-9,01%**
MANODOPERA				
Costo del lavoro	716.500	693.302	- 23.198	-3,24%
TOTALE	**716.500**	**693.302**	**- 23.198**	**-3,24%**
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	**94.500**	**44.587**	**- 49.913**	**-52,82%**
COSTI FISSI INDUSTRIALI				
Ammortamento immobilizzazioni	7.500	286	- 7.214	-96,19%
Funzioni delegate e organi sociali	-	-	-	0,00%
Irap su funzioni delegate	-	-	-	0,00%
TOTALE	**7.500**	**286**	**- 7.214**	**-96,19%**
MARGINE OPERATIVO LORDO DI PROGETTO	**87.000**	**44.301**	**- 42.699**	**-49,08%**
COSTI GENERALI AMMINISTRATIVI				
Ribaltamento costi di struttura	92.500	85.516	- 6.984	-7,55%
TOTALE	**92.500**	**85.516**	**- 6.984**	**-7,55%**
RISULTATO OPERATIVO	**- 5.500**	**- 41.215**	**- 35.715**	**649,37%**

I ricavi complessivi ammontano a € 978.00, inferiori ai corrispondenti valori iscritti in budget di 16.900 euro.

Dal lato dei costi si rileva uno scostamento nella spesa per servizi, superiore per euro 56.008 al corrispondente valore preventivo, differenza dovuta per la maggior parte alle rettifiche di ricavi imputati nei precedenti esercizi (28.920 euro). Il costo del lavoro registra invece un decremento del 3,24% (pari a -23.198 euro).

Il margine operativo lordo chiude quindi a 44.587 euro, con una variazione negativa di quasi il 50% rispetto al dato previsionale (-42.699 euro).

I costi generali amministrativi ribaltati sul progetto sono sostanzialmente in linea con quelli previsti in budget ed attestano il risultato operativo al valore negativo di 41.215 euro, con una differenza di 35.715 euro rispetto al dato preventivo.

Struttura

CONTO ECONOMICO	STRUTTURA			
	Budget	Consuntivo	Scostamenti	Scost. %
RICAVI				
Servizi c/vendite	-	-	-	0,00%
Fitti attivi	-	-	-	0,00%
Altri ricavi e proventi	-	-	-	100,00%
TOTALE	**-**	**-**	**-**	**100,00%**
CONSUMI DI MATERIE PRIME E SERVIZI				
Consumi di materie	-	756	756	0,00%
Servizi c/acquisti	45.200	41.382	- 3.818	-8,45%
TOTALE	**45.200**	**42.138**	**- 3.062**	**-6,77%**
VALORE AGGIUNTO	**- 45.200**	**- 42.138**	**3.062**	**-6,77%**
MANODOPERA				
Costo del lavoro	-	-	-	#DIV/0!
TOTALE	**-**	**-**	**-**	**#DIV/0!**
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	**- 45.200**	**- 42.138**	**3.062**	**-6,77%**
COSTI FISSI INDUSTRIALI				
Ammortamento immobilizzazioni	15.000	10.549	- 4.451	-29,68%
Funzioni delegate e organi sociali	87.500	79.689	- 7.811	-8,93%
Irap su funzioni delegate	2.100	2.020	- 80	-3,81%
TOTALE	**104.600**	**92.258**	**- 12.342**	**-11,80%**
MARGINE OPERATIVO LORDO DI PROGETTO	**- 149.800**	**- 134.396**	**15.404**	**-10,28%**

Anche il bilancio della struttura di amministrazione generale presenta valori consuntivi sostanzialmente in linea con i corrispondenti valori in budget, confermando quanto già espresso nel commento al bilancio del Progetto SIPI.

Il margine operativo lordo è superiore di 15.404 euro (+10,28%) al corrispondente valore preventivo per effetto della minore spesa per organi sociali (-7.811 euro), per ammortamenti (-4.451 euro) e per consumi (-3.062 euro).

3.5 Conclusioni

Procedendo all'esame dei prospetti elaborati si rileva il permanere della situazione di equilibrio economico-finanziario già presente nei precedenti esercizi ed il raggiungimento degli obiettivi di redditività minima prefissati in fase preventiva, con riferimento tanto alla gestione nel suo complesso, quanto all'ambito strettamente operativo: nello specifico la gestione dell'area SIPI presenta per l'esercizio chiuso al 31.12.2018 un buon risultato operativo, in linea con le stime presenti in budget; per quanto attiene invece al progetto VIT, la presenza di un reddito operativo di progetto negativo per euro 41.215 costituisce un disequilibrio che non presenta però carattere strutturale e ricorrente, essendo dovuto quasi esclusivamente alle rettifiche dei ricavi imputati nei precedenti esercizi (28.920 euro), effettuate in seguito all'annullamento delle tariffe non dovute in fase di accertamento e riscossione, erroneamente applicate.

