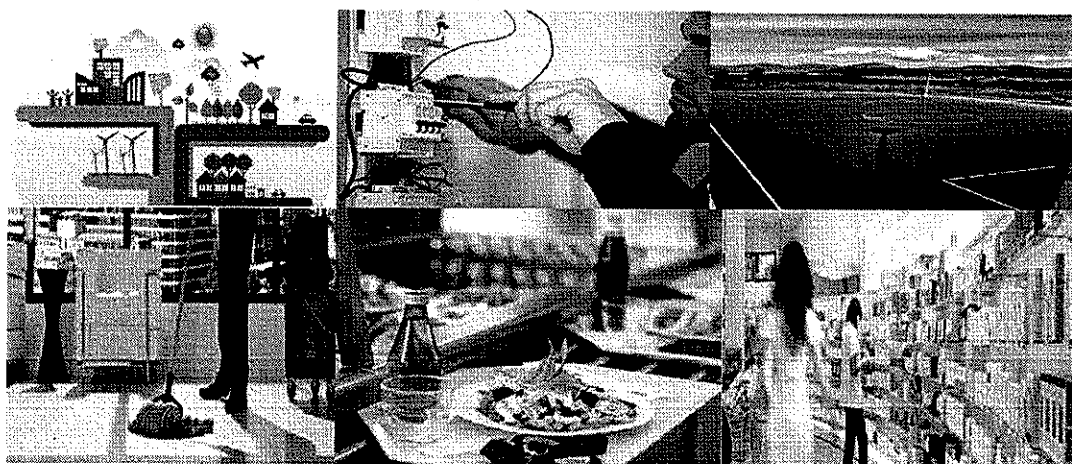




**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
 BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**



1



Premessa	2
Le prospettive dell'esercizio 2021	5
Il sistema organizzativo, la pianta organica e l'impatto occupazionale.....	7
La verifica dei requisiti ex D.Lgs. 193/16.....	8
Le adunanze dell'Assemblea dei Soci dell'Esercizio 2020.....	9
I documenti sociali ed i luoghi di archiviazione e visione.....	10
L'Esercizio 2020	10
Il trend dei risultati economici, patrimoniali e finanziari	10
Il valore della produzione ordinaria.....	11
I ricavi per area di attività	11
Il Risparmio economico.....	12
Il trend di crediti, debiti ed il rendiconto di cassa	13
I Prospetti Ufficiali di Bilancio	14
Stato Patrimoniale	14
Conto Economico	155
Altre informazioni tecniche sul bilancio	16
Analisi reddituale, patrimoniale e finanziaria.....	19



**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**

Premessa

Spettabile Socio Unico,

2

prima di illustrare nel dettaglio gli accadimenti dell'esercizio 2020, che si chiude contabilmente con un utile netto pari ad € 21.396, si evidenzia che con la redazione del progetto di bilancio 2020, *si è evidenzia che a causa dell'emergenza sanitaria "Covid - 19" contestualmente al blocco della mobilità personale, a far data dal mese di marzo 2019 e fino a dicembre 2020 la società si è vista sospendere le attività relative alla gestione della mensa scolastica, trasporto alunni, gestione parcheggi, affissione e il Servizio Amministrativo alla Centrale Unica di Committenza subisce una riduzione di servizi da erogare congiuntamente alla sospensione del lavoro interinale per i lavoratori impiegati nei servizi momentaneamente interrotti. La società in house, contestualmente, per i primi 10 mesi del 2021 manterrà una riduzione dei ricavi del 50% così come per l'esercizio 2019 e 2020.*

Di seguito, si espongono i servizi in essere in forza degli indicati provvedimenti di affidamento:

COOPERAZIONE & RINASCITA S.R.L. società in house del Comune di Bellizzi	
Atti determinativi dell'affidamento dei Servizi	
Servizio	Annualità' 2020
MENSA	Det. n. 208/Reg. Generale del 01.03.2019
TRASPORTO ALUNNI	Det.n. 208/Reg. Generale del 01.03.2019
PULIZZIA IMMOBILI	Prot. 4779 del 08.03.2019
MANUTENZIONE ORDINARIE	Prot. n. 4779 del 08.03.2019
PUT	Det. N. 321/ Reg. Gen. Del 26.03.2015 Area Vigilanza
CUC	Det. Resp. Dell'Area Tecnica n. 319/ Reg. Gen. Del 14.04.2016
SERVIZIO AFFISSIONI	Det. Resp dell'Area R.G. N. 689 DEL 06.08.2019
IMPIANTO SPORTIVO NUOVO PRIMAVERA	Prot. 4779 del 08.03.2019
BELLIZZI FAR	Det. N.78/ Reg. Gen.810 del 16.09.2015
ERP IACP BORGONOVO SUPPORTO AMMINISTRATIVO	Del. Giunta Comunale 105 del 03.07.2017
ERP IACP BORGONOVO SUPPORTO OPERATIVO	Del. Giunta Comunale 102 del 27.06.2017
PROGETTO BELLIZZI SMART	Det. 74/ Reg. Generale 849 del 25.09.2017



