

# FONDAZIONE SAGITTARIA DI ORZINUOVI PER LA SALUTE MENTALE - ONLUS

**Sede in VIA A. DA BRESCIA, 2 - 25034 ORZINUOVI (BS)**

Codice fiscale 95003270170 - Partita I.V.A. 02494800986  
Iscritta al numero 1362 del Registro delle Persone Giuridiche della Lombardia

\*\*\*\* \* \* \* \* \*

## Relazione al Bilancio consuntivo 2020

Gli importi sono espressi in Euro

### Premessa

La Fondazione Sagittaria di Orzinuovi per la Salute Mentale Onlus svolge attività di beneficenza e di assistenza sociale-sanitaria attraverso l'attuazione di iniziative del più alto interesse sociale, quali l'assistenza alle persone con gravi disagi psichici.

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2020, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, presenta un risultato negativo pari ad euro 5.286,98 evidenziato in bilancio per l'importo arrotondato a euro 5.287 di cui si propone la seguente destinazione:

Descrizione	Euro
Disavanzo dell'esercizio	5.286,98
F.do Riserva Straordinaria	5.286,98

Il progetto di bilancio che Vi viene esposto è conforme alle risultanze delle scritture contabili ed è stato redatto nell'osservanza delle disposizioni del Codice Civile integrate, ove necessario, da corretti principi contabili.

### Fatti di rilievo

La gestione dell'emergenza causata dalla pandemia da Covid -19 ha visto impegnata la nostra Fondazione su più fronti. In collaborazione con la Cooperativa La Nuvola cui è stata affidata la gestione del centro diurno La Cascina. Sono stati tempestivamente attivati tutti i necessari protocolli per la tutela degli ospiti e del personale. Il Centro non è mai rimasto chiuso ma per diverse giornate le presenze sono state alquanto limitate. Sotto il profilo economico le giornate di assenza degli ospiti non sono state ancora riconosciute come produzione rendicontabile ma la DGR n.XI/4611 del 26/04/2021 di Regione Lombardia ha garantito il pagamento del budget a prescindere dalla produzione effettuata. Sono stati trasmessi tutti i dati necessari per avere il riconoscimento del 100% del budget stanziato pari ad euro 480.000 (contro una produzione effettiva di euro 453.575). Per questo tra le poste di bilancio sono state stanziate fatture da emettere per l'importo di euro 26.424 a saldo del budget 2020 sul centro diurno "La Cascina"; tali somme saranno introitate nel corso dell'anno 2021.

Proseguono quindi le attività relative al centro diurno La Cascina, accreditato con Dgr VII/857 della Regione Lombardia, nonché l'erogazione dei servizi terapeutici da parte della Cooperativa sociale La Nuvola, attraverso la formula del global service.

Per quanto concerne la Comunità La Celeste, invece, continua l'operatività del contratto di affitto di ramo d'azienda stipulato in data 2 dicembre 2008 con la Provincia Lombardo Veneta dell'ordine Ospedaliero di San Giovanni di Dio-Fatebenefratelli.

Prosegue inoltre l'attività di raccolta fondi per il sostentamento della gestione caratteristica, anche se il 2020 non ha permesso di effettuare raccolte con manifestazioni.

Si segnala che nell'anno 2020 la Cooperativa La Nuvola, a cui sono affidati l'appalto e la gestione del ramo d'azienda "La Cascina" ha applicato l'aumento previsto contrattualmente a fronte del rinnovo del CCNL delle Cooperative Sociali come già comunicato lo scorso anno. Tale aumento, rispetto all'anno precedente è quantificato in euro 15.750.

Dal punto di vista dei costi sono poi state sostenute diverse manutenzioni, alcune delle quali capitalizzate in aumento del costo del fabbricato in quanto aventi le caratteristiche per migliorare stabilmente la vita residua dell'immobile.

### **Euro**

Il bilancio al 31/12/2020 è presentato con gli importi espressi in euro secondo le disposizioni di legge: lo stato patrimoniale e il conto economico, sono stati redatti in unità di euro senza cifre decimali; tutti gli importi espressi in unità di euro sono stati arrotondati, all'unità inferiore se inferiori a 0,5 euro e all'unità superiore se pari o superiori a 0,5; le differenze hanno comportato un saldo insignificante in quanto i rispettivi valori, positivi e negativi, sostanzialmente si pareggiano.