Il Presidente del C.d.A e
Amministratore Delegato
della O.P.S. S.p.A.
Arch. Nando Marinucci

4. Appendice

- Riepilogo costi e conti economici sintetici per progetti
- Prospetto di calcolo per il ribaltamento dei costi di struttura
- Conti economici analitici per progetti e complessivo con scostamenti 2017-2018
- Grafici

Sviluppo costi di produzione Area SIPI

COSTI	BUDGET 2018	Val. in Bilancio	Scostam.	%
Costo personale	***441.500***	***432.179***	***- 9.321***	***-2,11%***
Beni e servizi:				
Materiali consumo diretto	1.000	543	- 457	**-45,74%**
Materiale consumo amm.vo	100	-	- 100	**-100,00%**
Condom. e riscaldamento	2.900	3.867	967	**33,36%**
Energia elettrica	2.500	2.026	- 474	**-18,95%**
Spese telefoniche	1.100	990	- 110	**-9,96%**
Pulizia locali	700	677	- 23	**-3,23%**
Biblioteca tecnica	100	19	- 81	**-81,00%**
Elab. buste paga e medico del lav.	4.500	2.249	- 2.252	**-50,03%**
Servizi c/acquisti SIPI	85.000	72.532	- 12.468	**-14,67%**
Movimentazione	4.500	4.104	- 396	**-8,80%**
Spese varie e minute	6.000	3.370	- 2.630	**-43,84%**
Costo beni e servizi	***108.400***	***90.377***	***- 18.023***	***-16,63%***
Ammortamenti:				
Totale Ammortamenti	***5.000***	***1.482***	***- 3.518***	***-70,35%***
COSTO IND.LE DI PRODUZIONE	**554.900**	**524.038**	**- 30.862**	**-5,56%**

Conto economico sintetico Area SIPI

RICAVI	BUDGET 2018	Val. in Bilancio	Scostam.	%
Proventi servizi convenzione SIPI	686.000	637.330	- 48.670	-7,09%
TOTALE RICAVI	***686.000***	***637.330***	***- 48.670***	***-7,09%***
COSTI DI PRODUZIONE				
Personale	441.500	432.179	- 9.321	-2,11%
Beni e servizi	108.400	90.377	- 18.023	-16,63%
Ammortamenti	5.000	1.482	- 3.518	-70,35%
TOTALE COSTO IND.LE DI PRODUZIONE	***554.900***	***524.038***	***- 30.862***	***-5,56%***
Margine operativo Lordo di progetto	***131.100***	***113.292***	***- 17.808***	***-13,58%***
RIBALTAMENTO COSTI DI STRUTTURA	***57.300***	***48.880***	***- 8.420***	***-14,69%***
RISULTATO OPERATIVO di progetto	***73.800***	***64.412***	***- 9.388***	***-12,72%***

Sviluppo costi di produzione Progetto VIT

COSTI	BUDGET 2018	Val. in Bilancio	Scostam.	%
Personale dipendente OPS:				
Costo personale	***716.500***	***693.302***	***- 23.198***	***-3,24%***
Beni e servizi				
Movimentazione	32.000	33.677	1.677	5,24%
Spese postali	45.000	54.906	9.906	22,01%
Materiali consumo	5.500	5.703	203	3,69%
Spese varie e minute	4.000	11.534	7.534	188,34%
Direzione tecnica e coordinamento	32.000	34.320	2.320	7,25%
Servizi c/acquisti VIT	4.000	8.658	4.658	116,44%
Condom. e riscaldamento	9.300	12.155	2.855	30,69%
Energia elettrica	7.900	6.368	- 1.532	-19,39%
Spese telefoniche	3.300	3.994	694	21,03%
Pulizia locali	2.200	2.211	11	0,00%
Medico del lavoro	1.500	905	- 595	-39,68%
Elaborazione buste paga	5.300	6.297	997	18,81%
Manutenz. Hw/Sw/Attr.re	15.000	13.564	- 1.436	-9,57%
Sopravv. passive (rettifiche ricavi anni prec.)	-	28.920	28.920	100,00%
Costo beni e servizi	***167.000***	***223.211***	***56.211***	***33,66%***
Ammortamenti:				
Totale Ammortamenti	***7.500***	***286***	***- 7.214***	***-96,19%***
COSTO IND.LE DI PRODUZIONE	***891.000***	***916.799***	***25.799***	***2,90%***

Conto economico sintetico Progetto VIT

RICAVI	BUDGET 2018	Val. in Bilancio	Scostam.	%
Proventi VIT Provincia CH parte fissa	623.000	623.000	-	0,00%
Proventi VIT Comune CH parte fissa	117.000	117.000	-	0,00%
Proventi VIT Provincia CH parte variabile	193.000	208.800	15.800	8,19%
Proventi VIT Comune CH parte variabile	45.000	12.300	- 32.700	-72,67%
TOTALE RICAVI	***978.000***	***961.100***	***- 16.900***	***-1,73%***
COSTI DI PRODUZIONE				
Personale	716.500	693.302	- 23.198	-3,24%
Beni e servizi	167.000	223.211	56.211	33,66%
Ammortamenti	7.500	286	- 7.214	-96,19%
TOTALE COSTO IND.LE DI PRODUZIONE	***891.000***	***916.799***	***25.799***	***2,90%***
Margine operativo Lordo di progetto	***87.000***	***44.301***	***- 42.699***	***-49,08%***
RIBALTAMENTO COSTI DI STRUTTURA	***92.500***	***85.516***	***- 6.984***	***-7,55%***
RISULTATO OPERATIVO di progetto	***- 5.500***	***- 41.215***	***- 35.715***	***649,37%***

