

**Relazione di accompagnamento
al Bilancio d'Esercizio chiuso al 31.12.2019 e
approvato dall'Assemblea dei Soci del 28 maggio 2020,
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 31/12/2019 | 3 |
| 1.1 RIELABORAZIONI DEL BILANCIO D'ESERCIZIO..... | 3 |
| <i>Stato patrimoniale riclassificato (unità di €)</i> | 4 |
| <i>Conto economico a valore aggiunto (unità di €)</i> | 5 |
| 1.2 LA STRUTTURA FINANZIARIA E PATRIMONIALE..... | 6 |
| 1.3 LA SITUAZIONE FINANZIARIA | 8 |
| 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 |
| <i>Progetto SIPI</i> | 12 |
| <i>Progetto VIT</i> | 13 |
| <i>Struttura</i> | 13 |
| 3. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI NELLA GESTIONE RELATIVA ALL'ESERCIZIO 2019, RISPETTO AL BILANCIO ECONOMICO PREVENTIVO 2019/2022..... | 15 |
| 3.1 PREMESSA..... | 15 |
| 3.2 ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI TOTALI..... | 16 |
| 3.3 ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI PER SINGOLI PROGETTI..... | 18 |
| <i>Progetto SIPI</i> | 18 |
| <i>Progetto Verifiche Impianti Termici</i> | 19 |
| <i>Struttura</i> | 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 31/12/2019, 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 2019 rispetto al Bilancio economico preventivo 2019/2022 già trasmesso.

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 31/12/2019, 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 della 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 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Scostamenti | Delta % |
|-------------------------------------|------------------|------------------|----------------|---------------|
| Attivo Circolante | 1.392.728 | 1.279.270 | 113.458 | 8,87% |
| - Liquidità immediate | 170.356 | 106.321 | 64.034 | 60,23% |
| - Liquidità differite | 1.222.372 | 1.172.948 | 49.424 | 4,21% |
| Attività fisse nette | 839.945 | 844.323 | -4.378 | -0,52% |
| - Immobilizzazioni immateriali | 842 | 1.559 | -717 | -45,99% |
| - Immobilizzazioni materiali | 836.275 | 839.937 | -3.662 | -0,44% |
| - Immobilizzazioni finanziarie | 2.827 | 2.827 | 0 | 0,00% |
| Capitale investito | 2.232.673 | 2.123.593 | 109.080 | 5,14% |
| PASSIVO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Scostamenti | Delta % |
| Passività correnti / Debiti a breve | 288.244 | 281.966 | 6.279 | 2,23% |
| Passività Consolidate / Debiti m/l | 817.897 | 758.683 | 59.215 | 7,80% |
| Capitale proprio | 1.126.532 | 1.082.945 | 43.587 | 4,02% |
| Fonti del capitale investito | 2.232.673 | 2.123.593 | 109.080 | 5,14% |

- 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 €)

| | 31/12/2019 | Delta % | 31/12/2018 | Scostamenti |
|--|------------------|--------------|------------------|---------------|
| Ricavi netti | 1.720.012 | 100 | 1.598.430 | 121.582 |
| Costi esterni | 397.507 | 23,11 | 355.726 | 41.781 |
| Valore aggiunto | 1.322.505 | 76,89 | 1.242.704 | 79.801 |
| Costo lavoro | 1.244.180 | 72,34 | 1.207.190 | 36.990 |
| Margine operativo lordo | 78.325 | 4,55 | 35.514 | 42.811 |
| Ammortamenti | 14.208 | 0,83 | 12.317 | 1.890 |
| Reddito operativo della gestione tipica | 64.117 | 3,73 | 23.197 | 40.920 |
| Proventi (oneri) diversi netti | -917 | -0,05 | 5.233 | -6.150 |
| Reddito operativo | 63.201 | 3,67 | 28.430 | 34.771 |
| Proventi finanziari | 67 | 0,00 | 219 | -152,05 |
| Oneri finanziari | 186 | 0,01 | 242 | -57 |
| Reddito ante imposte | 63.082 | 3,67 | 28.407 | 34.675 |
| Imposte | 19.495 | 1,13 | 13.875 | 5.621 |
| Reddito (perdita) netta | 43.587 | 2,53 | 14.532 | 29.055 |

- 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 2019 un incremento pari al 5,1%, che è dovuto esclusivamente all'aumento dell'attivo circolante pari a circa 113.500 euro, mentre le attività fisse nette hanno subito una riduzione pari a circa 4.500 euro. Dal lato del passivo si rilevano il lieve aumento dei debiti a breve per euro 6.279 (+2,2%) e l'aumento sia dei debiti a medio/lungo termine per circa 59.000 euro che dei mezzi propri per euro 43.587, costituiti dall'utile netto d'esercizio.

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 | 31/12/2019 | % | 31/12/2018 | % |
|-------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| Attivo Circolante | 1.392.728 | 62,38% | 1.279.270 | 60,24% |
| - Liquidità immediate | 170.356 | 7,63% | 106.321 | 5,01% |
| - Liquidità differite | 1.222.372 | 54,75% | 1.172.948 | 55,23% |
| - Disponibilità non liquide | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Attività fisse nette | 839.945 | 37,62% | 844.323 | 39,76% |
| - Immobilizzazioni immateriali | 842 | 0,04% | 1.559 | 0,07% |
| - Immobilizzazioni materiali | 836.275 | 37,46% | 839.937 | 39,55% |
| - Immobilizzazioni finanziarie | 2.827 | 0,13% | 2.827 | 0,13% |
| Capitale investito | 2.232.673 | 100,00% | 2.123.593 | 100,00% |
| PASSIVO | 31/12/2019 | % | 31/12/2018 | % |
| Passività correnti / Debiti a breve | 288.244 | 12,91% | 281.966 | 13,28% |
| Passività Consolidate / Debiti m/l | 817.897 | 36,63% | 758.683 | 35,73% |
| Capitale proprio | 1.126.532 | 50,46% | 1.082.945 | 51,00% |
| Fonti del capitale investito | 2.232.673 | 100,00% | 2.123.593 | 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 | 2019 | 2018 |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Elasticità degli impieghi | 0,624 | 0,602 |
| Liquidità del capitale investito | 0,624 | 0,602 |
| Rigidità dei finanziamenti | 7,75 | 7,53 |
| Indebitamento | 1,98 | 1,96 |
| Solidità patrimoniale | 2,18 | 2,10 |

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 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Margine di tesoreria | 1.104.484 | 997.304 | 911.808 | 1.003.490 | 1.108.864 | 946.667 |
| Capitale Circolante Netto | 1.104.484 | 997.304 | 911.808 | 1.003.490 | 1.108.864 | 988.072 |
| Margine di struttura | 286.587 | 238.622 | 216.070 | 219.767 | 324.801 | 255.101 |
| Indici di situazione finanziaria | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
| Liquidità | 4,832 | 4,537 | 2,829 | 5,415 | 4,886 | 3,006 |
| Disponibilità | 4,832 | 4,537 | 2,829 | 5,415 | 4,886 | 3,093 |
| Garanzia | 1,34 | 1,28 | 1,25 | 1,25 | 1,36 | 1,27 |
| Resistenza finanziaria | 31,15% | 29,10% | 24,92% | 29,22% | 31,36% | 24,87% |
| Indici di ciclo finanziario | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
| Rotazione del capitale investito | 0,79 | 0,73 | 0,83 | 0,76 | 0,74 | 0,73 |
| Rotazione del capitale circolante lordo | 1,29 | 1,19 | 1,38 | 1,26 | 1,22 | 1,24 |
| Rotazione dei crediti di regolamento | 1,45 | 1,43 | 1,70 | 1,99 | 1,66 | 1,75 |
| Rotazione dei debiti di regolamento | 4,82 | 5,62 | 6,03 | 11,05 | 7,95 | 8,56 |

1.4 La situazione economica

Tra l'esercizio chiuso al 31.12.2019 ed il precedente si registrano variazioni solo positive dei risultati intermedi della gestione: tali variazioni attestano il consolidamento dell'equilibrio economico già registrato nei precedenti esercizi, che si conferma anche in quello in esame. In particolare, osservando le variazioni assolute si può notare come ad un incremento di circa 122.000 euro di ricavi complessivi della produzione, si collegano maggiori costi esterni per materie e servizi (+41.781 euro) e del personale per euro 36.990.

