

AZIENDA SOCIALE

Sede in Piazza Mazzini 43 - 20022 CASTANO PRIMO (MI) Capitale sociale Euro 32.993,00 I.V.

Rendiconto finanziario ed indici di bilancio al 31/12/2019

Riclassificazione Stato Patrimoniale e Conto Economico

Riclassificazione dello Stato Patrimoniale con criteri finanziari

	BILANCIO DI ESERCIZIO	BILANCIO DI ESERCIZIO
RICLASSIFICAZIONE ATTIVO STATO PATRIMONIALE	2018	2019
1) LIQUIDITA' (di cui)	2.755.764	2.465.977
1.1) LIQUIDITA' IMMEDIATE (di cui)	863.177	345.102
Disponibilità liquide (Voce C IV SP Attivo)	770.279	345.102
Attività finanz. non immobilizzate (Voce C III SP Attivo)	92.898	0
1.2) LIQUIDITA' DIFFERITE	1.892.586	2.120.876
Crediti entro 12 mesi (Voce C II / B III 2) SP Attivo)	1.883.447	2.103.444
Ratei e risconti attivi annuali (Voce D)	9.139	17.431
2) DISPONIBILITA' (Voce C I SP Attivo)	3.095	1.712
3) ATTIVO CORRENTE (1+2)	2.758.858	2.467.689
4) ATTIVO IMMOBILIZZATO (di cui)	21.836	19.954
Immobiliz. Immateriali nette (Voce B I SP Attivo)	0	0
+ Immobil. Immateriali (costo originario)		
- F.do ammortamento		
Ratei e Risconti attivi plurienn. e disaggi su prestiti (Voce D SP Attivo)		
Immobiliz. Materiali nette (Voce B II - SP Attivo) di cui	21.836	19.954
+Immobil. Materiali (costo originario)		
- F.do ammortamento		
Immobilizz. Finanziarie (Voce B III - SP Attivo) di cui	0	0
1) Partecipazioni	0	0
2) Crediti oltre 12 mesi	0	0
3) Altri titoli	0	0
Crediti oltre 12 mesi (Voce C II - SP Attivo)		
5) TOTALE IMPIEGHI o CAPITALE INVESTITO (3+4)	2.780.694	2.487.643
RICLASSIFICAZIONE PASSIVO STATO PATRIMONIALE	2018	2019
6) PASSIVO CORRENTE	1.705.486	1.326.707
Debiti entro 12 mesi (Voce D - SP Passivo) (di cui)	1.705.126	1.326.265
Debiti entro 12 mesi	1.624.789	1.260.377
Debiti tributari entro 12 mesi	58.314	40.573

Debiti verso istituti previdenziali entro 12 mesi		
Altri debiti entro 12 mesi		
Fondi per rischi ed oneri entro 12 mesi (Voce B SP Passivo)	0	0
Fondo T.F.R. con scadenza entro 12 mesi (Voce C SP Passivo)	0	0
Ratei e risconti passivi annuali (Voce E SP Passivo)	360	441
7) PASSIVO CONSOLIDATO NON CORRENTE O REDIMIBILITA' (di cui)	953.554	1.035.169
Debiti oltre 12 mesi (Voce D SP Passivo) (di cui)	713.589	769.046
Debiti oltre 12 mesi	713.589	769.046
Debiti tributari oltre 12 mesi		
Debiti verso istituti previdenziali oltre 12 mesi		
Altri debiti oltre 12 mesi		
Fondi per rischi ed oneri oltre 12 mesi (Voce B SP Passivo)		
Fondo T.F.R. con scadenza oltre 12 mesi (Voce C SP Passivo)	239.965	266.123
Ratei e risconti passivi pluriennali e aggi su prestiti (Voce E SP Passivo)		
8) PATRIMONIO NETTO (di cui)	116.414	121.654
Capitale sociale/Fondo di Dotazione (Voce A I - SP Passivo)	32.993	32.993
Riserve (Voci A II - IX - SP Passivo)	83.421	88.661
9) TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO (6+7+8)	2.775.454	2.483.531

Riclassificazione del Conto Economico a margine di contribuzione

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	2018	2019
1) VALORE DELLA PRODUZIONE CARATTERISTICA	5.933.137	6.540.251
Ricavi d/vendite e d/prestazioni (Voce A1)	5.921.382	6.526.200
Variazioni rimanenze (Voce A2-A3))	0	0
Incrementi immobilizzazioni lavori interni (Voce A 4)	3.095	1.712
Altri proventi (voce A 2 d)	8.661	12.339
Rimborso R.A.R.		
Contributi (utilizzo riserva ecc.) (Voce A 4c)		
2) COSTI DELLA PRODUZIONE CARATTERISTICA (Voce B)	5.919.783	6.545.135
3) RISULTATO PRODUZIONE CARATTERISTICA o REDDITO OPERATIVO (1-2)	13.355	-4.884
4) ALTRI RICAVI E PROVENTI ATIPICI		
5) COSTO DELLA PRODUZIONE ATIPICA		
6) RISULTATO DELLA GESTIONE ATIPICA (4-5)		
7) RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA	995	14.651
8) RISULTATO DELLE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE E DELLA GESTIONE STRAORDINARIA	0	0
9) GESTIONE TRIBUTARIA	9.110	5.655
10) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO (3±6±7±8-9)	5.240	4.113

Riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO	2018	2019
A) VALORE DELLA PRODUZIONE (di cui)	5.933.137	6.540.251
Ricavi d/vendite e d/prestazioni (Voce A1)	5.921.382	6.526.200
Variazioni rimanenze (Voce A2-A3))	0	0
Incrementi immobilizzazioni lavori interni (Voce A 4)	3.095	1.712
Altri ricavi con separata indicazione dei contributi c/esercizio (Voce A5)	8.661	12.339
B) COSTI DELLA PRODUZIONE (di cui)	5.186.425	5.805.300
Per materie prime, sussid, consumo (Voce B6)	5.471	3.553
Per servizi (Voce B7)	5.170.439	5.784.726
Per godimento beni di terzi (Voce B8)	4.833	4.894
Variazioni materie prime, sussidiarie, merci (Voce B 11)	668	3.095
Oneri diversi di gestione (Voce B 14)	5.013	9.033
Valore aggiunto	746.713	734.951
Personale (Voce B 9)	724.561	730.767
Margine operativo lordo o EBITDA (Earning Before Interest & Taxes, Depreciation, Ammortization)	22.152	4.183
Ammortamenti e svalutazioni (Voce B 10)	8.797	8.835
Accantonamenti per rischi (Voce B 12)	0	233
Altri accantonamenti (Voce B 13)	0	0
Oneri diversi di gestione (Voce B 14)		
Reddito operativo	13.355	-4.884
Risultato della gestione finanziaria	995	14.651
Risultato rettifiche di valore di attività finanziarie e della gestione straordinaria	0	0
Risultato prima delle imposte	14.350	9.768
Imposte di esercizio (Voce 22)	9.110	5.655
Utile (Perdita) di esercizio	5.240	4.113

Analisi di Bilancio per Indici

Analisi di redditività

Indice	2018	2019
REDDITIVITA' NETTA = CAPACITA' DEL CAPITALE DI PRODURRE REDDITO $ROE = \frac{RN}{MP} = \frac{\text{reddito netto}}{\text{patrimonio netto}}$	$\frac{5.240}{116.414} = 4,50\%$	$\frac{4.113}{121.654} = 3,38\%$
REDDITIVITA' DEL CAPITALE INVESTITO $ROI = \frac{RO}{CI} = \frac{\text{risultato operativo caratteristico}}{\text{capitale investito}}$	$\frac{13.355}{2.780.694} = 0,48\%$	$\frac{-4.884}{2.487.643} = -0,20\%$
RAPPORTO INDEBITAMENTO o LEVA FINANZIARIA $q = \frac{PB + PL}{MP} = \frac{\text{capitale investito}}{\text{patrimonio netto}}$	$\frac{2.780.694}{116.414} = 23,89$	$\frac{2.487.643}{121.654} = 20,45$
INCIDENZA DEL RISULTATO NETTO SUL RISULTATO OPERATIVO $\frac{RN}{RO} = \frac{\text{reddito netto}}{\text{risultato operativo caratteristico}}$	$\frac{5.240}{13.355} = 39,24\%$	$\frac{4.113}{-4.884} = -84,20\%$
CAPACITA' RIMUNERATIVA DEI FLUSSI DI RICAVI TIPICI $ROS = \frac{RO}{V} = \frac{\text{risultato operativo caratteristico}}{\text{valore della produzione netta}}$	$\frac{13.355}{5.933.137} = 0,23\%$	$\frac{-4.884}{6.540.251} = -0,07\%$
ROTAZIONE DEL CAPITALE INVESTITO $\frac{V}{CI} = \frac{\text{valore della produzione netta}}{\text{capitale investito}}$	$\frac{5.933.137}{2.780.694} = 2,13$	$\frac{6.540.251}{2.487.643} = 2,63$