**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**

Nel premettere che si ritiene doveroso perseverare e valorizzare il lavoro attuato ad oggi, tenendo conto che ad oggi:

3

- **esiste una società efficiente:** la società garantisce la gestione dei servizi comunali con un risparmio medio annuo pari a oltre il 5% rispetto alla spesa storica dell'Ente come contabilizzata nel 2014, avendo quindi generato nel quinquennio 2015-2020 risparmi complessivi per il bilancio dell'Ente Socio e Committente, pari ad Euro 400 mila;
- **si perseguono valori sociali:** a causa della pandemia epideologica "Covid-19" ad oggi il piano occupazionale si è ridotto nonché si è interrotto, anche se in data 11 dicembre 2020 veniva deliberata dall'assemblea dei soci il piano industriale contestualmente al fabbisogno del personale 2021-2023 ove sono previste assunzioni per 11 unità lavorative dirette suddivise per aree di affidamento. E' importante, trattandosi di impresa pubblica, rimarcare il ruolo svolto a sostegno dei valori sociali di riferimento. Tutela degli originari lavoratori che, avendo maturato crediti per TFR, attraverso la rinnovata gestione si sono visti riconoscere ogni somma, liquidata tra l'altro oltre la misura del 65%. Giacchè, in data 1 maggio 2020 veniva siglato l'Accordo Occupazionale con le principali categorie sindacali finalizzato al piano occupazionale da attuarsi nei prossimi tre anni. Servizi alla salute: la società si è fatta promotrice ed è socio di maggioranza di Bellizzi Farm Salute Pubblica S.r.l. che ha avviato l'attività operativa della terza sede farmaceutica comunale, i cui primi cinque anni di attività hanno prodotto riscontri contabili positivi e che incarna la sintesi tra il perseguimento di pubbliche finalità ed il know how di operatori del settore. Il valore lavoro: oltre a garantire la spiegata occupazione la società è ben attenta a approfondire ogni sforzo possibile su tal tema, come dimostrano, nonostante la pandemia, i corsi di formazione gratuiti erogati con modalità e-learning.
- **l'innovazione:** la società è stata promotrice progettuale oltre che è supporto *in house* della Centrale Unica di Committenza Sele Picentini, allo stato tra le più importanti realtà amministrative su tale tematica dell'intero territorio nazionale,



**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
 BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**

gestendo negli ultimi quattro anni, procedure per ben oltre 100 Milioni di Euro. La società, inoltre, ha sviluppato ed avviato un importante progetto di smart city realizzato nel corso dell'esercizio 2018;

4

- **il valore economico e patrimoniale:** nel 2014 la originaria società, aveva un patrimonio netto negativo di 900 mila Euro; al 31.12.2020 Cooperazione & Rinascita ha un valore di patrimonio netto contabile positivo per Euro 871 mila. Detto trend è correlato ad un abbattimento radicale dei debiti e ad un trend crescente dei risultati dell'esercizio. Nonché dall'apporto degli immobili situati a loc. Bivio Pratole via Pio XI Montecorvino Rovella, finalizzati all'incremento economico finanziario nonché reddituale della società