La variazione complessiva che si registra in corrispondenza del margine di contribuzione (+42.811 euro) fa attestare il Margine Operativo Lordo al valore positivo di 78.325 euro. L'utile netto è pari a 43.587 euro, circa 29.000 euro in più del corrispondente valore 2018.

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* = $\text{Reddito operativo} / \text{Capitale medio investito nella gestione caratteristica}$, 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* = $\text{Reddito netto} / \text{Patrimonio medio}$, 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* = $\text{Reddito operativo} / \text{Ricavi di vendita}$, espressione della redditività delle vendite.

| Indici di situazione economica | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| R.O.I. (return on investment) (tasso di redditività del capitale investito nell'area operativa) | 3,10% | 1,42% | 0,54% | 0,54% | 1,04% | 1,21% |
| R.O.E. (return on equity) (tasso di redditività del capitale proprio) | 3,95 | 2,04 | 0,05% | 0,05% | 0,46% | 0,95% |
| R.O.S. (return on sales) (indice di economicità delle vendite) | 3,67 | 0,51 | 0,62% | 0,62% | 1,25% | 1,5% |
| Tasso di rotazione del capitale investito nell'area operativa | 0,84 | 0,91 | 0,87 | 0,87 | 0,83 | 0,81 |

| Analisi del R.O.E. per fattori | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| R.O.I. (return on investment) (a) (tasso di redditività del capitale investito nell'area operativa) | 3,10% | 1,42% | 0,54% | 0,54% | 1,04% | 1,21% |
| Indice di indebitamento (b) (Rapporto tra il capitale investito medio ed il patrimonio medio netto) | 1,97 | 2,04 | 1,91 | 1,91 | 1,94 | 2,01 |
| Influenza del risultato delle aree non caratteristiche (c) (Rapporto tra reddito netto e reddito operativo) | 0,69 | 0,51 | 0,06 | 0,06 | 0,26 | 0,43 |
| Peso del capitale investito nell'area operativa (d) (Rapporto tra il capitale medio investito nella gestione caratteristica ed il capitale medio investito totale) | 0,94 | 0,91 | 0,87 | 0,87 | 0,89 | 0,91 |
| R.O.E. = (a) x (b) x (c) x (d) (tasso di redditività del capitale proprio) | 3,95% | 1,35% | 0,05% | 0,05% | 0,46% | 0,95% |

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 31/12/2019, riassunti per centri di costo secondo la struttura del bilancio CEE, con i corrispondenti valori dell'esercizio 2018.

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

Progetto SIPI

Nel corso del 2019, i ricavi complessivi delle vendite dell'area progettuale SIPI registrano un diminuzione di circa il 3% rispetto all'anno precedente (-21.630 euro), i costi della produzione registrano un decremento più contenuto (-2% pari a -7.919 euro); ne risulta un margine in diminuzione di complessivi 13.711 euro rispetto al precedente esercizio.

| CONTO ECONOMICO | | Progetto SIPI | | | |
|-----------------------------------|--|----------------------|----------------|-----------------|-------------|
| | | effettivo 2018 | effettivo 2019 | scostamenti | scost. % |
| A) Valore della produzione | | | | | |
| 1) | ricavi delle vendite e delle prestazioni | 637.330 | 615.700 | - 21.630 | -3% |
| 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 | 637.330 | 615.700 | - 21.630 | -3% |
| B) Costi della produzione | | | | | |
| 6) | per materie prime | 1.294 | 1.616 | 322 | 25% |
| 7) | per servizi | 85.319 | 83.532 | - 1.787 | -2% |
| 8) | per godimento di beni di terzi | - | - | - | 0% |
| 9) | per il personale | 432.810 | 424.218 | - 8.592 | -2% |
| 10) | ammortamenti e svalutazioni | 1.482 | 3.148 | 1.665 | 112% |
| 14) | oneri diversi di gestione | 3.132 | 3.604 | 472 | 15% |
| | totale | 524.038 | 516.119 | - 7.919 | -2% |
| | Differenza tra valore e costo della prod. | 113.292 | 99.581 | - 13.711 | -12% |

Progetto VII

Nel progetto in esame si assiste ad un aumento dei ricavi di ca. il 14% (+129.900), dovuto ai maggiori introiti per la c.d. “parte variabile” delle entrate VIT, cui corrispondono costi della produzione in aumento di circa 47.000 euro (+5%), rispetto a quelli dell’esercizio precedente. Ne discende una Differenza tra valore e costo della produzione che si attesta al valore positivo di 155.918 euro, in miglioramento del 113% rispetto all’esercizio 2018 (+82.697 euro).

| CONTO ECONOMICO | | Progetto Verifiche Impianti Term. | | | |
|------------------------|--|--|-----------------------|--------------------|-----------------|
| | | effettivo 2018 | effettivo 2019 | scostamenti | scost. % |
| A) | Valore della produzione | | | | |
| 1) | ricavi delle vendite e delle prestazioni | 961.100 | 1.091.000 | 129.900 | 14% |
| 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 | 961.100 | 1.091.000 | 129.900 | 14% |
| B) | Costi della produzione | | | | |
| 6) | per materie prime | 11.926 | 13.259 | 1.333 | 11% |
| 7) | per servizi | 150.438 | 155.873 | 5.435 | 4% |
| 8) | per godimento di beni di terzi | - | - | - | 0% |
| 9) | per il personale | 713.424 | 754.092 | 40.668 | 6% |
| 10) | ammortamenti e svalutazioni | 286 | 511 | 225 | 79% |
| 14) | oneri diversi di gestione | 11.804 | 11.346 | - 459 | -4% |
| | totale | 887.879 | 935.082 | 47.203 | 5% |
| | Differenza tra valore e costo della prod. | 73.221 | 155.918 | 82.697 | 113% |
| E) | Proventi e oneri straordinari | | | | |
| 20) | proventi | - | - | - | 0% |
| 21) | oneri | 28.920 | 75.754 | 46.833 | 0% |
| | totale | - 28.920 | - 75.754 | - 46.833 | - |
| | Risultato prima delle imposte | 44.301 | 80.165 | 35.864 | 81% |
| 22) | Imposte | - | - | - | 0% |
| 23) | Utile (perdita) dell'esercizio | 44.301 | 80.165 | 35.864 | 81% |

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 -113.449 euro, in aumento rispetto a quello dell’esercizio precedente (+18.927).

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 -136.159 euro, in miglioramento di quasi 7.000 euro rispetto al margine dell'esercizio precedente.

| CONTO ECONOMICO | | Struttura | | | |
|------------------------|---|-----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------|
| | | effettivo 2018 | effettivo 2019 | 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 | - | 13.312 | 13.312 | 0% |
| | totale | - | 13.312 | 13.312 | 0% |
| B) | Costi della produzione | | | | |
| 6) | per materie prime | 756 | 208 | - 548 | -72% |
| 7) | per servizi | 115.499 | 110.441 | - 5.058 | -4% |
| 8) | per godimento di beni di terzi | - | - | - | 0% |
| 9) | per il personale | - | - | - | - |
| 10) | ammortamenti e svalutazioni | 10.549 | 10.549 | - 0 | 0% |
| 14) | oneri diversi di gestione | 5.572 | 5.563 | - 9 | 0% |
| | totale | 132.376 | 126.761 | - 5.615 | -4% |
| | Differenza tra valore e costo della prod. | - 132.376 | - 113.449 | 18.927 | -14% |
| C) | Proventi e oneri finanziari | | | | |
| 15+16) | proventi finanziari | 219 | 67 | - 152 | -69% |
| 17) | interessi e altri oneri finanziari | 242 | 186 | - 57 | -23% |
| | totale | - 23 | - 118 | - 95 | 411% |
| D) | Rettifiche di valore di attività finanziarie | | | | |
| 18) | rivalutazioni | - | - | - | 0% |
| 19) | svalutazioni | - | - | - | 0% |
| | totale | - | - | - | 0% |
| E) | Proventi e oneri straordinari | | | | |
| 20) | proventi | 5.233 | - | - 5.233 | -100% |
| 21) | oneri | - | 917 | 917 | 100% |
| | totale | 5.233 | - 917 | - 6.150 | -118% |
| | Risultato prima delle imposte | - 127.166 | - 114.484 | 12.682 | -10% |
| 22) | Imposte | 15.895 | 21.675 | 5.780 | 36% |
| 23) | Utile (perdita) dell'esercizio | - 143.061 | - 136.159 | 6.902 | -5% |

3. Analisi degli scostamenti nella gestione relativa all'esercizio 2019, rispetto al Bilancio economico preventivo 2019/2022

3.1 Premessa

Prima di procedere alle opportune comparazioni tra i valori effettivi del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2019 ed i corrispondenti valori del bilancio preventivo 2019/2022 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 31/12/2019 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.