### **Informazioni sullo STATO PATRIMONIALE ATTIVO**

#### **B) Immobilizzazioni**

##### ***II. Immobilizzazioni materiali***

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
1.424.807	1.365.133	(59.674)

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	2.161.458	88.171	153.903	2.403.532
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	783.557	42.241	152.927	978.725
Valore di bilancio	1.377.901	45.930	976	1.424.807
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	11.494	-	-	11.494
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	2.440	-	2.440
Ammortamento	61.192	7.302	234	68.728

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni materiali
dell'esercizio				
<i>Totale variazioni</i>	(49.698)	(9.742)	(234)	(59.674)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	2.172.952	85.730	153.903	2.412.585
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	844.749	49.542	153.161	1.047.452
Valore di bilancio	1.328.203	36.188	742	1.365.133

In base a una puntuale applicazione dei principi contabili e tenuto conto delle stime sulla vita utile degli immobili strumentali, abbiamo evidenziato in forma scorporata la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi. Il valore attribuito a tali aree è stato individuato dagli atti di acquisizione e permuta effettuati.

Conseguentemente, come per gli esercizi passati, non si procederà allo stanziamento delle quote di ammortamento relative al valore dei suddetti terreni, ritenendoli beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata. L'intero ammontare degli ammortamenti iscritti fino ad oggi in bilancio è stato imputato al valore del solo fabbricato, in quanto unico cespite soggetto ad ammortamento.

### **III. Immobilizzazioni finanziarie**

In bilancio non risultano esserci immobilizzazioni finanziarie.

### **C) Attivo circolante**

#### **I. Rimanenze**

In bilancio non risultano esserci rimanenze.

#### **II. Crediti**

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti	57.366	6.218	63.584	63.584
Crediti tributari	1.683	(1.683)	-	-
<b>Totale</b>	<b>59.049</b>	<b>4.535</b>	<b>63.584</b>	<b>63.584</b>

### **III. Attività finanziarie**

In bilancio non risultano esserci attività finanziarie.

**IV. Disponibilità liquide**

Così suddivise

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	176.798	9.855	186.653
danaro e valori in cassa	99	(62)	37
<b>Totale</b>	<b>176.897</b>	<b>9.793</b>	<b>186.690</b>

**Commento**

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

**D) Ratei e risconti**

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	1.016	1.016
Risconti attivi	948	948
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>1.964</b>	<b>1.964</b>

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numerario e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

**Informazioni sullo STATO PATRIMONIALE PASSIVO****A) Patrimonio netto****Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto**

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Risultato d'esercizio	Differenza di quadratura	Valore di fine esercizio
Capitale	51.646	-	-	-	-	51.646
Riserva straordinaria	240.756	-	10.766	-	-	251.522
Varie altre riserve	-	-	-	-	-	-
<b>Totale altre riserve</b>	<b>240.753</b>	<b>-</b>	<b>10.766</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>251.519</b>
Utile (perdita) dell'esercizio	10.766	(10.766)	-	(5.287)	-	(5.287)

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Risultato d'esercizio	Differenza di quadratura	Valore di fine esercizio
<b>Totale</b>	<b>303.168</b>	<b>(10.766)</b>	<b>10.766</b>	<b>(5.287)</b>	<b>-</b>	<b>297.881</b>

**B) Fondi per rischi e oneri**

Non risulta effettuato alcun accantonamento.

**C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Non risulta effettuato alcun accantonamento non essendoci personale in capo alla fondazione.

**D) Debiti**

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	1.243.584	(61.134)	1.182.450	61.326	1.121.124
Debiti verso fornitori	107.853	21.189	129.042	129.042	-
Debiti tributari	-	146	146	146	-
<b>Totale</b>	<b>1.351.437</b>	<b>(39.799)</b>	<b>1.311.638</b>	<b>190.514</b>	<b>1.121.124</b>

Si fa presente come, in capo alla Fondazione, tra i debiti verso banche, sia compreso un mutuo ipotecario verso l'istituto bancario UBI - Banco di Brescia S.p.A. filiale di Capriano del Colle Bs. Trattasi di finanziamento assistito da garanzie reali su beni sociali, a fronte del quale sono state rilasciate regolari ipoteche sugli immobili di proprietà della Fondazione.

- Mutuo n. 824822: l'importo stanziato ammonta ad euro 1.800.000= ed è stato erogato in unica soluzione nel corso dell'esercizio 2009.