Sviluppo costi di Struttura

	BUDGET 2018	Val. in Bilancio	Scostam.	%
Costi d'esercizio	**TOTALE**			
Materiali di consumo:				
Cancelleria e materiali di consumo	-	756	756	
Tot. Mater. di cons.	**-**	***756***	***756***	
Spese generali				
Condom. e riscaldamento	900	1.105	205	22,77%
Energia elettrica	800	579	- 221	-27,64%
Spese telefoniche	300	283	- 17	-5,68%
Pulizia locali	200	194	- 6	-3,23%
Elaborazioni buste paga	1.600	1.425	- 175	-10,96%
Medico del lavoro	300	205	- 95	-31,76%
Servizi c/acquisti	13.000	8.369	- 4.631	-35,62%
Biblioteca tecnica e DB	2.500	2.987	487	19,46%
Spese per Ass.ni	7.500	9.969	2.469	32,92%
Altre spese amm.ve generali	8.000	2.662	- 5.338	-66,72%
Tot. Spese generali	***35.200***	***27.776***	***- 7.424***	***-21,09%***
Spese per Organi sociali				
Compensi ed indennità amministr.	32.000	32.000	- 0	0,00%
Indennità chilom.	5.000	4.783	- 217	-4,34%
Oneri sociali INPS CDA	4.500	5.121	621	13,79%
Irap su compensi CdA	2.100	2.020	- 80	-3,81%
Collegio Sindacale e Revisore contabile	46.000	37.786	- 8.214	-17,86%
Tot. Spese per Organi Soc.	***89.600***	***81.709***	***- 7.891***	***-8,81%***
Consulenze esterne	***10.000***	***13.606***	***3.606***	***36,06%***
Ammortamenti	***15.000***	***10.549***	***- 4.451***	***-29,68%***
TOT. COSTI STRUTTURA	**149.800**	**134.396**	**- 15.404**	**-10,28%**

Conto economico sintetico Struttura

	BUDGET 2018	Val. in Bilancio	Scostam.	%
RICAVI				
Contributi in c/esercizio	-	-	-	0,00%
Fitti attivi	-	-	-	0,00%
Servizi c/vendite	-	-	-	0,00%
Altri ricavi e proventi	-	-	-	0,00%
TOTALE RICAVI	**-**	**-**	**-**	**0,00%**
COSTI				
Spese generali	35.200	27.776	-7.424	-21,09%
Spese per Organi sociali	89.600	81.709	-7.891	-8,81%
Consulenze esterne	10.000	13.606	3.606	36,06%
Ammortamenti	15.000	10.549	-4.451	-29,68%
TOTALE COSTI STRUTTURA	***149.800***	***134.396***	***-15.404***	***-10,28%***
Totale costi netti	***- 149.800***	***- 134.396***	***15.404***	***-10,28%***

RIBALTAMENTO COSTI DI STRUTTURA

	BUDGET 2018	*Val. in Bilancio*	*Coeff.*
Costo pieno industriale VIT	891.000	916.799	63,63%
Costo pieno industriale SIPI	554.900	524.038	36,37%
	1.445.900	**1.440.837**	**100,00%**

	BUDGET 2018	*Val. in Bilancio*	*Scostam.*
Costi netti da ribaltare	149.800	134.396	- 15.404
Progetto VIT	92.400	85.516	-6.884
Progetto SIPI	57.400	48.880	- 8.520
	149.800	**134.396**	**-15.404**

CONTO ECONOMICO	SIPI			
	2017	2018	Scostamenti	Scost. %
RICAVI				
Servizi c/vendite	688.277	637.330	- 50.947	-7,40%
Fitti attivi	-	-	-	0,00%
Altri ricavi e proventi	-	-	-	0,00%
TOTALE	**688.277**	**637.330**	**- 50.947**	**-7,40%**
CONSUMI DI MATERIE PRIME E SERVIZI				
Consumi di materie	871	543	- 328	-37,69%
Servizi c/acquisti	87.750	89.834	2.084	2,37%
TOTALE	**88.621**	**90.377**	**1.756**	**1,98%**
VALORE AGGIUNTO	**599.656**	**546.953**	**- 52.703**	**-8,79%**
MANODOPERA				
Costo del lavoro	521.397	432.179	- 89.218	-17,11%
TOTALE	**521.397**	**432.179**	**- 89.218**	**-17,11%**
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	**78.259**	**114.775**	**36.516**	**46,66%**
COSTI FISSI INDUSTRIALI				
Ammortamento immobilizzazioni	3.053	1.482	- 1.570	-51,44%
TOTALE	**3.053**	**1.482**	**- 1.570**	**-51,44%**
MARGINE OPERATIVO LORDO DI PROGETTO	**75.206**	**113.292**	**38.086**	**50,64%**
COSTI GENERALI AMMINISTRATIVI				
Ribaltamento costi di struttura	96.579	48.880	- 47.699	-49,39%
TOTALE	**96.579**	**48.880**	**- 47.699**	**-49,39%**
RISULTATO OPERATIVO	**- 21.373**	**64.412**	**85.785**	**-401,37%**