3.2 Analisi degli scostamenti totali

| CONTO ECONOMICO | TOTALE | | | |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | Budget | Consuntivo | Scostamenti | Scost. % |
| RICAVI | | | | |
| Servizi c/vendite | 1.610.700 | 1.706.700 | 96.000 | 5,96% |
| Fitti attivi | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Altri ricavi e proventi | 0 | 13.312 | 13.312 | 100,00% |
| TOTALE | 1.610.700 | 1.720.012 | 109.312 | 6,79% |
| CONSUMI DI MATERIE PRIME E SERVIZI | | | | |
| Consumi di materie | 9.100 | 7.950 | -1.150 | -12,63% |
| Servizi c/acquisti | 339.500 | 389.557 | 50.057 | 14,74% |
| TOTALE | 348.600 | 397.507 | 48.907 | 14,03% |
| VALORE AGGIUNTO | 1.262.100 | 1.322.505 | 60.405 | 4,79% |
| MANODOPERA | | | | |
| Costo del lavoro | 1.110.000 | 1.159.443 | 49.443 | 4,45% |
| TOTALE | 1.110.000 | 1.159.443 | 49.443 | 4,45% |
| MARGINE DI CONTRIBUZIONE | 152.100 | 163.062 | 10.962 | 7,21% |
| COSTI FISSI INDUSTRIALI | | | | |
| <i>Ammortamento immobilizzazioni</i> | 22.000 | 14.208 | -7.793 | -35,42% |
| <i>Funzioni delegate e organi sociali</i> | 85.200 | 82.557 | -2.643 | -3,10% |
| Irap su funzioni delegate | 2.300 | 2.180 | -121 | -5,24% |
| TOTALE | 109.500 | 98.944 | -10.556 | -9,64% |
| RISULTATO OPERATIVO | 42.600 | 64.117 | 21.517 | 50,51% |
| GESTIONE FINANZIARIA E STRAORDINARIA | | | | |
| <i>Proventi finanziari</i> | 50 | 67 | 17 | 34,22% |
| <i>Proventi straordinari</i> | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| <i>Oneri finanziari</i> | 400 | 186 | -214 | -53,61% |
| <i>Oneri straordinari</i> | | 917 | | |
| TOTALE | -350 | -1.035 | -685 | 195,80% |
| RISULTATO LORDO DELL'ESERCIZIO | 42.250 | 63.082 | 20.832 | 49,31% |
| Imposte sul reddito | 22.000 | 19.495 | -2.505 | 100,00% |
| RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO | 20.250 | 43.587 | 23.337 | 115,24% |

Ricavi

I ricavi complessivi in bilancio risultano essere superiori a quelli previsionali: lo scostamento percentuale è di circa il 7%, pari a +109.312 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 48.907 euro.

Valore aggiunto

Tale margine, come ben noto, evidenzia la creazione di ricchezza da parte dell'azienda, ed è pari a € 1.322.505, con un incremento, relativamente al valore risultante nei piani, di € 60.405 (+4,79%).

Costo del lavoro

Le risultanze inerenti la voce in esame evidenziano dei valori consuntivi superiori del 4,45% rispetto ai corrispondenti valori di budget (+49.443 euro), dovuti in buona parte all'aumento dei ratei passivi maturati per ferie e permessi non goduti dai dipendenti.

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 € 163.062, superiore al relativo valore iscritto in budget, con uno scostamento positivo rispetto a quest'ultimo del 7,21%.

Costi fissi industriali

La differenza (-9,64%) rispetto ai dati previsionali attiene alla minore spesa per ammortamenti (-7.793 €) e organi sociali (-2.643 €), che fanno attestare il reddito operativo a 64.117 euro con una differenza positiva di 31.517 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 non attinenti l'area operativa 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 (-917 euro).

Risultato netto dell'esercizio

L'utile netto di esercizio si attesta al risultato di 43.587 euro, che risulta essere superiore al corrispondente valore iscritto in budget di 23.337 euro.

3.3 Analisi degli scostamenti per singoli progetti

Progetto SIPI

| CONTO ECONOMICO | SIPI | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Budget | Consuntivo | Scostamenti | Scost. % |
| RICAVI | | | | |
| Servizi c/vendite | 615.700 | 615.700 | 0 | 0,00% |
| Altri ricavi e proventi | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| TOTALE | 615.700 | 615.700 | 0 | 0,00% |
| CONSUMI DI MATERIE PRIME E SERVIZI | | | | |
| Consumi di materie | 3.100 | 834 | -2.266 | -73,11% |
| Servizi c/acquisti | 113.900 | 88.269 | -25.631 | -22,50% |
| TOTALE | 117.000 | 89.102 | -27.898 | -23,84% |
| VALORE AGGIUNTO | 498.700 | 526.598 | 27.898 | 5,59% |
| MANODOPERA | | | | |
| Costo del lavoro | 409.000 | 423.868 | 14.868 | 3,64% |
| TOTALE | 409.000 | 423.868 | 14.868 | 3,64% |
| MARGINE DI CONTRIBUZIONE | 89.700 | 102.729 | 13.029 | 14,53% |
| COSTI FISSI INDUSTRIALI | | | | |
| <i>Ammortamento immobilizzazioni</i> | 7.000 | 3.148 | -3.852 | -55,03% |
| TOTALE | 7.000 | 3.148 | -3.852 | -55,03% |
| MARGINE OPERATIVO LORDO DI PROGETTO | 82.700 | 99.581 | 16.881 | 20,41% |
| COSTI GENERALI AMMINISTRATIVI | | | | |
| <i>Ribaltamento costi di struttura</i> | 50.800 | 39.083 | -11.717 | -23,06% |
| TOTALE | 50.800 | 39.083 | -11.717 | -23,06% |
| RISULTATO OPERATIVO | 31.900 | 60.498 | 28.598 | 89,65% |

Relativamente al progetto in esame la differenza più significativa, tra valori effettivi e valori di budget, si può rilevare in corrispondenza dei costi operativi, che risultano essere inferiori a quelli previsti di circa 28.000 euro per effetto della riduzione soprattutto della spesa per servizi sostenuta nell'ambito della convenzione SIPI.

Altre differenze nei valori consuntivi rispetto ai costi previsti in budget si possono individuare:

- nel costo del lavoro (inferiore per circa 15.000 euro), a causa del congedo straordinario accordato su richiesta a due impiegati per il periodo che va da settembre a dicembre,
- nei costi di struttura assegnati al progetto, inferiori per 11.717 euro ai corrispondenti valori previsionali,

Ne deriva un risultato operativo che si attesta a complessivi 60.498 euro, maggiore di quello iscritto in budget di 28.598 euro.