Cooperazione & Rinascita S.r.l. società in house del Comune di Bellizzi							
Il Trend dei Debiti e del Patrimonio							
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
debiti ex C&S	€ 1.332.799,21	€ 1.392.966,70	€ 1.368.780,66	€ 196.231,15	€ 31.079,69	€ 10.000,00	€ 25.994,41
debiti ex C&R	€ 56.849,24	€ 199.344,11	€ 278.350,74	€ 1.110.363,94	€ 590.515,18	€ 654.063,88	€ 582.414,24
debiti totali	€ 1.389.648,45	€ 1.592.310,81	€ 1.647.131,40	€ 1.306.595,09	€ 621.594,87	€ 664.063,88	€ 608.408,65
patrimonio netto e fondi	-€ 819.756,58	-€ 108.777,74	€ 667.931,84				€ 871.863,14
patrimonio netto e fondi C&R	€ 5.728,58	€ 27.921,38					
patrimonio e fondi totali	-€ 825.485,16	-€ 80.856,36	€ 667.931,84				€ 871.863,14
rapporto debiti /patrimonio C&S	-163%	1281%	205%				2,98%
rapporto debiti /patrimonio C&R	992%	714%	42%	598%	297%	266%	66,80%
rapporto debiti /patrimonio totali	-59%	-5%	41%	14%	32%	26%	69,78%

- **la trasparenza:** alla odierna data la società dispone di un sito internet sul quale sono pubblicati tutti i documenti amministrativi, contabili, finanziari ed organizzativi;
- **le norme ed i regolamenti:** la società opera nel pieno rispetto del vigente Testo Unico sulle Società Partecipate, del proprio Statuto, del Regolamento in House, essendosi dotata altresì di Regolamenti e Disciplinari in tema di gestione dei rischi,



**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**

di prevenzione e trasparenza. La società è altresì in regola con ogni adempimento di tipo societario, fiscale, contributivo.

5

Le prospettive dell'esercizio 2021

In chiave prospettica, la società ha redatto un Piano Industriale 2021-2023, approvato con delibera del Consiglio Comunale nr. 8 del 30.03.2021, che, nell'insieme, prosegue nell'ambito di una gestione dei servizi pubblici locali, rinnovata, in linea con le norme di settore ed improntata all'efficienza, alla trasparenza ed al servizio della comunità locale. Esso, inoltre, è conforme ai principi ed alle prescrizioni del D.Lgs 175/2016 e successivi decreti attuativi. Nel dettaglio, il Piano Industriale, fornisce previsioni sui singoli servizi, come di seguito elencate:

i. *Servizio mensa* _ ridefinita la tariffa per l'esercizio 2020, si elencano i seguenti obiettivi:

- implementazione di servizi di customer satisfaction, con il coinvolgimento attivo degli utenti nella programmazione del servizio;
- consolidamento ed ottimizzazione dell'acquisto ticket presso le colonnine parcheggi;
- consolidamento del consumo di materie prime a Km 0;
- abbattimento dei consumi di plastica;
- pubblicazione dei dati real time sul sito internet.

ii. *Pulizia immobili* _ conservata la tariffa per l'esercizio 2020, l'obiettivo per l'esercizio 2021 è quello del consolidamento della qualità del servizio.

iii. *Trasporto alunni* _ conservata la tariffa per l'esercizio 2020, l'obiettivo per l'esercizio 2021 è, da un lato quello del consolidamento della qualità del servizio, dall'altro avviare i seguenti progetti/obiettivo:

- implementare servizi di monitoraggio dei tragitti sulla app Bellizzi is Smart.



**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**

- iv. **Manutenzioni** _ conservata la tariffa per l'esercizio 2020, l'obiettivo per l'esercizio 2021 è, da un lato quello del consolidamento della qualità del servizio, dall'altro avviare i seguenti progetti/obiettivo:
- investimenti in attrezzature e programmazione di interventi preventivi e predittivi;
 - incremento delle dotazioni strumentali.
 - incremento dell'assistenza sul territorio attraverso una reperibilità del servizio.
- v. **Affissioni** _ internalizzazione degli incassi, creazione di bacheche multimediali e censimento e manutenzione delle bacheche distribuite sul territorio cittadino;
- vi. **Parcheggi** _ applicazione del sistema della sosta dei residenti e, definizione di un modello di gestione in convenzione con le associazioni di categoria e dei commercianti, consolidamento del servizio nell'esercizio corrente;
- vii. **Terza Sede Farmacia Comunale** _ confermati di risultati economici registrati al 31.12.2019, implementazione di servizi sociali, estensione della esperienza Bellizzi Farm in ambito sovracomunale ed interterritoriale;
- x. **Gestione Impianto Sportivo Nuova Primavera** _ attuazione di un sistema di valorizzazione dell'impianto, gestione diretta dei rapporti con l'utenza, attività accessorie, progetti ludici ed educativi;
- xii. **Servizio Efficientamenti Amministrativi** _ Potenziamento della app Bellizzi is Smart, avvio della applicazione Follow me, estensione del progetto Bellizzi is Smart ad ambiti sovracomunali ed interterritoriali;
- xi. **Supporto Amministrativo alla Centrale Unica di Committenza** _ internazionalizzazione di attività amministrative, dematerializzazione dei progetti, definizione ed attuazione di un progetto pilota di best pratiche amministrative;
Supporto Amministrativo ed Operativo all'intervento ERP-IACP-Borgonovo _ Eventuale condivisione di un progetto comune di società di trasformazione urbana.