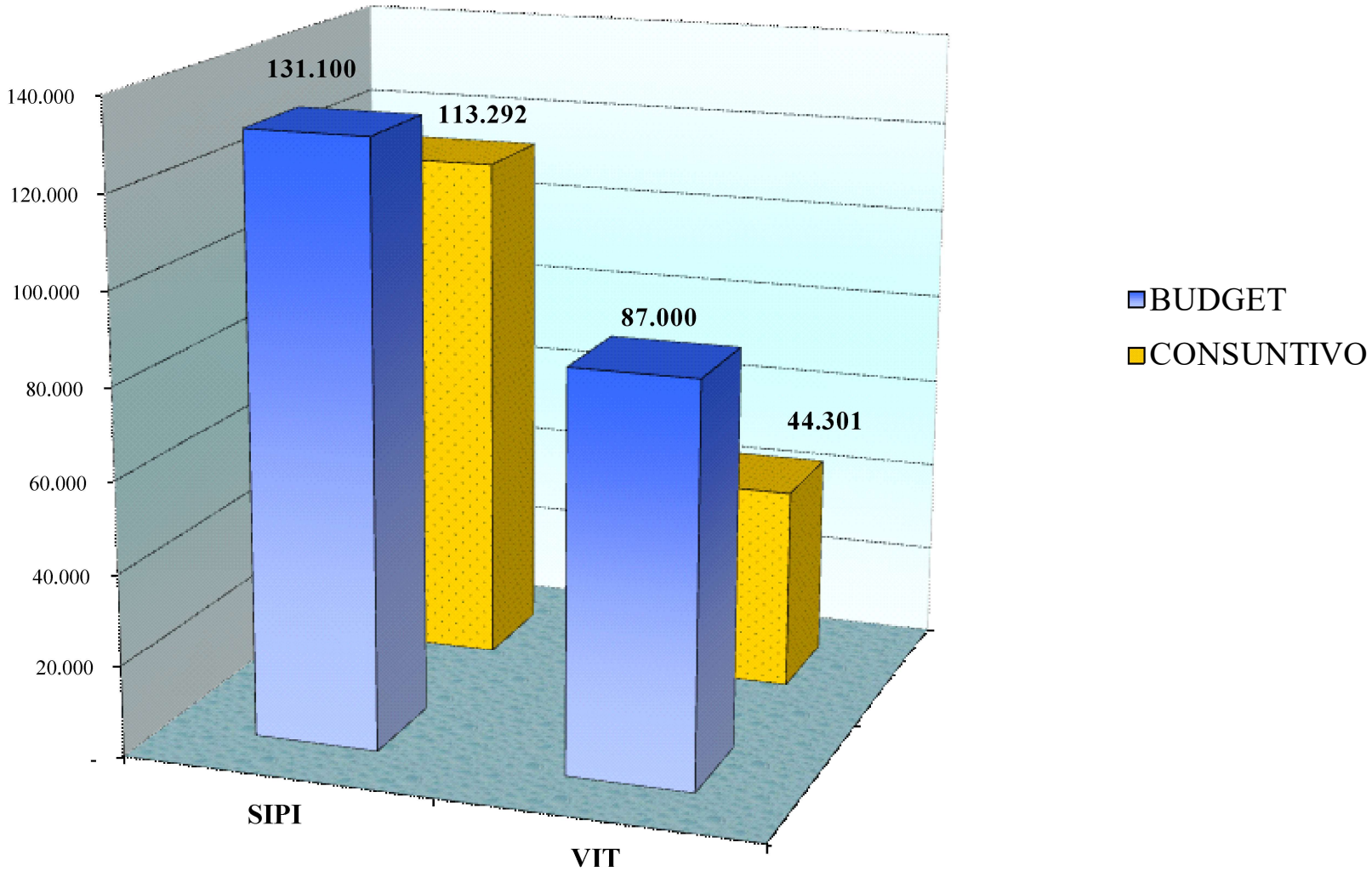
CONTO ECONOMICO	VIT			
	2017	2018	Scostamenti	Scost. %
RICAVI				
Servizi c/vendite	1.128.111	961.100	- 167.011	-14,80%
Fitti attivi	-	-	-	0,00%
Altri ricavi e proventi	-	-	-	0,00%
TOTALE	**1.128.111**	**961.100**	**- 167.011**	**-14,80%**
CONSUMI DI MATERIE PRIME E SERVIZI				
Consumi di materie	5.224	5.703	479	9,17%
Servizi c/acquisti	137.888	217.508	79.620	57,74%
TOTALE	**143.112**	**223.211**	**80.099**	**55,97%**
VALORE AGGIUNTO	**984.999**	**737.889**	**- 247.110**	**-25,09%**
MANODOPERA				
Costo del lavoro	821.805	693.302	- 128.504	-15,64%
TOTALE	**821.805**	**693.302**	**- 128.504**	**-15,64%**
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	**163.193**	**44.587**	**- 118.607**	**-72,68%**
COSTI FISSI INDUSTRIALI				
Ammortamento immobilizzazioni	23	286	263	1128,97%
TOTALE	**23**	**286**	**263**	**1128,97%**
MARGINE OPERATIVO LORDO DI PROGETTO	**163.170**	**44.301**	**- 118.869**	**-72,85%**
COSTI GENERALI AMMINISTRATIVI				
Ribaltamento costi di struttura	152.011	85.516	- 66.495	-43,74%
TOTALE	**152.011**	**85.516**	**- 66.495**	**-43,74%**
RISULTATO OPERATIVO	**11.159**	**- 41.215**	**- 52.374**	**-469,35%**

CONTO ECONOMICO	STRUTTURA			
	2017	2018	Scostamenti	Scost. %
RICAVI				
Servizi c/vendite	-	-	-	0,00%
Fitti attivi	-	-	-	0,00%
Altri ricavi e proventi	-	-	-	0,00%
TOTALE	**-**	**-**	**-**	**0,00%**
CONSUMI DI MATERIE PRIME E SERVIZI				
Consumi di materie	636	756	121	18,99%
Servizi c/acquisti	59.995	41.382	- 18.613	-31,02%
TOTALE	**60.631**	**42.138**	**- 18.493**	**-30,50%**
VALORE AGGIUNTO	**- 60.631**	**- 42.138**	**18.493**	**-30,50%**
MANODOPERA				
Costo del lavoro	93.071		- 93.071	-100,00%
TOTALE	**93.071**	**-**	**- 93.071**	**-100,00%**
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	**- 153.701**	**- 42.138**	**111.563**	**-72,58%**
COSTI FISSI INDUSTRIALI				
Ammortamento immobilizzazioni	10.885	10.549	- 336	-3,09%
Funzioni delegate e organi sociali	81.990	79.689	- 2.300	-2,81%
Irap su funzioni delegate	2.015	2.020	6	0,27%
TOTALE	**94.889**	**92.258**	**- 2.631**	**-2,77%**
MARGINE OPERATIVO LORDO	**- 248.590**	**- 134.396**	**114.194**	**-45,94%**