Progetto Verifiche Impianti Termici

| CONTO ECONOMICO | VIT | | | |
|--|----------------|------------------|----------------|----------------|
| | Budget | Consuntivo | Scostamenti | Scost. % |
| RICAVI | | | | |
| Servizi c/vendite | 995.000 | 1.091.000 | 96.000 | 9,65% |
| Fitti attivi | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Altri ricavi e proventi | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| TOTALE | 995.000 | 1.091.000 | 96.000 | 9,65% |
| CONSUMI DI MATERIE PRIME E SERVIZI | | | | |
| Consumi di materie | 6.000 | 6.908 | 908 | 15,14% |
| Servizi c/acquisti e rettifiche ricavi | 187.800 | 267.841 | 80.041 | 42,62% |
| TOTALE | 193.800 | 274.749 | 80.949 | 41,77% |
| VALORE AGGIUNTO | 801.200 | 816.251 | 15.051 | 1,88% |
| MANODOPERA | | | | |
| Costo del lavoro | 701.000 | 735.575 | 34.575 | 4,93% |
| TOTALE | 701.000 | 735.575 | 34.575 | 4,93% |
| MARGINE DI CONTRIBUZIONE | 100.200 | 80.676 | -19.524 | -19,49% |
| COSTI FISSI INDUSTRIALI | | | | |
| <i>Ammortamento immobilizzazioni</i> | 3.000 | 511 | -2.489 | -82,97% |
| TOTALE | 3.000 | 511 | -2.489 | -82,97% |
| MARGINE OPERATIVO LORDO DI PROGETTO | 97.200 | 80.165 | -17.035 | -17,53% |
| COSTI GENERALI AMMINISTRATIVI | | | | |
| <i>Ribaltamento costi di struttura</i> | 86.500 | 76.546 | -9.954 | -11,51% |
| TOTALE | 86.500 | 76.546 | -9.954 | -11,51% |
| RISULTATO OPERATIVO | 10.700 | 3.619 | -7.081 | -66,18% |

I ricavi complessivi ammontano a € 1.091.000, superiori ai corrispondenti valori iscritti in budget di 96.000 euro, ciò per effetto dei maggiori introiti:

- per la c.d. *parte variabile VIT*;
- per il differenziale nell'incasso delle autocertificazioni (*bollini*) nel biennio da parte degli enti soci-clienti Comune e Provincia di Chieti, rispetto ai canoni fatturati dalla OPS nello stesso periodo.

Dal lato dei costi si rileva uno scostamento nella spesa per servizi, superiore per circa 80.000 euro al corrispondente valore preventivo, differenza dovuta quasi interamente alle rettifiche di ricavi imputati nei precedenti esercizi (75.754 euro). Il costo del lavoro registra invece un incremento del 4,93% (pari a +34.575 euro).

Il margine operativo lordo chiude quindi a 80.165 euro, con una variazione negativa di quasi il 18% rispetto al dato previsionale (-17.035 euro).

I costi generali amministrativi ribaltati sul progetto sono invece inferiori rispetto a quelli previsti in budget ed attestano il risultato operativo al valore positivo di 3.619 euro, con una differenza di 7.081 euro rispetto al dato preventivo.

Struttura

| CONTO ECONOMICO | | STRUTTURA | | | |
|---|---|------------------|-------------------|--------------------|-----------------|
| | | Budget | Consuntivo | Scostamenti | Scost. % |
| RICAVI | | | | | |
| | Servizi c/vendite | 0 | 0 | 0 | - |
| | Fitti attivi | 0 | 0 | 0 | - |
| | Altri ricavi e proventi | 0 | 13.312 | 13.312 | 100,00% |
| | TOTALE | 0 | 13.312 | 13.312 | 100,00% |
| CONSUMI DI MATERIE PRIME E SERVIZI | | | | | |
| | Consumi di materie | 0 | 208 | 208 | 100,00% |
| | Servizi c/acquisti | 37.800 | 33.447 | -4.353 | -11,52% |
| | TOTALE | 37.800 | 33.655 | -4.145 | -10,97% |
| VALORE AGGIUNTO | | -37.800 | -20.343 | 17.457 | -46,18% |
| COSTI FISSI INDUSTRIALI | | | | | |
| | <i>Ammortamento immobilizzazioni</i> | 12.000 | 10.549 | -1.451 | -12,09% |
| | <i>Funzioni delegate e organi sociali</i> | 85.200 | 82.557 | -2.643 | -3,10% |
| | Irap su funzioni delegate | 2.300 | 2.180 | -121 | -5,24% |
| | TOTALE | 99.500 | 95.285 | -4.215 | -4,24% |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | | -137.300 | -115.629 | 21.671 | -15,78% |

Il bilancio della struttura di amministrazione generale presenta valori consuntivi sostanzialmente in linea con i corrispondenti valori in budget, l'unica differenza significativa, che influenza tutti i risultati intermedi dell'area generale-amministrativa, è rappresentata dalla voce altri ricavi e proventi, costituita principalmente dal rimborso IRES per IRAP deducibile relativo all'annualità 2009.

Il margine operativo lordo è superiore di 21.671 euro (+15,78%) al corrispondente valore preventivo, per effetto anche della minore spesa per organi sociali (-2.764 euro), per ammortamenti (-1.451 euro) e per servizi (-4.353 euro).

3.5 Conclusioni

Procedendo all'esame dei prospetti elaborati si rileva un sensibile miglioramento della situazione di equilibrio economico-finanziario (già presente ormai da diversi esercizi) ed il raggiungimento degli obiettivi di redditività prefissati in fase preventiva, con riferimento tanto alla gestione nel suo complesso, quanto all'ambito strettamente operativo dei singoli progetti. La redditività dell'esercizio chiuso al 31.12.2019, inoltre, ha consentito di realizzare anche un'apprezzabile remunerazione del capitale investito.

Nello specifico dei progetti, la gestione dell'area SIPI presenta per l'esercizio chiuso al 31.12.2019 un buon risultato operativo, in aumento anche rispetto alle stime presenti in budget. Per quanto attiene al progetto VIT, invece, il reddito di progetto è stato ridimensionato dalle rettifiche effettuate sui ricavi imputati nei precedenti esercizi, rese necessarie in seguito all'annullamento delle tariffe individuate come errate in fase di accertamento e riscossione, e quindi erroneamente comprese a suo tempo tra i ricavi conseguiti. Per questo motivo, all'esito di tali rettifiche, esso risulta essere positivo per appena 3.619 euro.

Il Presidente del C.d.A e
Amministratore Delegato
della O.P.S. S.p.A.
Dott. Alessio Monaco

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 2018-2019
- Grafici

Sviluppo costi di produzione Area SIPI

| COSTI | | BUDGET 2019 | Val. in Bilancio | Scostam. | % |
|-----------------------------------|------------------------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| | <i>Costo personale</i> | 409.000 | 423.868 | 14.868 | 3,64% |
| Beni e servizi: | | | | | |
| | Materiali consumo diretto | 3.000 | 834 | -2.166 | -72,21% |
| | Materiale consumo amm.vo | 100 | 0 | -100 | -100,00% |
| | Condom. e riscaldamento | 3.500 | 1.496 | -2.004 | -57,25% |
| | Energia elettrica | 1.800 | 1.988 | 188 | 10,45% |
| | Spese telefoniche | 1.100 | 1.136 | 36 | 3,23% |
| | Pulizia locali | 700 | 745 | 45 | 6,45% |
| | Biblioteca tecnica | 200 | 53 | -147 | -73,38% |
| | Elab. buste paga e medico del lav. | 2.500 | 2.188 | -312 | -12,47% |
| | Servizi c/acquisti SIPI | 95.000 | 73.879 | -21.121 | -22,23% |
| | Movimentazione | 4.100 | 3.617 | -483 | -11,77% |
| | Spese varie e minute | 5.000 | 3.166 | -1.834 | -36,69% |
| | Costo beni e servizi | 117.000 | 89.102 | -27.898 | -23,84% |
| | Ammortamenti | 7.000 | 3.148 | -3.852 | -55,03% |
| COSTO IND.LE DI PRODUZIONE | | 533.000 | 516.119 | -16.881 | -3,17% |