Gli importi a residuo debito risultano suddivisi secondo le scadenze evidenziate nella precedente tabella.

**E) Ratei e risconti**

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	1.374	1.374
Risconti passivi	6.739	6.739
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>8.113</b>	<b>8.113</b>

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

### CONTO ECONOMICO

#### Componenti positivi

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
634.310	635.893	(1.583)

Risulta così suddiviso

Descrizione	31/12/2019	31/12/2020	Variazioni
A) Proventi caratteristici	479.536	480.000	464
B) Contributi, sussidi e oblazioni	2.804	4.881	2.077
C) Iniziative di raccolta diretta fondi	760	2.120	1.360
D) Altri proventi (Affitto az.da, riaddebiti, sopravv)	152.791	152.791	0
E) Proventi finanziari	2	2	0
<b>Totale</b>	<b>635.893</b>	<b>634.310</b>	<b>-1.583</b>

#### Componenti negativi

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
625.128	639.596	14.468

Risulta così suddiviso

Descrizione	31/12/2019	31/12/2020	Variazioni
A) SPESE PER L'ASSISTENZA	0,00	0,00	0,00
B) SPESE PER UTENZE	90.647,00	91.286,00	639,00
C) SPESE PER SERVIZI	453.334,00	466.420,00	13.086,00
D) CANONI DI LOCAZIONE	0,00	0,00	0,00
E) ONERI DEL PERSONALE	0,00	0,00	0,00
F) ONERI ORGANIZZATIVI	0,00	0,00	0,00
G) SPESE PER INIZIATIVE	1.317,00	0,00	-1.317,00
H) ONERI FINANZIARI	10.007,00	9.578,00	-429,00
I) ALTRI ONERI	620,00	0,00	-620,00
L) AMMORTAMENTI	65.765,00	68.728,00	2.963,00
M) SVALUTAZIONI	0,00	0,00	0,00
N) IMPOSTE	3.438,00	3.584,00	146,00

Totale	625.128,00	639.596,00	14.468,00
--------	------------	------------	-----------

**Rendiconto attività di affitto ramo d'azienda comunità La Celeste**

Ricavi	LA CELESTE
<b>D) ALTRI PROVENTI</b>	
1) affitto d'azienda	80.000,00
2) rivalsa spese gestione	67.305,17
3) sopravvenienze attive	-
<b>TOTALE D</b>	<b>147.305,17</b>
<i>Totale ricavi</i>	
147.305,17	
Costi	LA CELESTE
<b>B) SPESE PER UTENZE</b>	
1) energia elettrica	40.407,47
2) acqua	-
3) riscaldamento	26.897,70
4) telefoniche	-
<b>TOTALE B</b>	<b>67.305,17</b>
<b>C) SPESE PER SERVIZI</b>	
1) servizi operatori specialistici	-
2) attività di servizi afferenti	-
3) assicurazioni utenti - operatori - diverse	-
4) servizi di pulizia e manutenzioni	7.908,08
5) consulenze e assistenze tecniche	-
6) altre spese amministrative	-
<b>TOTALE C</b>	<b>7.908,08</b>
<b>H) ONERI FINANZIARI</b>	
1) interessi passivi	6.387,23
<b>TOTALE H</b>	<b>6.387,23</b>
<b>L) AMMORTAMENTI</b>	
1) ammortamenti immobilizzazioni immateriali	-

2) ammortamenti immobilizzazioni materiali	43.856,04
<b>TOTALE L</b>	<b>43.856,04</b>
<i>Totale costi</i>	125.456,53
<i>Risultato della gestione</i>	21.848,64

### **Situazione PATRIMONIALE FINANZIARIA**

Al fine di una migliore comprensione della situazione generale, patrimoniale finanziaria della Fondazione, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale e il relativo Rendiconto Finanziario relativo all'esercizio 2020