CONTO ECONOMICO	TOTALE			
	2017	2018	Scostamenti	Scost. %
RICAVI				
Servizi c/vendite	1.653.532	1.598.430	- 55.102	-3,33%
Fitti attivi	-	-	-	#DIV/0!
Altri ricavi e proventi	-	-	-	#DIV/0!
TOTALE	**1.653.532**	**1.598.430**	**- 55.102**	**-3,33%**
CONSUMI DI MATERIE PRIME E SERVIZI				
Consumi di materie	5.978	7.002	1.024	17,13%
Servizi c/acquisti	216.626	348.725	132.099	60,98%
TOTALE	**222.604**	**355.726**	**133.123**	**59,80%**
VALORE AGGIUNTO	**1.430.928**	**1.242.704**	**- 188.225**	**-13,15%**
MANODOPERA				
Costo del lavoro	1.319.678	1.125.481	- 194.198	-14,72%
TOTALE	**1.319.678**	**1.125.481**	**- 194.198**	**-14,72%**
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	**111.250**	**117.223**	**5.973**	**5,37%**
COSTI FISSI INDUSTRIALI				
Ammortamento immobilizzazioni	31.985	12.317	- 19.668	-61,49%
Funzioni delegate e organi sociali	68.043	79.689	11.646	17,12%
Irap su funzioni delegate	1.308	2.020	713	54,49%
TOTALE	**101.336**	**94.026**	**- 7.310**	**-7,21%**
RISULTATO OPERATIVO	**9.914**	**23.197**	**13.283**	**133,97%**
GESTIONE FINANZIARIA E STRAORDINARIA				
Proventi finanziari	29	219	190	662,83%
Proventi straordinari	224	5.233	5.009	0,00%
Oneri finanziari	67	242	175	261,43%
Oneri straordinari	-	-	-	0,00%
TOTALE	**185**	**5.210**	**5.024**	**2708,94%**
RISULTATO LORDO DELL'ESERCIZIO	**- 10.029**	**28.407**	**38.435**	**-383,26%**
Imposte sul reddito	3.594	13.875	10.281	286,03%
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO	**- 13.623**	**14.532**	**28.155**	**-206,67%**

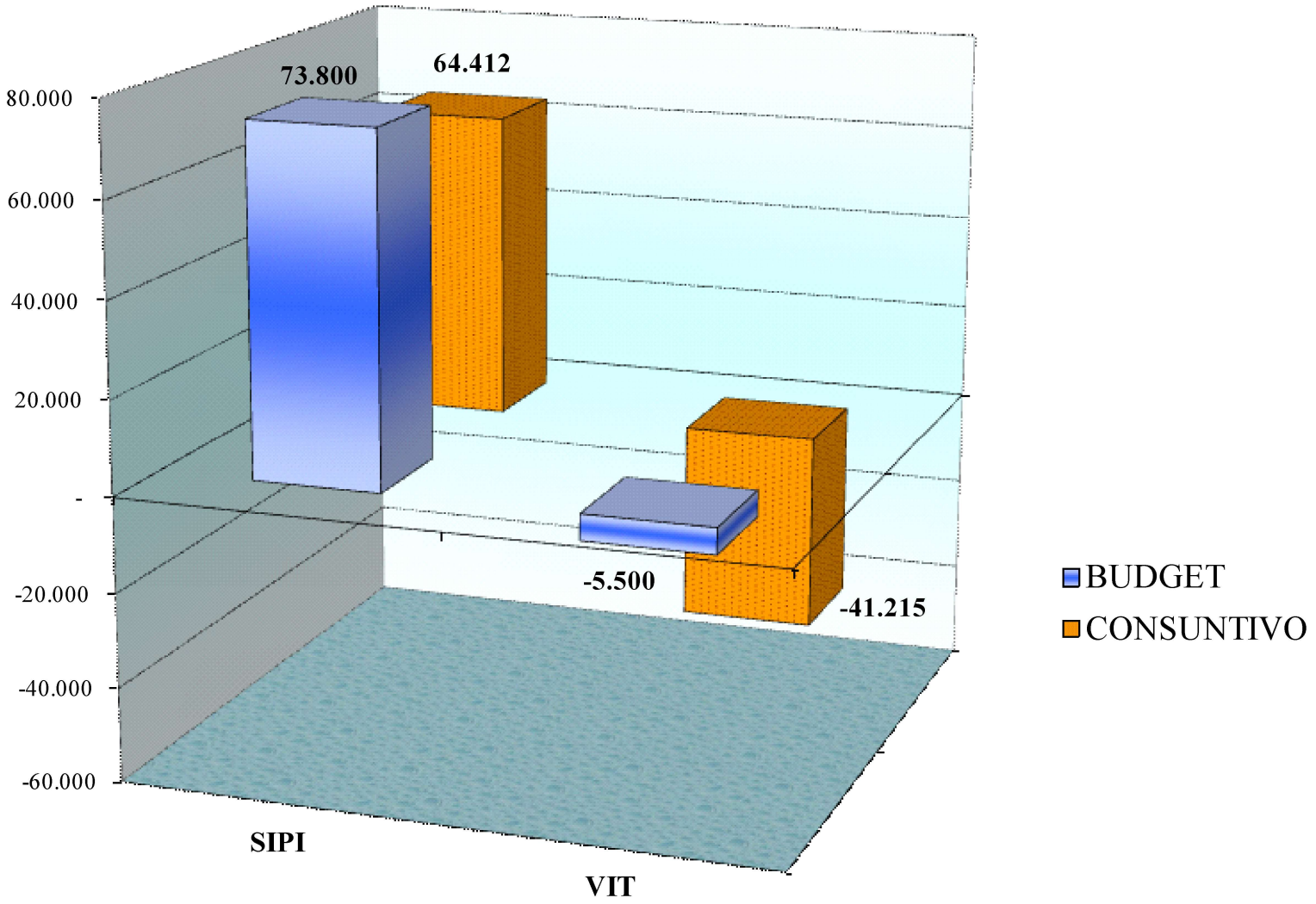
Margine operativo lordo pre-ribaltamento costi di struttura