Conto economico sintetico Area SIPI

| RICAVI | BUDGET 2019 | Val. in Bilancio | Scostam. | % |
|--|----------------|------------------|----------------|----------------|
| <i>Proventi servizi convenzione SIPI</i> | 615.700 | 615.700 | 0 | 0,00% |
| TOTALE RICAVI | 615.700 | 615.700 | 0 | 0,00% |
| COSTI DI PRODUZIONE | | | | |
| <i>Personale</i> | 409.000 | 423.868 | 14.868 | 3,64% |
| <i>Beni e servizi</i> | 117.000 | 89.102 | -27.898 | -23,84% |
| <i>Ammortamenti</i> | 7.000 | 3.148 | -3.852 | -55,03% |
| TOTALE COSTO IND.LE DI PRODUZIONE | 533.000 | 516.119 | -16.881 | -3,17% |
| Margine operativo Lordo di progetto | 82.700 | 99.581 | 16.881 | 20,41% |
| RIBALTAMENTO COSTI DI STRUTTURA | 50.800 | 39.083 | -11.717 | -23,06% |
| RISULTATO OPERATIVO di progetto | 31.900 | 60.498 | 28.598 | 89,65% |

Sviluppo costi di produzione Progetto VIT

| COSTI | BUDGET 2019 | Val. in Bilancio | Scostam. | % |
|---|----------------|------------------|----------------|----------------|
| Personale dipendente OPS: | | | | |
| <i>Costo personale</i> | 701.000 | 735.575 | 34.575 | 4,93% |
| Beni e servizi | | | | |
| Movimentazione | 34.000 | 30.837 | -3.163 | -9,30% |
| Spese postali | 48.000 | 78.006 | 30.006 | 62,51% |
| Materiali consumo | 6.000 | 6.908 | 908 | 15,14% |
| Spese varie e minute | 12.000 | 10.126 | -1.874 | -15,62% |
| Direzione tecnica e coordinamento | 38.000 | 34.320 | -3.680 | -9,68% |
| Servizi c/acquisti VIT | 8.700 | 1.959 | -6.741 | -77,48% |
| Condom. e riscaldamento | 12.500 | 4.702 | -7.798 | -62,38% |
| Energia elettrica | 6.500 | 6.248 | -252 | -3,87% |
| Spese telefoniche | 3.900 | 3.569 | -331 | -8,49% |
| Pulizia locali | 2.400 | 2.342 | -58 | 0,00% |
| Medico del lavoro | 1.500 | 712 | -788 | |
| Elaborazione buste paga | 6.300 | 6.297 | -3 | -0,05% |
| Manutenz. Hw/Sw/Attr.re | 14.000 | 12.970 | -1.030 | -7,36% |
| Sopravv. passive (rettifiche ricavi anni prec.) | 0 | 75.754 | 75.754 | 100,00% |
| <i>Costo beni e servizi</i> | 193.800 | 274.749 | 80.949 | 41,77% |
| <i>Ammortamenti</i> | 3.000 | 511 | -2.489 | -82,97% |
| COSTO IND.LE DI PRODUZIONE | 897.800 | 1.010.835 | 113.035 | 12,59% |

Conto economico sintetico Progetto VIT

| RICAVI | BUDGET 2019 | Val. in Bilancio | Scostam. | % |
|--|----------------|------------------|----------------|----------------|
| <i>Proventi VIT Provincia CH parte fissa</i> | 623.000 | 623.000 | 0 | 0,00% |
| <i>Proventi VIT Comune CH parte fissa</i> | 117.000 | 117.000 | 0 | 0,00% |
| <i>Proventi VIT Provincia CH parte variabile</i> | 220.000 | 283.000 | 63.000 | 28,64% |
| <i>Proventi VIT Comune CH parte variabile</i> | 35.000 | 68.000 | 33.000 | 94,29% |
| TOTALE RICAVI | 995.000 | 1.091.000 | 96.000 | 9,65% |
| COSTI DI PRODUZIONE | | | | |
| <i>Personale</i> | 701.000 | 735.575 | 34.575 | 4,93% |
| <i>Beni e servizi</i> | 193.800 | 274.749 | 80.949 | 41,77% |
| <i>Ammortamenti</i> | 3.000 | 511 | -2.489 | -82,97% |
| TOTALE COSTO IND.LE DI PRODUZIONE | 897.800 | 1.010.835 | 113.035 | 12,59% |
| Margine operativo Lordo di progetto | 97.200 | 80.165 | -17.035 | -17,53% |
| RIBALTAMENTO COSTI DI STRUTTURA | 86.500 | 76.546 | -9.954 | -11,51% |
| RISULTATO OPERATIVO di progetto | 10.700 | 3.619 | -7.081 | -66,18% |

Sviluppo costi di Struttura

| | BUDGET 2019 | Val. in Bilancio | Scostam. | % |
|---|----------------|------------------|---------------|----------------|
| Costi d'esercizio | TOTALE | | | |
| Materiali di consumo: | | | | |
| Cancelleria e materiali di consumo | 0 | 208 | 208 | 100% |
| Tot. Mater. di cons. | 0 | 208 | 208 | 100% |
| Spese generali | | | | |
| Condom. e riscaldamento | 1.100 | 427 | -673 | -61,14% |
| Energia elettrica | 600 | 568 | -32 | -5,33% |
| Spese telefoniche | 300 | 324 | 24 | 8,15% |
| Pulizia locali | 200 | 213 | 13 | 6,45% |
| Spese postali | 300 | 204 | -96 | -31,99% |
| Elaborazioni buste paga | 900 | 1.425 | 525 | 58,29% |
| Medico del lavoro | 200 | 161 | -39 | -19,50% |
| Servizi c/acquisti | 8.500 | 8.469 | -31 | -0,37% |
| Biblioteca tecnica e DB | 3.000 | 2.946 | -54 | -1,80% |
| Spese per Ass.ni | 10.000 | 10.189 | 189 | 1,89% |
| Altre spese amm.ve generali | 2.700 | 3.249 | 549 | 20,32% |
| Tot. Spese generali | 27.800 | 28.767 | 967 | 3,48% |
| Spese per Organi sociali | | | | |
| Compensi ed indennità amministr. | 32.000 | 31.990 | -10 | -0,03% |
| Indennità chilom. | 10.000 | 8.099 | -1.901 | -19,01% |
| Oneri sociali INPS CDA | 5.200 | 5.121 | -79 | -1,53% |
| Irap su compensi CdA | 2.300 | 2.180 | -121 | -5,24% |
| Collegio Sindacale e Revisore contabile | 38.000 | 37.348 | -652 | -1,72% |
| Tot. Spese per Organi Soc. | 87.500 | 84.737 | -2.763 | -3,16% |
| Consulenze esterne | 10.000 | 4.680 | -5.320 | -53,20% |
| Ammortamenti | 12.000 | 10.549 | -1.451 | -12,09% |
| TOT. COSTI STRUTTURA | 137.300 | 128.940 | -8.360 | -6,09% |

Conto economico sintetico Struttura

| | BUDGET 2019 | Val. in Bilancio | Scostam. | % |
|-------------------------------|-----------------|------------------|---------------|----------------|
| RICAVI | | | | |
| Contributi in c/esercizio | 0 | 5.178 | 5.178 | 100,00% |
| Fitti attivi | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Servizi c/vendite | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Altri ricavi e proventi | 0 | 8.134 | 8.134 | 100,00% |
| TOTALE RICAVI | 0 | 13.312 | 13.312 | 100,00% |
| COSTI | | | | |
| Spese generali | 27.800 | 28.767 | 967 | 3,48% |
| Spese per Organi sociali | 87.500 | 84.737 | -2.763 | -3,16% |
| Consulenze esterne | 10.000 | 4.680 | -5.320 | -53,20% |
| Ammortamenti | 12.000 | 10.549 | -1.451 | -12,09% |
| TOTALE COSTI STRUTTURA | 137.300 | 128.940 | -8.360 | -6,09% |
| Totale costi netti | -137.300 | -115.629 | 21.671 | -15,78% |