6



**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
 BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**

Il sistema organizzativo, la pianta organica e l'impatto occupazionale

Si espone l'attuale organigramma con relazioni funzionali:

7

COOPERAZIONE & RINASCITA S.R.L. - Società in House del Comune di Bellizzi				
ORGANIGRAMMA - FUNZIONIGRAMMA - PRINCIPALI RELAZIONI OPERATIVE				
AREA DI GOVERNANCE				
ORGANO DI REVISIONE	AMMINISTRATORE UNICO ed R.S.P.P.		ORGANO DI CONTROLLO IN HOUSE <i>Funzionari Responsabili Servizi</i>	
RESPONSABILE TECNICO-operativo				
AREA FUNZIONI OPERATIVE				
AREE	AREA MANUTENZIONE	AREA SUPPORTI AMMINISTRATIVI E TECNOLOGICI	AREA VIABILITA'	AREA SERVIZI ALLA PERSONA
SUB AREE	SUB AREA MANUTENZIONE	SUB AREA SUPPORTO CUC	SUB AREA PARCHEGGI	SUB AREA MENSA
	SUB AREA VERDE	SUB AREA SUPPORTO ERP/DACP	SUB AREA SOSTA RESIDENTI	SUB AREA TRAPOSTO ALLUNNI
	SUB AREA CUSTODIA IMPIANTO SPORTIVO	SUB AREA SERVIZI TECNOLOGICI		SUB AREA SERVIZI FARMACEUTICI

AREA DI RIFERIMENTO ENTE COMUNE DI BELLIZZI	SERVIZI	MEZZI D'OPERA	ADDETTI IN SERVIZIO E/O POTENZIALI
AREA P.I.	MENSA	DI PROPRIETA' DELL'ENTE	5
AREA P.I.	TRASPORTO ALLUNNI	DI PROPRIETA' DELL'ENTE	2
AREA IGIENE E TRIBUTI	PULIZIA VEICOLI	BENI SOCIALI	2
AREA TRIBUTI	PUBBLICHE AFFISSIONI	BENI SOCIALI	1
AREA IGIENE E CULTURA	MANUTENZIONI ORDinarie	BENI SOCIALI	3
AREA IGIENE E CULTURA	MANUTENZIONI STRAORDinarie	BENI SOCIALI	
AREA CENTRALE UNICA DI COMMITTEZZA	CUC	BENI SOCIALI	2
AREA IGIENE E CULTURA	ESTATE BELLIZZESE	BENI SOCIALI	1
AREA IGIENE E CULTURA	IMPIANTO SPORTIVO NUOVA PRIMAVERA	BENI SOCIALI	1
AREA AFFARI GENERALI	SERVIZIO FARMACIA	BENI SOCIALI	4
AREA IGIENE E CULTURA	SERVIZIO IN CP-BORGOMOVO		
AREA VIGILANZA	PULIZIE		1
AREA AFFARI GENERALI	EFFICIENTAMENTO		
AREA AFFARI GENERALI	BELLIZI SMART	BENI SOCIALI	
AREA VIGILANZA	PARCHEGGI	BENI SOCIALI	2



**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**

Si espone di seguito il trend dell'impatto occupazionale

Cooperazione & Rinascita S.r.l. società in house del Comune di Bellizzi					
impiego occupazionale (ULA): in corsivo evidenziata l'occupazione diretta e indiretta					
AREE DI ATTIVITA'	OCCUPAZIONE 2016	OCCUPAZIONE 2017	OCCUPAZIONE 2018	OCCUPAZIONE 2019	OCCUPAZIONE 2020
MENSA	5	5	5	5	5
TRASPORTO ALUNNI	2	2	2	2	1,5
PULIZIA IMMOBILI	2	2	2	2	2
PUBBLICHE AFFISSIONI	1	1	1	2	1
MANUTENZIONE ORDINARIE	1,5	4	5	5	3
CUC	2	3	2	3	3
ESTATE BELLIZZESE	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
IMPIANTO SPORTIVO NUOVA PRIMAVERA	1	1	1	1	1
SERVIZIO FARMACIA		0,6	4,5	6	6
SERVIZIO IACP-BORGONOVO					
EFFICIENTAMENTI	0,5				
BELLIZZI SMART		0,5	1	1	0,5
PARCHEGGI		1	2	3	
TOTALI	15,1	20,2	25,6	30,1	23,1