(dati in euro)

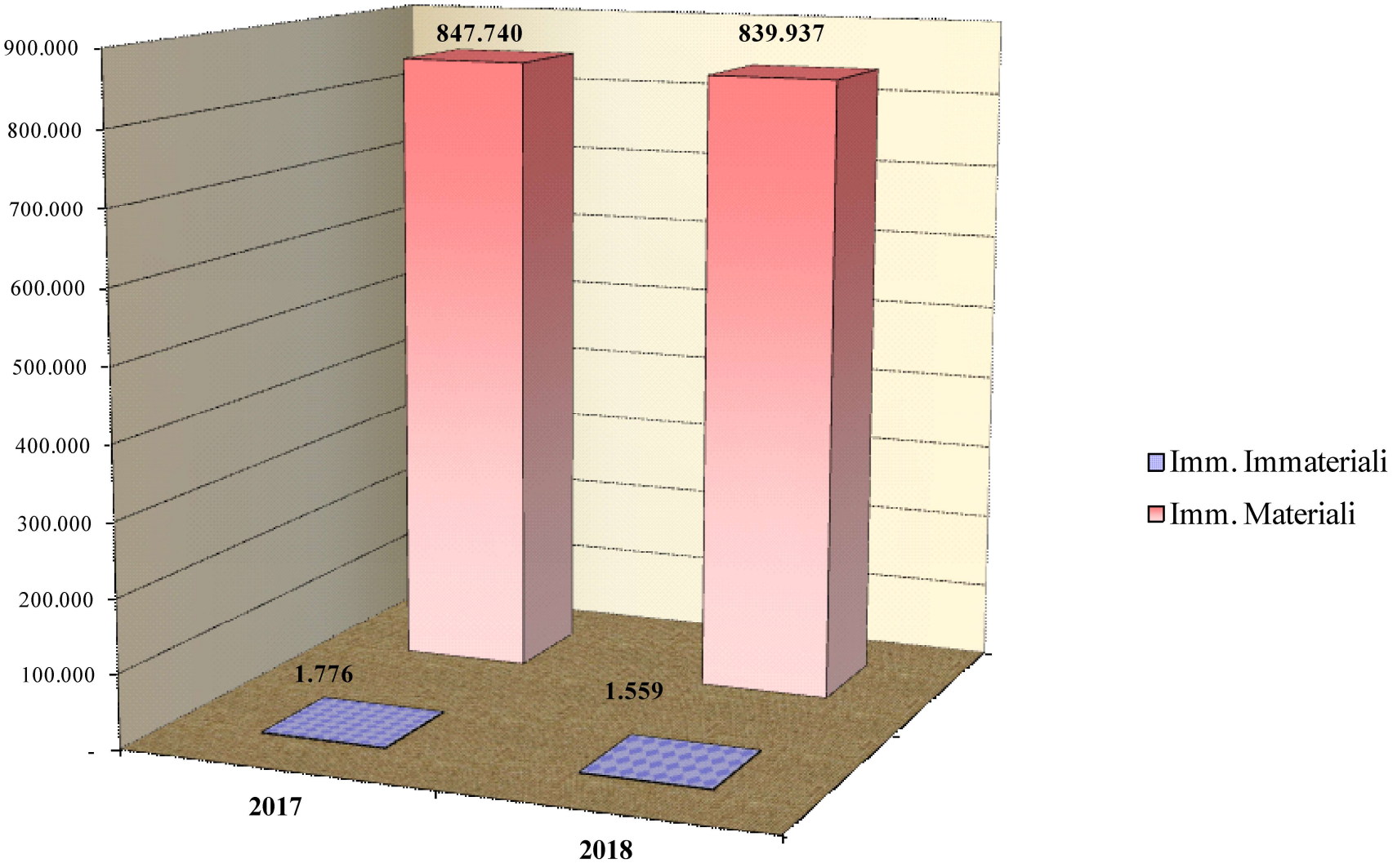


Risultato operativo (post-ribaltamento costi di struttura)