RIBALTAMENTO COSTI DI STRUTTURA

| | <i>BUDGET 2019</i> | <i>Val. in Bilancio</i> | <i>Coeff.</i> |
|------------------------------|--------------------|-------------------------|----------------|
| Costo pieno industriale VIT | 897.800 | 1.010.835 | 66,20% |
| Costo pieno industriale SIPI | 533.000 | 516.119 | 33,80% |
| | 1.430.800 | 1.526.954 | 100,00% |

| | <i>BUDGET 2019</i> | <i>Val. in Bilancio</i> | <i>Scostam.</i> |
|--------------------------|--------------------|-------------------------|-----------------|
| Costi netti da ribaltare | 137.300 | 115.629 | -21.671 |
| Progetto VIT | 86.200 | 76.546 | -9.654 |
| Progetto SIPI | 51.100 | 39.083 | -12.017 |
| | 137.300 | 115.629 | -21.671 |

| CONTO ECONOMICO | | SIPI | | | |
|--|--|----------------|----------------|--------------------|-----------------|
| | | 2018 | 2019 | Scostamenti | Scost. % |
| RICAVI | | | | | |
| | Servizi c/vendite | 637.330 | 615.700 | -21.630 | -3,39% |
| | Altri ricavi e proventi | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| | TOTALE | 637.330 | 615.700 | -21.630 | -3,39% |
| CONSUMI DI MATERIE PRIME E SERVIZI | | | | | |
| | Consumi di materie | 543 | 834 | 291 | 53,65% |
| | Servizi c/acquisti | 89.834 | 88.269 | -1.566 | -1,74% |
| | TOTALE | 90.377 | 89.102 | -1.274 | -1,41% |
| VALORE AGGIUNTO | | 546.953 | 526.598 | -20.356 | -3,72% |
| MANODOPERA | | | | | |
| | Costo del lavoro | 432.179 | 423.868 | -8.310 | -1,92% |
| | TOTALE | 432.179 | 423.868 | -8.310 | -1,92% |
| MARGINE DI CONTRIBUZIONE | | 114.775 | 102.729 | -12.045 | -10,49% |
| COSTI FISSI INDUSTRIALI | | | | | |
| | <i>Ammortamento immobilizzazioni</i> | 1.482 | 3.148 | 1.665 | 112,34% |
| | TOTALE | 1.482 | 3.148 | 1.665 | 112,34% |
| MARGINE OPERATIVO LORDO DI PROGETTO | | 113.292 | 99.581 | -13.711 | -12,10% |
| COSTI GENERALI AMMINISTRATIVI | | | | | |
| | <i>Ribaltamento costi di struttura</i> | 48.880 | 39.083 | -9.797 | -20,04% |
| | TOTALE | 48.880 | 39.083 | -9.797 | -20,04% |
| RISULTATO OPERATIVO | | 64.412 | 60.498 | -3.914 | -6,08% |

CONTO ECONOMICO

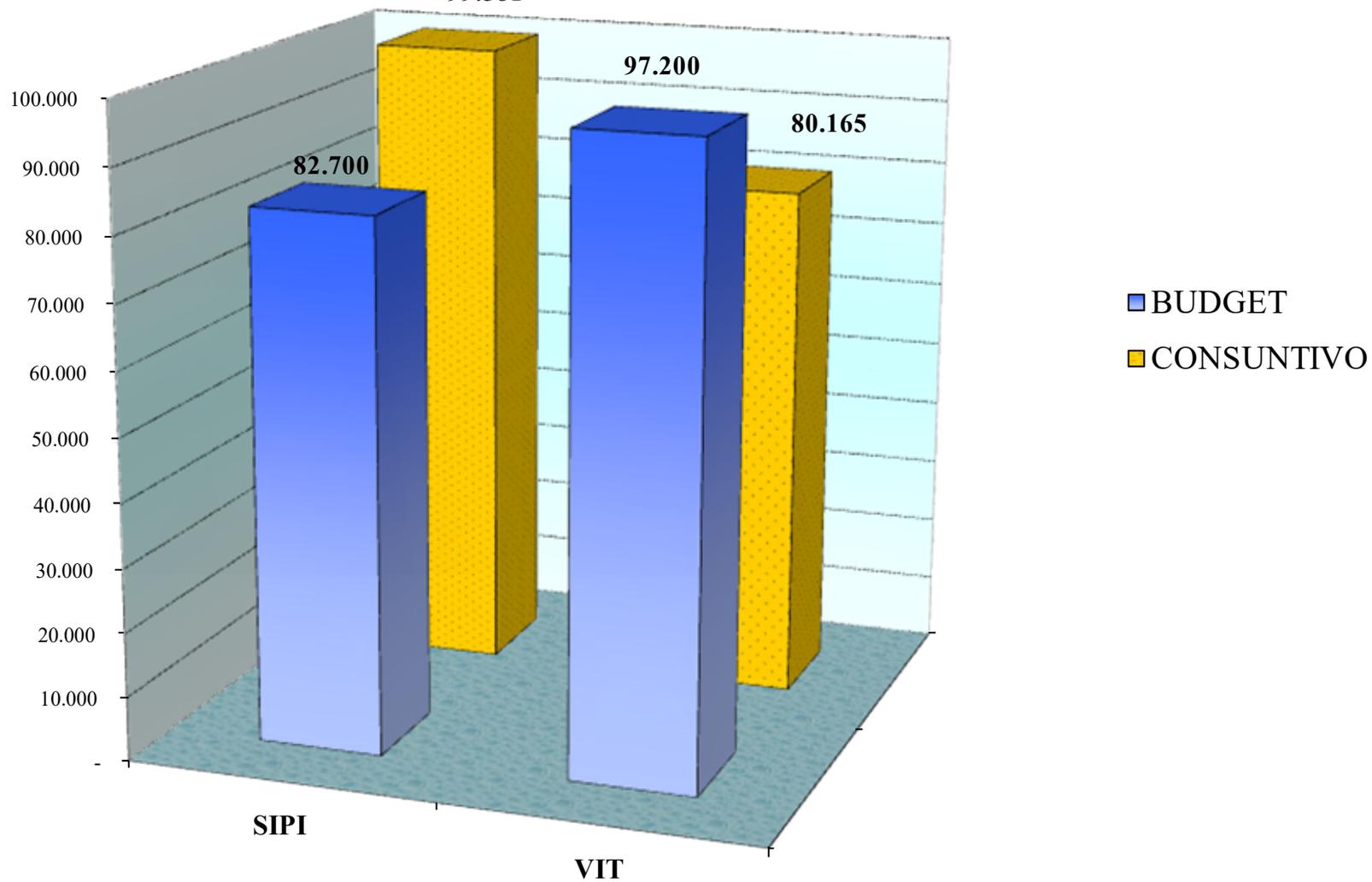
| | | VIT | | | |
|--|--|----------------|------------------|--------------------|-----------------|
| | | 2018 | 2019 | Scostamenti | Scost. % |
| RICAVI | | | | | |
| | Servizi c/vendite | 961.100 | 1.091.000 | 129.900 | 13,52% |
| | Altri ricavi e proventi | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| | TOTALE | 961.100 | 1.091.000 | 129.900 | 13,52% |
| CONSUMI DI MATERIE PRIME E SERVIZI | | | | | |
| | Consumi di materie | 5.703 | 6.908 | 1.205 | 21,13% |
| | Servizi c/acquisti e rettifiche ricavi anni precedenti | 217.508 | 267.841 | 50.333 | 23,14% |
| | TOTALE | 223.211 | 274.749 | 51.538 | 23,09% |
| VALORE AGGIUNTO | | 737.889 | 816.251 | 78.362 | 10,62% |
| MANODOPERA | | | | | |
| | Costo del lavoro | 693.302 | 735.575 | 42.273 | 6,10% |
| | TOTALE | 693.302 | 735.575 | 42.273 | 6,10% |
| MARGINE DI CONTRIBUZIONE | | 44.587 | 80.676 | 36.089 | 80,94% |
| COSTI FISSI INDUSTRIALI | | | | | |
| | <i>Ammortamento immobilizzazioni</i> | 286 | 511 | 225 | 78,70% |
| | TOTALE | 286 | 511 | 225 | 78,70% |
| MARGINE OPERATIVO LORDO DI PROGETTO | | 44.301 | 80.165 | 35.864 | 80,96% |
| COSTI GENERALI AMMINISTRATIVI | | | | | |
| | <i>Ribaltamento costi di struttura</i> | 85.516 | 76.546 | -8.970 | -10,49% |
| | TOTALE | 85.516 | 76.546 | -8.970 | -10,49% |
| RISULTATO OPERATIVO | | -41.215 | 3.619 | 44.834 | -108,78% |