8

Gli obiettivi 2021 sul fronte della organizzazione:

- definizione di una pianta organica strutturale;
- programma acquisizione diretta della forza lavoro riconducibili alla pianta organica strutturale;
- progressivo assorbimento, compatibilmente con le vigenti norme, della attuale forza lavoro somministrata.

La verifica dei requisiti ex D.Lgs. 193/16

Si espone di seguito la tabella riepilogativa dei principali parametri da osservare.

Cooperazione & Rinascita S.r.l. società in house del Comune di Bellizzi	
verifica requisiti ex D.lgs 193/16 come modificato dal D.lgs n175/17	
n. amministratori	1
n. lavoratori diretti	8
n. previsto lavoratori 2021	10

**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**

Patrimonio Netto	
perdita 2014	4.271,42
utile 2015	22.192,17
utile 2016	640.010,86
utile 2017	18.845,30
utile 2018	37.771,20
utile 2019	3.158,14
utile 2020	21396,00
risultati complessivi dalla costituzione	
valore della produzione 2014	54385,8
valore della produzione 2015	469256
valore della produzione 2016	566472,44
valore della produzione 2017	819716,47
valore della produzione 2018	633477,87
valore della produzione 2019	902941,68
valore della produzione 2020	598561,36
valore della produzione totale dalla costituzione	4044811,62
fatturato medio 2016-2020	577830,23
regolamento controllo in house	presente
piano previsionale e trasparenza	presente
piano previsionale rischi	presente
copertura assicurativa mezzi d'opera	presente
regolarità contributiva previdenziale	presente
regolarità erariale	presente
sito internet	presente
Pec	presente
contenzioni commerciali	assenti
contenzioni lavoro	assenti

Le adunanze dell'Assemblea dei Soci dell'Esercizio 2020

Cooperazione & Rinascita S.r.l. società in house del Comune di Bellizzi	
Adunanza dell'Assemblea dei Soci	
data	Argomenti
12- aprile 2020	Nomina amministratore
7 - lug- 2020	approvazione Bilancio d'Esercizio 2019
11-dic-20	approvazione piano industriale 2021-2023
	approvazione fabbisogno del personale 2021-2023



**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**

I documenti sociali ed i luoghi di archiviazione e visione

COOPERAZIONE & RINASCITA S.R.L. - società in house del Comune di Bellizzi		
principali documenti e luoghi di archiviazione e visione		
DOCUMENTI	luoghi di archiviazione e/o visione documenti e mezzi	
atto costitutivo	Bellizzi, Via Roma 197	cooperazionerinascita.it
statuto	Bellizzi, Via Roma 197	cooperazionerinascita.it
regolamento controllo in house	Bellizzi, Via Roma 197	cooperazionerinascita.it
DOCUMENTO DI VALUTAZIONE RISCHI (DVR)	Bellizzi, Via Roma 197	cooperazionerinascita.it
PIANO OPERATIVO SICUREZZA	Bellizzi, Via Roma 197	cooperazionerinascita.it
PIANI INDUSTRIALI	Bellizzi, Via Roma 197	cooperazionerinascita.it
CONTABILITA' GENERALE ORDINARIA	Salerno, Via Roma 16	
documenti contabili	Bellizzi, Via Roma 197	cooperazionerinascita.it
bilanci	Bellizzi, Via Roma 197	cooperazionerinascita.it
conti correnti ordinari	BCC Battipaglia-sede bellizzi	
conti correnti ordinari	Banca Promos S.p.A. -sede salerno	
SCUOLABUS	AREA PARCHEGGIO COMUNE BELLIZZI	
MEZZI D'OPERA	AREA PARCHEGGIO COMUNE BELLIZZI	

L'Esercizio 2020

Il trend dei risultati economici, patrimoniali e finanziari

Dalla tabella seguente si evince che la società ha un patrimonio netto contabile al 31.12.2020 pari a poco più di Euro 871 mila. I medesimi dati evidenziano anche un trend del valore della produzione in crescita, sopra la soglia prevista dal Testo Unico sulle società Partecipate.