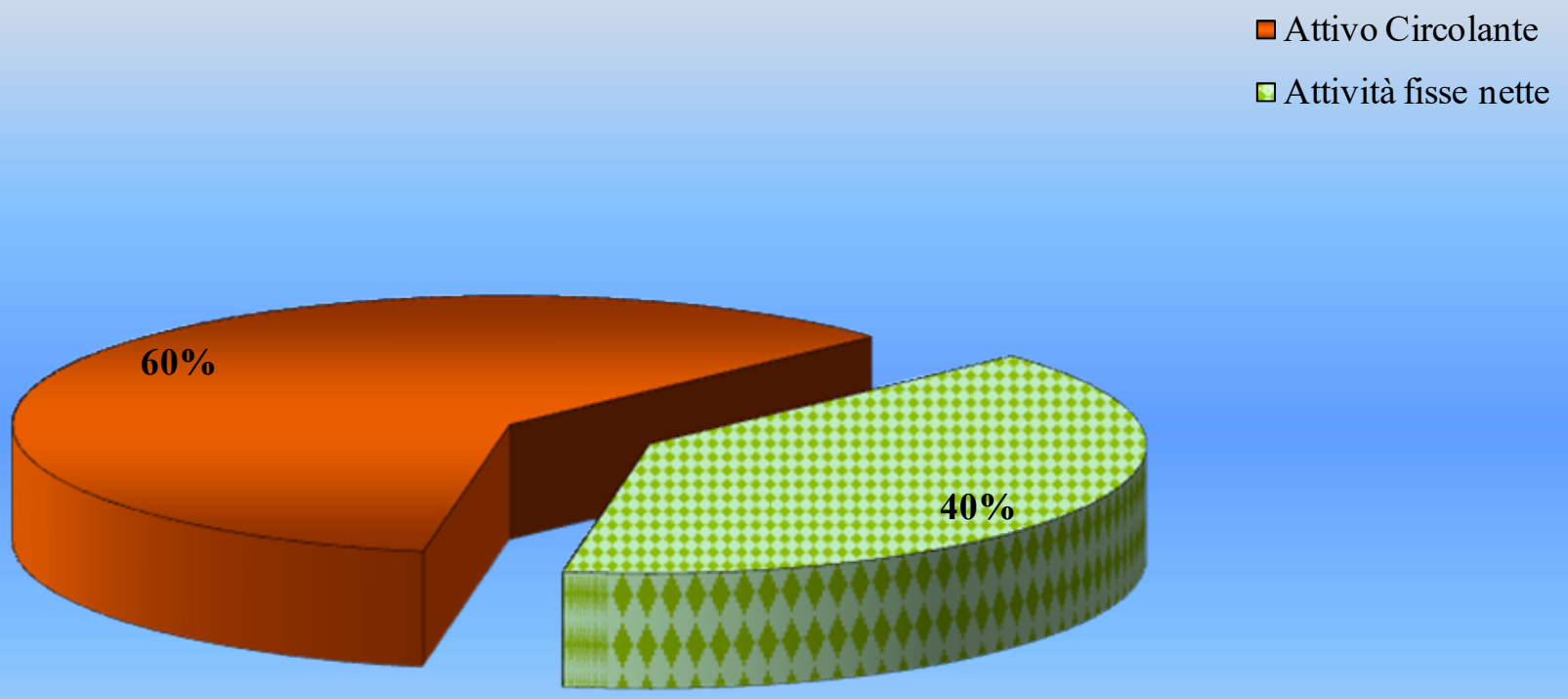
(dati in euro)