| CONTO ECONOMICO | STRUTTURA | | | |
|--|-----------------|-----------------|---------------|----------------|
| | 2018 | 2019 | Scostamenti | Scost. % |
| RICAVI | | | | |
| Servizi c/vendite | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Fitti attivi | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Altri ricavi e proventi | 0 | 13.312 | 13.312 | 0,00% |
| TOTALE | 0 | 13.312 | 13.312 | #DIV/0! |
| CONSUMI DI MATERIE PRIME E SERVIZI | | | | |
| Consumi di materie | 756 | 208 | -548 | -72,43% |
| Servizi c/acquisti | 41.382 | 33.447 | -7.935 | -19,18% |
| TOTALE | 42.138 | 33.655 | -8.483 | -20,13% |
| VALORE AGGIUNTO | -42.138 | -20.343 | 21.795 | -51,72% |
| COSTI FISSI INDUSTRIALI | | | | |
| <i>Ammortamento immobilizzazioni</i> | 10.549 | 10.549 | -0 | 0,00% |
| <i>Funzioni delegate e organi sociali</i> | 79.689 | 82.557 | 2.868 | 3,60% |
| Irap su funzioni delegate | 2.020 | 2.180 | 160 | 7,90% |
| TOTALE | 92.258 | 95.285 | 3.028 | 3,28% |
| MARGINE OPERATIVO LORDO DI PROGETTO | -134.396 | -115.629 | 18.767 | -13,96% |

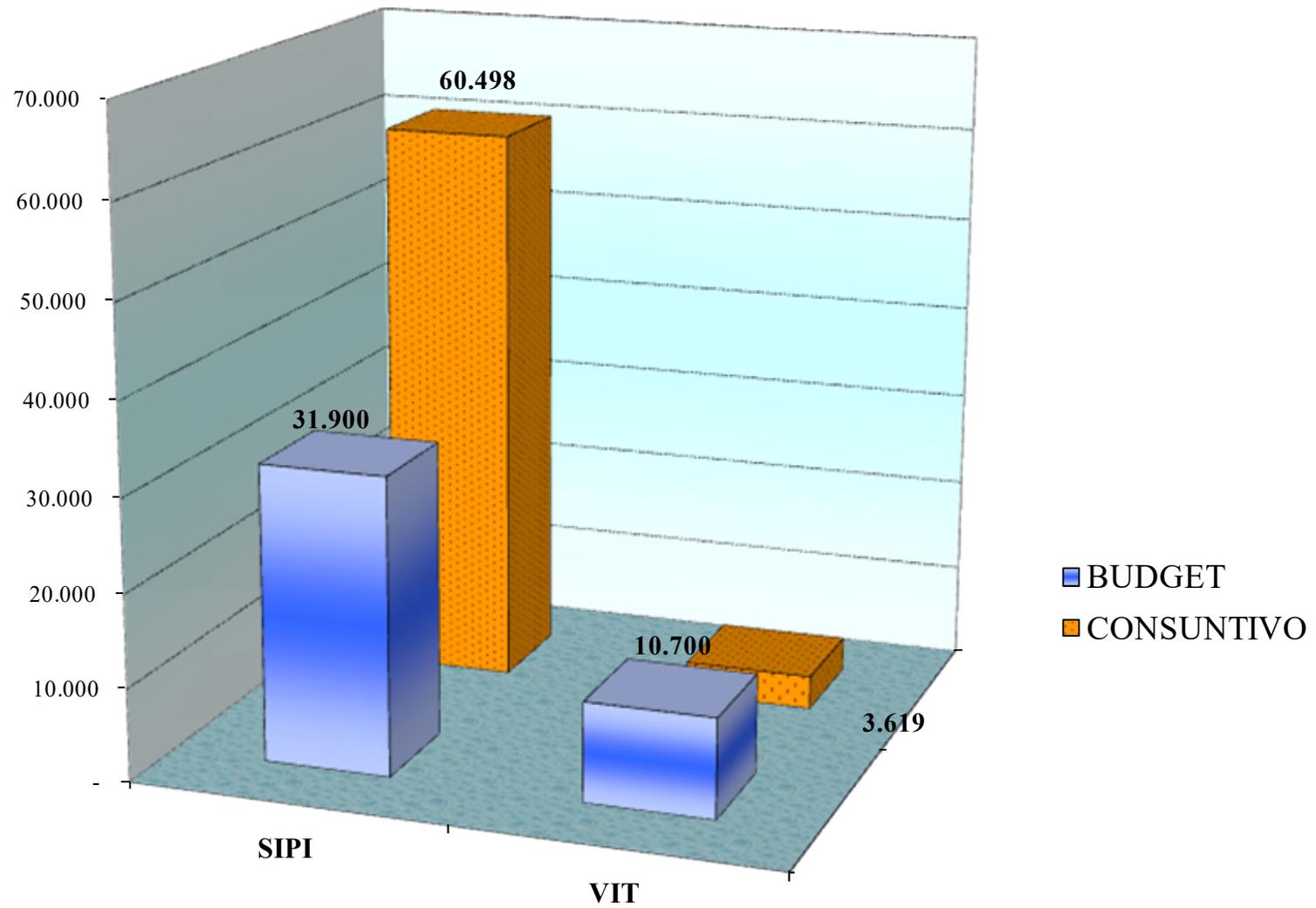
| CONTO ECONOMICO | TOTALE | | | |
|---|------------------|------------------|--------------------|-----------------|
| | 2018 | 2019 | Scostamenti | Scost. % |
| RICAVI | | | | |
| Servizi c/vendite | 1.598.430 | 1.706.700 | 108.270 | 6,77% |
| Fitti attivi | 0 | 0 | 0 | - |
| Altri ricavi e proventi | 0 | 13.312 | 13.312 | 100,00% |
| TOTALE | 1.598.430 | 1.720.012 | 121.582 | 7,61% |
| CONSUMI DI MATERIE PRIME E SERVIZI | | | | |
| Consumi di materie | 7.002 | 7.950 | 948 | 13,55% |
| Servizi c/acquisti | 348.725 | 389.557 | 40.832 | 11,71% |
| TOTALE | 355.726 | 397.507 | 41.781 | 11,75% |
| VALORE AGGIUNTO | 1.242.704 | 1.322.505 | 79.801 | 6,42% |
| MANODOPERA | | | | |
| Costo del lavoro | 1.125.481 | 1.159.443 | 33.963 | 3,02% |
| TOTALE | 1.125.481 | 1.159.443 | 33.963 | 3,02% |
| MARGINE DI CONTRIBUZIONE | 117.223 | 163.062 | 45.838 | 39,10% |
| COSTI FISSI INDUSTRIALI | | | | |
| <i>Ammortamento immobilizzazioni</i> | 12.317 | 14.208 | 1.890 | 15,35% |
| <i>Funzioni delegate e organi sociali</i> | 79.689 | 82.557 | 2.868 | 3,60% |
| Irap su funzioni delegate | 2.020 | 2.180 | 160 | 7,90% |
| TOTALE | 94.026 | 98.944 | 4.918 | 5,23% |
| MARGINE OPERATIVO LORDO DI PROGETTO | 23.197 | 64.117 | 40.920 | 176,40% |
| GESTIONE FINANZIARIA E STRAORDINARIA | | | | |
| <i>Proventi finanziari</i> | 219 | 67 | -152 | -69,38% |
| <i>Proventi straordinari</i> | 5.233 | 0 | -5.233 | 0,00% |
| <i>Oneri finanziari</i> | 242 | 186 | -57 | -23,43% |
| <i>Oneri straordinari</i> | 0 | 917 | 917 | 0,00% |
| TOTALE | 5.210 | -1.035 | -6.245 | -119,87% |
| RISULTATO LORDO DELL'ESERCIZIO | 28.407 | 63.082 | 34.675 | 122,07% |
| Imposte sul reddito | 13.875 | 19.495 | 5.621 | 40,51% |
| RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO | 14.532 | 43.587 | 29.055 | 199,94% |