Si evidenzia, inoltre il quarto esercizio consecutivo con redditi positivi.

trend dei principali dati di bilancio	2013 (c & s)	2014 (c & s)	2015 (c & r)	2016 (c & r)	2017 (c & r)	2018 (c & r)	2019 (c & r)	2020 (c & r)
componenti positive di reddito	€ 0	€ 63.750	€ 469.260	€ 566.472	€ 819.716	€ 1.465.491	€ 907.203,48	€ 598.561,36
risultato di esercizio	-€ 411.892,00	-€ 303,00	€ 22.192,00	€ 640.011,00	€ 18.845,00	€ 37.771,00	€ 3.158,14	€ 21.396
patrimonio netto contabile	-€ 819.454	-€ 819.757	€ 27.921	€ 667.932	€ 185.809	€ 168.676	€ 173.621	€ 619.957,36



**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**

Il valore della produzione ordinaria

COOPERAZIONE & RINASCITA S.R.L. società in house del Comune di Bellizzi					
PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEL VALORE DELLA PRODUZIONE					
SERVIZI	fatturato 2020	fatturato 2020 competente 2019	ricavi anticipati	fatture da emettere	valore della produzione ordinaria
MENSA	€ 76.035	€ -	€ -	€ -	€ 76.035
TRASPORTO ALUNNI	€ 35.800	€ -	€ -	€ 4.240	€ 35.800
PULIZIA IMMOBILI	€ 34.560	€ -	€ -	€ 4240	€ 34.560
PUBBLICHE AFFISSIONI	€ 15.719	€ -	€ -	€ -	€ 15.719
MANUTENZIONI ORDINARIE	€ 117.409	€ -	€ -	€ 79.735	€ 117.409
PUT/PTGU	€ 19.709	€ -	€ -	€ -	€ 19.709
CUC	€ 139.327	€ 100.000	€ -	€ 100.000	€ 139.327
ESTATE BELLIZZESE	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 1.909
IMPIANTO SPORTIVO NUOVA PRIMAVERA	€ 47.367	€ -	€ -	€ -	€ 47.367
SERVIZIO FARMACIA	€ -	€ -	€ -	€ 12.000	€ 12.000
PARCHEGGI	€ 16.908	€ -	€ -	€ -	€ 16.908
SERVIZI ELETTORALI	€ 6.188	€ -	€ -	€ -	€ 6.188
MANUTENZIONI STRAORDINARIE	€ 84.506	€ -	€ -	€ 91.520	€ 84.506
TOTALI	€ 593.531	€ 100.000	€ -	€ 291.735	€ 607.437

I ricavi per area di attività

Nella tabella seguente si espone il dettaglio ed il trend dei ricavi, suddivisi per area di attività.

COOPERAZIONE & RINASCITA S.R.L. società in house del Comune di Bellizzi					
PROSPETTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE DEI SERVIZI					
SERVIZI	valore produzione 2015	valore produzione 2016	valore produzione 2017	valore produzione 2018	valore produzione 2019
MENSA	€ 238.257	€ 273.971	€ 310.958	€ 279.280	€ 361.102
TRASPORTO ALUNNI	€ 36.186	€ 34.885	€ 34.113	€ 37.501	€ 40.064
PULIZIA IMMOBILI	€ 43.123	€ 43.123	€ 43.123	€ 43.123	€ 45.271
PUBBLICHE AFFISSIONI		€ 5.089	€ 10.179	€ 9.331	€ 20.670
MANUTENZIONI ORDINARIE	€ 55.204	€ 112.851	€ 87.704	€ 87.704	€ 231.897
PUT/PTGU	€ 28.267	€ -	€ -		€ 22.874



**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
 BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**

CUC	€ -	€ 40.260	€ 94.124	€ 95.690	€ 256.580
ESTATE BELLIZZESE	€ -	€ 1.090	€ 1.090	€ 1.090	€ 1.090
IMPIANTO SPORTIVO NUOVA PRIMAVERA	€ -	€ -	€ 8.196	€ 8.196	€ 24.370
SERVIZIO FARMACIA	€ -	€ 20.000	€ 2.000	€ 12.000	€ -
PARCHEGGI	€ 19.600	€ 35.200	€ -	€ 11.437	€ 31.700
SERVIZI ELETTORALI					€ 1.638
MANUTENZIONI STRAORDINARIE	€ 16.758	€ -	€ 79.783	€ 48.125	€ 56.230
SERVIZIO IACP- BORGONOVO	€ -	€ -	€ 119.430	€ -	€ -
EFFICIENTAMENTI	€ 31.862	€ -	€ -	€ -	€ -
RISTRUTTURAZIONI CONTROLLATE	€ 19.600	€ 35.200	€ -	€ -	€ -
SOPRAVVVENIENZE ATTIVE ORDINARIE	€ -	€ -	€ 29.010	€ -	€ -
TOTALI	€ 488.857	€ 601.669	€ 819.710	€ 633.477	€ 1.076.821