#### **Stato Patrimoniale Attivo**

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>252.205</b>	<b>15,59 %</b>	<b>237.910</b>	<b>14,31 %</b>	<b>14.295</b>	<b>6,01 %</b>
<b>Liquidità immediate</b>	<b>186.690</b>	<b>11,54 %</b>	<b>176.897</b>	<b>10,64 %</b>	<b>9.793</b>	<b>5,54 %</b>
Disponibilità liquide	186.690	11,54 %	176.897	10,64 %	9.793	5,54 %
<b>Liquidità differite</b>	<b>65.515</b>	<b>4,05 %</b>	<b>61.013</b>	<b>3,67 %</b>	<b>4.502</b>	<b>7,38 %</b>
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	63.584	3,93 %	59.049	3,55 %	4.535	7,68 %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	1.931	0,12 %	1.964	0,12 %	(33)	(1,68) %
<b>Rimanenze</b>						
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>1.365.133</b>	<b>84,41 %</b>	<b>1.424.807</b>	<b>85,69 %</b>	<b>(59.674)</b>	<b>(4,19) %</b>
Immobilizzazioni immateriali						
Immobilizzazioni materiali	1.365.133	84,41 %	1.424.807	85,69 %	(59.674)	(4,19) %
Immobilizzazioni finanziarie						
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine						
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>1.617.338</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1.662.717</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(45.379)</b>	<b>(2,73) %</b>

#### **Stato Patrimoniale Passivo**

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>1.319.459</b>	<b>81,58 %</b>	<b>1.359.550</b>	<b>81,77 %</b>	<b>(40.091)</b>	<b>(2,95) %</b>

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>Passività correnti</b>	<b>198.335</b>	<b>12,26 %</b>	<b>177.100</b>	<b>10,65 %</b>	<b>21.235</b>	<b>11,99 %</b>
Debiti a breve termine	190.514	11,78 %	168.987	10,16 %	21.527	12,74 %
Ratei e risconti passivi	7.821	0,48 %	8.113	0,49 %	(292)	(3,60) %
<b>Passività consolidate</b>	<b>1.121.124</b>	<b>69,32 %</b>	<b>1.182.450</b>	<b>71,12 %</b>	<b>(61.326)</b>	<b>(5,19) %</b>
Debiti a m/l termine	1.121.124	69,32 %	1.182.450	71,12 %	(61.326)	(5,19) %
Fondi per rischi e oneri						
TFR						
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>297.881</b>	<b>18,42 %</b>	<b>303.167</b>	<b>18,23 %</b>	<b>(5.286)</b>	<b>(1,74) %</b>
Capitale sociale	51.646	3,19 %	51.646	3,11 %		
Riserve	251.522	15,55 %	240.755	14,48 %	10.767	4,47 %
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utile (perdita) dell'esercizio	(5.287)	(0,33) %	10.766	0,65 %	(16.053)	(149,11) %
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>1.617.340</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1.662.717</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(45.377)</b>	<b>(2,73) %</b>

### Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	21,82 %	21,28 %	2,54 %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Banche su circolante			
= D.4) Debiti verso banche / C) Attivo circolante	472,46 %	527,06 %	(10,36) %
L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario			
Indici di indebitamento			
= [ TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto ] / A) Patrimonio netto	4,43	4,48	(1,12) %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Quoziente di indebitamento finanziario			
= [ D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ] / A) Patrimonio Netto	3,97	4,10	(3,17) %

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	18,42 %	18,23 %	1,04 %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
<b>Oneri finanziari su fatturato</b>			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	1,47 %	1,58 %	(6,96) %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
<b>Indice di disponibilità</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] / [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	127,16 %	134,34 %	(5,34) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino)			
<b>Margine di struttura primario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto - ( B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ]	(1.067.252,00)	(1.121.640,00)	4,85 %
E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.			
<b>Indice di copertura primario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto ] / [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ]	0,22	0,21	4,76 %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
<b>Margine di struttura secondario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo) ] - [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ]	53.872,00	60.810,00	(11,41) %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale			

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
<b>Indice di copertura secondario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo) ] / [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ]	1,04	1,04	
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
<b>Capitale circolante netto</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] - [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	53.870,00	60.810,00	(11,41) %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			
<b>Margine di tesoreria primario</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] - [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	53.870,00	60.810,00	(11,41) %
E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità			
<b>Indice di tesoreria primario</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] / [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	127,16 %	134,34 %	(5,34) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

## Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

### Conto Economico

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>634.308</b>	<b>100,00 %</b>	<b>635.893</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(1.585)</b>	<b>(0,25) %</b>
- Consumi di materie prime						
- Spese generali	554.392	87,40 %	542.455	85,31 %	11.937	2,20 %
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>79.916</b>	<b>12,60 %</b>	<b>93.438</b>	<b>14,69 %</b>	<b>(13.522)</b>	<b>(14,47) %</b>
- Altri ricavi	7.003	1,10 %	3.566	0,56 %	3.437	96,38 %
- Costo del personale						
- Accantonamenti						
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>72.913</b>	<b>11,49 %</b>	<b>89.872</b>	<b>14,13 %</b>	<b>(16.959)</b>	<b>(18,87) %</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	68.728	10,84 %	65.765	10,34 %	2.963	4,51 %
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>	<b>4.185</b>	<b>0,66 %</b>	<b>24.107</b>	<b>3,79 %</b>	<b>(19.922)</b>	<b>(82,64) %</b>
+ Altri ricavi e proventi	7.003	1,10 %	3.566	0,56 %	3.437	96,38 %
- Oneri diversi di gestione	3.687	0,58 %	3.464	0,54 %	223	6,44 %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>7.501</b>	<b>1,18 %</b>	<b>24.209</b>	<b>3,81 %</b>	<b>(16.708)</b>	<b>(69,02) %</b>
+ Proventi finanziari	2		2			
+ Utili e perdite su cambi						
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>7.503</b>	<b>1,18 %</b>	<b>24.211</b>	<b>3,81 %</b>	<b>(16.708)</b>	<b>(69,01) %</b>
+ Oneri finanziari	(9.206)	(1,45) %	(10.007)	(1,57) %	801	8,00 %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)</b>	<b>(1.703)</b>	<b>(0,27) %</b>	<b>14.204</b>	<b>2,23 %</b>	<b>(15.907)</b>	<b>(111,99) %</b>
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie						
+ Proventi e oneri straordinari						
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>(1.703)</b>	<b>(0,27) %</b>	<b>14.204</b>	<b>2,23 %</b>	<b>(15.907)</b>	<b>(111,99) %</b>
- Imposte sul reddito dell'esercizio	3.584	0,57 %	3.438	0,54 %	146	4,25 %
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>(5.287)</b>	<b>(0,83) %</b>	<b>10.766</b>	<b>1,69 %</b>	<b>(16.053)</b>	<b>(149,11) %</b>

### Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
--------	----------------	----------------	--------------

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
<b>R.O.E.</b>			
= 23) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	(1,77) %	3,55 %	(149,86) %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
<b>R.O.I.</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	0,26 %	1,45 %	(82,07) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
<b>R.O.S.</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	1,20 %	3,83 %	(68,67) %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			
<b>R.O.A.</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	0,46 %	1,46 %	(68,49) %
L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria			
<b>E.B.I.T. NORMALIZZATO</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17a) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie (quota ordinaria)]	7.503,00	24.211,00	(69,01) %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari.			
<b>E.B.I.T. INTEGRALE</b>			
= [ A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17a) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie + E) Proventi e oneri straordinari ]	7.503,00	24.211,00	(69,01) %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria.			

**Rendiconto finanziario, metodo indiretto**

	Importo al 31/12/2020	Importo al 31/12/2019
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(5.287)	10.766
Imposte sul reddito	3.584	3.438
Interessi passivi/(attivi)	9.204	10.005
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>7.501</i>	<i>24.209</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	68.728	65.764
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>68.728</i>	<i>65.764</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>76.229</i>	<i>89.973</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(6.218)	(8.054)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	21.189	37.702
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	33	1.195
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(292)	1.374
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.829	(2.308)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>16.541</i>	<i>29.909</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>92.770</i>	<i>119.882</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(9.204)	(10.005)
(Imposte sul reddito pagate)	(3.584)	(3.438)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(12.788)</i>	<i>(13.443)</i>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>79.982</b>	<b>106.439</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(9.054)	(42.090)
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(9.054)</b>	<b>(42.090)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	191	15.943
(Rimborso finanziamenti)	(61.326)	(76.426)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(61.135)</b>	<b>(60.483)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>9.793</b>	<b>3.866</b>

	Importo al 31/12/2020	Importo al 31/12/2019
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	176.798	172.821
Danaro e valori in cassa	99	210
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	176.897	173.031
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	186.653	176.798
Danaro e valori in cassa	37	99
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	186.690	176.897
Differenza di quadratura		

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e dalla Relazione di accompagnamento, che ne costituisce parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Consiglio di Amministrazione

(Bettera Maria Teresa)

(Gritti Alberto)

(Martinelli Anna Maria)

(Maffoni Gianpietro)

(Paiardi Ambrogio)