Solidità Patrimoniale

Indice	2018	2019
GRADO DI ELASTICITA' DEGLI IMPIEGHI $\frac{AC}{CI} = \frac{\text{attivo circolante}}{\text{capitale investito}}$	$\frac{2.758.858}{2.780.694} = 99,21\%$	$\frac{2.467.689}{2.487.643} = 99,20\%$
RIGIDITA' DELLE FONTI DI CAPITALE $\frac{MP + PL}{CF} = \frac{\text{patrimonio netto} + \text{passività medio lunghe}}{\text{capitale investito}}$	$\frac{1.069.968}{2.780.694} = 38,48\%$	$\frac{1.156.824}{2.487.643} = 46,50\%$
RIGIDITA' DEGLI IMPIEGHI $\frac{AI}{TA} = \frac{\text{attività immobilizzate}}{\text{totale attivo}}$	$\frac{21.836}{2.780.694} = 0,79\%$	$\frac{19.954}{2.487.643} = 0,80\%$
GRADO DI CAPITALIZZAZIONE $\frac{MP}{PL + PB} = \frac{\text{patrimonio netto}}{\text{passività medio lungo} + \text{passività brevi}}$	$\frac{116.414}{2.659.040} = 4,38\%$	$\frac{121.654}{2.361.876} = 5,15\%$
LEVERAGE (INDEBITAMENTO) $\frac{TA}{MP} = \frac{\text{totale attivo}}{\text{patrimonio netto}}$	$\frac{2.780.694}{116.414} = 23,89$	$\frac{2.487.643}{121.654} = 20,45$
TASSO DI COPERTURA DELL'ATTIVO IMMOBILIZZATO $\frac{PL + MP}{AI} = \frac{\text{passività medio lungo} + \text{patrimonio netto}}{\text{attivo immobilizzato}}$	$\frac{1.069.968}{21.836} = 49,00$	$\frac{1.156.824}{19.954} = 57,97$

Liquidità aziendale

Indice	2018	2019
INDICE DI LIQUIDITA' MEDIA		
$CCN = \frac{AC}{PB} = \frac{\text{attivo circolante}}{\text{passività correnti}}$	$\frac{2.758.858}{1.705.486} = 1,62$	$\frac{2.467.689}{1.326.707} = 1,86$
$CCN = AC - PB$ = attivo circolante - passività correnti	1.053.372	1.140.982
$CCN = MP + PL - AF$ = patrimonio netto + passività medio/lunghe - attivo fisso	1.048.132	1.136.870
DURATA MEDIA DEI CREDITI COMMERCIALI		
$\frac{c}{V'/365}$ crediti comm. e cambiali attive comm. = $\frac{\text{vendite effettuate a credito}/365}{\text{gg medi di incasso crediti}}$	$\frac{1.717.984}{16.255} = 105,69$	$\frac{1.436.594}{17.918} = 80,17$
DURATA MEDIA DEI DEBITI COMMERCIALI		
$\frac{f}{V'/365}$ deb. vs fornitori e cambiali passive comm. = $\frac{\text{costi di produzione del periodo}/365}{\text{gg medi di pagamento debiti}}$	$\frac{1.624.789}{14.209} = 114,35$	$\frac{1.260.377}{15.905} = 79,24$
DURATA MEDIA DEL CCN (CAPITALE CIRCOLANTE NETTO)		
durata media crediti commerciali - durata media debiti commerciali	-8,66	0,93

Indice	2018	2019
QUOZIENTE DI COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI $\frac{MP}{AF} = \frac{\text{patrimonio netto}}{\text{attivo fisso}}$	$\frac{116.414}{21.836} = 5,33$	$\frac{121.654}{19.954} = 6,10$
QUOZIENTE DI LIQUIDITA' PRIMARIA $\frac{LI + LD}{PB} = \frac{\text{liquidità immediata} + \text{liquidità differita}}{\text{passività correnti}}$	$\frac{2.755.764}{1.705.486} = 1,62$	$\frac{2.465.977}{1.326.707} = 1,86$
MARGINE DI TESORERIA $MT = LI + LD - PB$ <p style="text-align: center;"> <i>= liquidità immediata + liquidità differita - passività correnti</i> </p>	1.050.277	1.139.270
INDICE DI LIQUIDITA' IMMEDIATA $LI = \frac{AC - LI}{PB} = \frac{\text{attivo circolante} - \text{liquidità immediata}}{\text{passività correnti}}$	$\frac{1.895.681}{1.705.486} = 1,11$	$\frac{2.122.588}{1.326.707} = 1,60$

Si segnala che l'indice di liquidità media è passato dal 1,62 del 2018 al 1,86 del 2019, confermando un sostanziale equilibrio monetario dell'azienda. Inoltre si evidenzia che rispetto all'anno 2018 il tempo medio di pagamento dei fornitori è passato da 114,35 a 79,24 giorni, reso possibile da un maggior monitoraggio rispetto agli incassi che ha determinato una riduzione della durata media dei crediti commerciali (da 105,69 a 80,17 giorni).

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dr. Angelo Borsa