Margine operativo lordo pre-ribaltamento costi di struttura

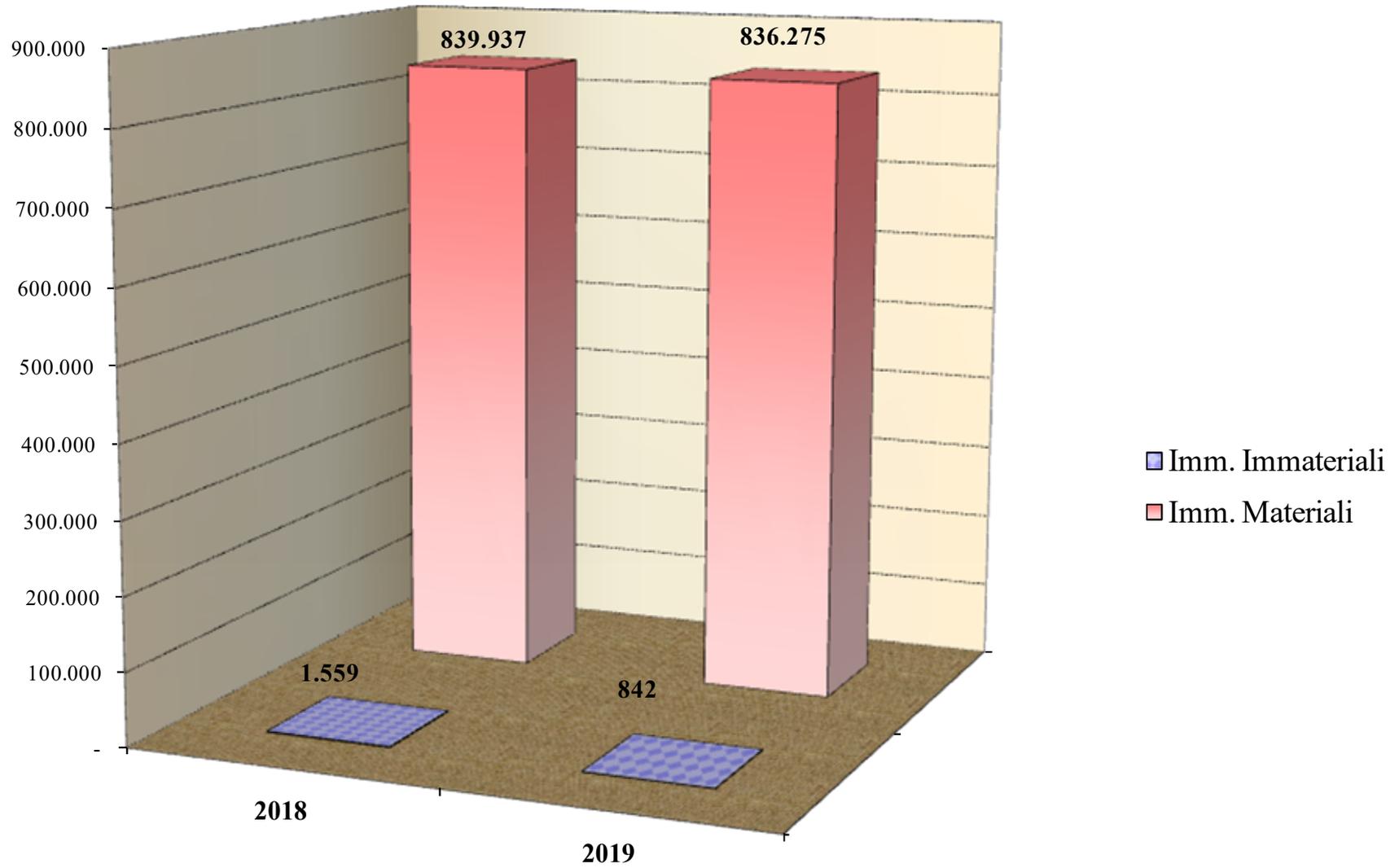
(dati in euro)



Risultato operativo (post-ribaltamento costi di struttura) (dati in euro)

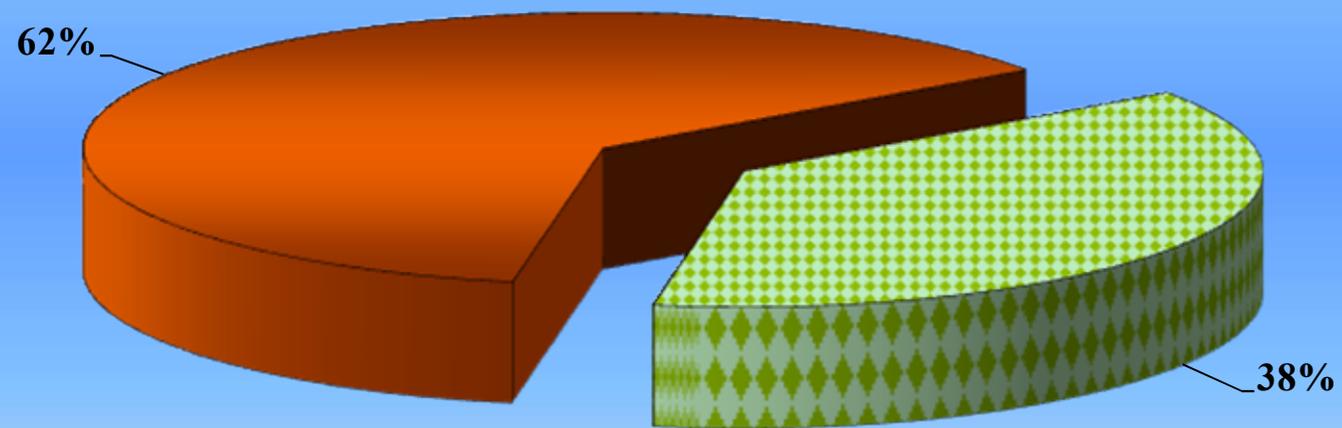


Investimenti lordi



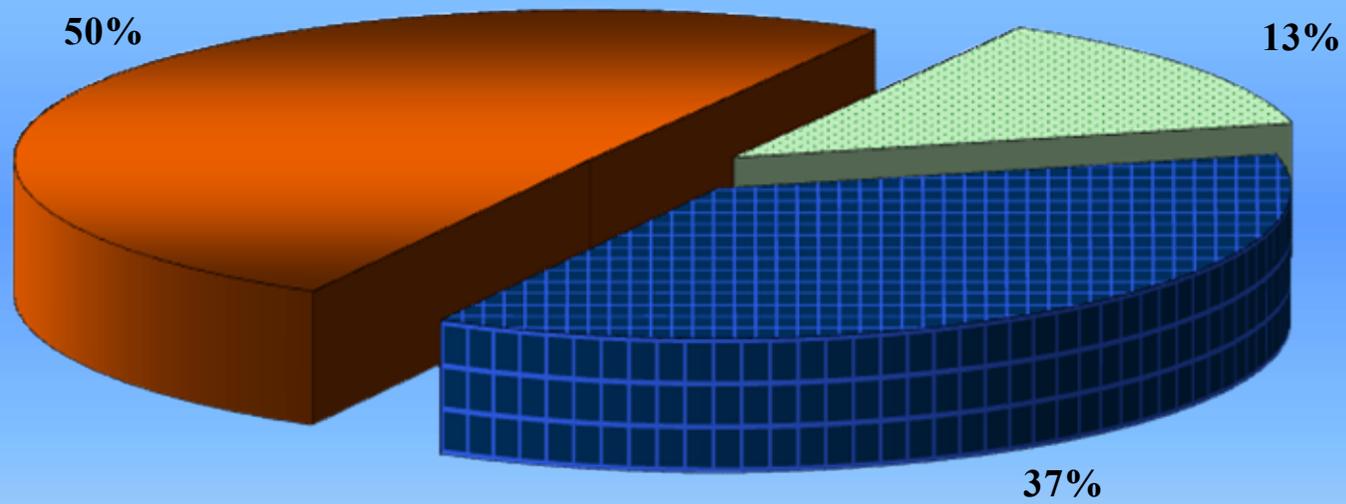
Composizione dell'Attivo patrimoniale

- Attivo Circolante
- Attività fisse nette



Composizione del Passivo

- Passività correnti
- Passività Consolidate
- Capitale proprio



Indici di situazione economica