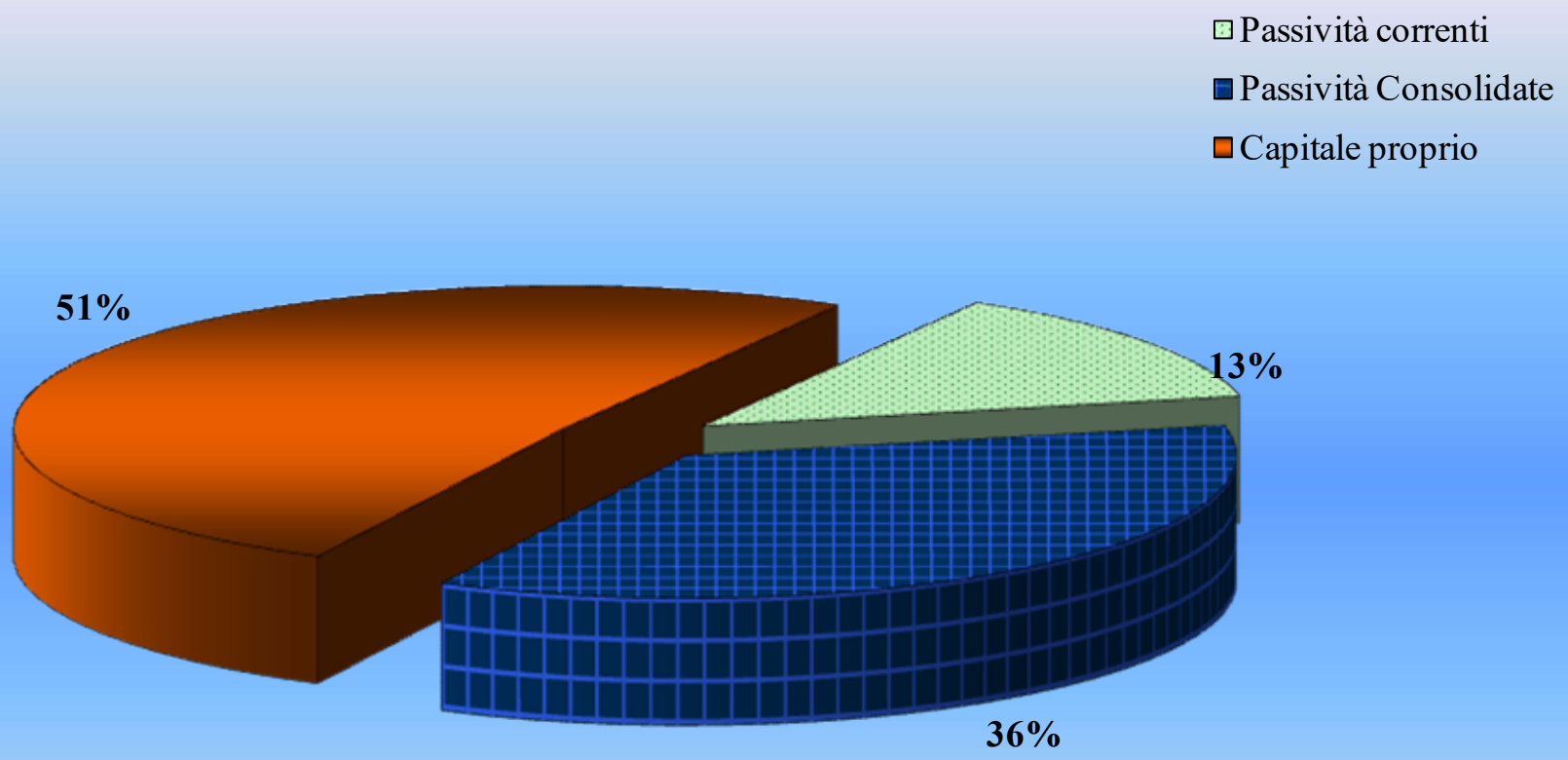
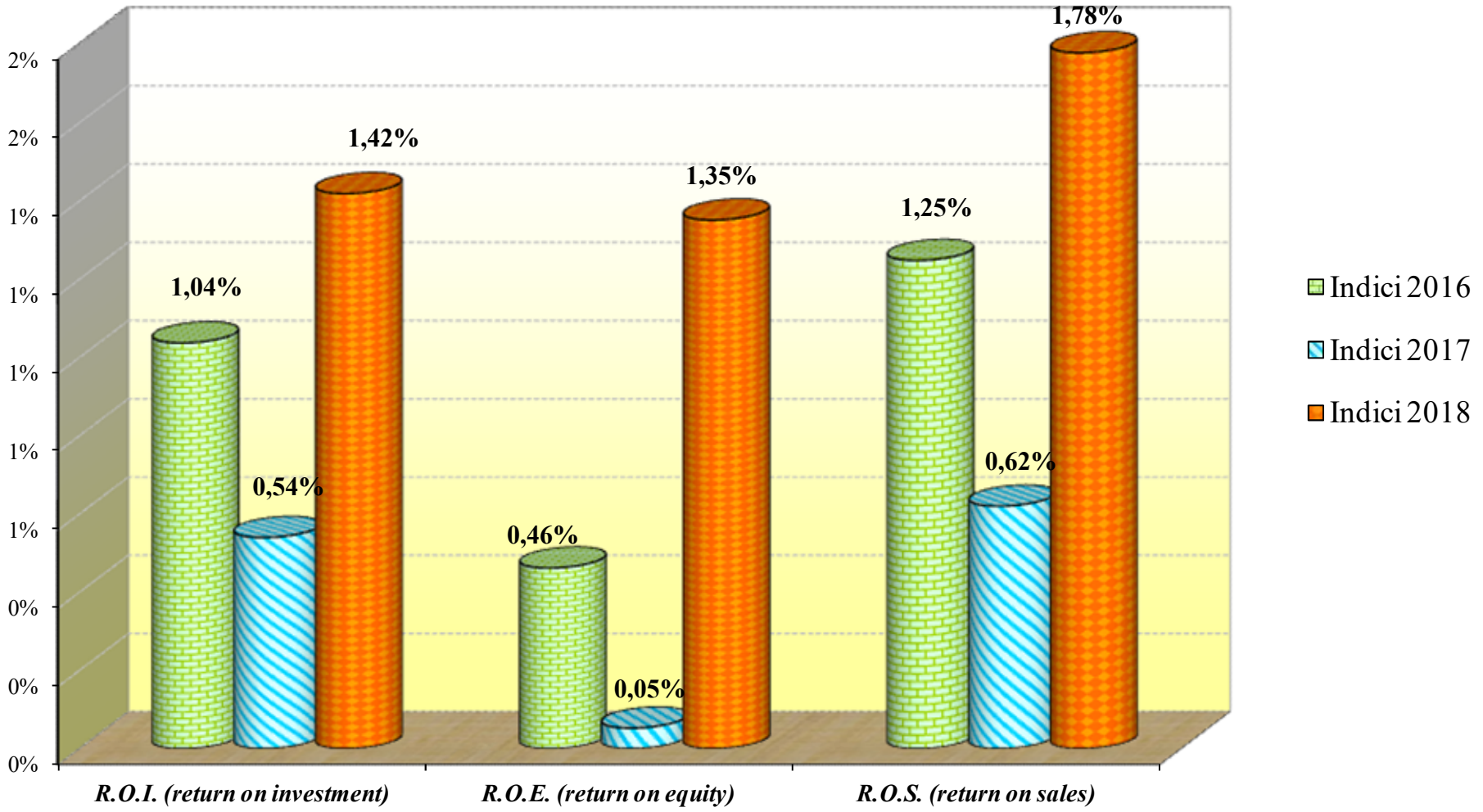
Investimenti lordi



Composizione dell'Attivo patrimoniale



Composizione del Passivo



Indici di situazione economica