Il Risparmio economico

Nella seguente tabella si evidenzia il valore complessivo stimato di risparmio conseguito per il tramite della gestione dei servizi comunali che somma a complessivi, 1,6 Euro Milioni, dei quali circa Euro 100 mila, quale risparmio secco sulla gestione dei servizi comunali (pari al 5%) della spesa potenziale sulla base dei dati storici antecedenti.

Detto risparmio consta di una parte significativa che è data dalla transazione dell'intera massa debitoria e dall'apporto di valore in virtù dell'avvio dei servizi farmaceutici; consta altresì di parte legata alla gestione dei servizi, in quanto la società eroga i propri servizi con un risparmio consuntivo medio pari 5% rispetto ai dati storici.

COOPERAZIONE & RINASCITA S.R.L. società in house del Comune di Bellizzi		
PROSPETTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE DEI SERVIZI		
SERVIZI	VALORE DELLA PRODUZIONE TOTALE 2015-2020	(RISPARMIO) MAGGIOR COSTO IN ASSENZA DI SOCIETÀ IN HOUSE
MENSA	€ 1.539.604,25	€ 107.613,20
TRASPORTO ALUNNI	€ 218.551,50	€ 57.082,85
PULIZIA IMMOBILI	€ 252.324,02	€ 31.230,04
PUBBLICHE AFFISSIONI	€ 60.990,22	€ 66.787,12
MANUTENZIONI ORDINARIE	€ 674.771,88	€ 60.379,50
PUT/PTGU	€ 51.141,93	€ -
CUC	€ 625.979,00	€ 55.406,19
ESTATE BELLIZZESE	€ 5.181,73	€ 199,99
IMPIANTO SPORTIVO NUOVA PRIMAVERA	€ 107.840,05	€ -
SERVIZIO FARMACIA	€ 58.000,00	€ -
PARCHEGGI	€ 114.846,10	€ -
SERVIZI ELETTORALI	€ 7.826,00	€ -



**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
 BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**

MANUTENZIONI STRAORDINARIE	€	285.402,72	€	378.498,91
SERVIZIO IACP- BORGONOVO	€	119.430,00	€	-
EFFICIENTAMENTI	€	31.862,00	€	-
SOPRAVVENIENZE ATTIVE ORDINARIE	€	42.439,42	€	-
TOTALI	€	4.196.190,14	€	757.197,81
SOPRAVVENIENZE ATTIVE STRAORDINARIE ISCRITTE IN BILANCIO	€	1.452.671,39	€	1.452.671,39
TOTALI	€	1.452.671,39	€	1.452.671,39
TOTALI COMPLESSIVI	€	5.648.862,24	€	2.209.869,20

Il trend di crediti, debiti ed il rendiconto di cassa

Si riportano di seguito i report indicati

COOPERAZIONE & RINASCITA S.R.L. società in house del Comune di Bellizzi					
Prospetto riepilogativo dei debiti	DEBITO DI INIZIO PERIODO AL 01.01.2020	PAGAMENTI	INCREMENTI DELL'ESERCIZIO	SOPRAVVENIENZE ATTIVE ACCERTATE	DEBITI RESIDUI
Accantonamento a Fondi Rischi	€ 4.945,81	€ 4.945,81	€ -	€ -	€ -
Debiti Commerciali Cooperazione & Riscita srl	€ 664.063	€ 689.541	€ 556.936		€ 582.414
Debiti Commerciali Cooperazione e Sviluppo srl	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Debiti Tributarî Cooperazione & Riscita	€ 42.833	€ 7.993	€ 17.874	€ -	€ 60.707,00
Debiti per TFR Cooperazione e Sviluppo	€ 26.595	€ 5.601			€ 20.994
Debiti Tributarî Cooperazione & Riscita	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
	€ 738.438	€ 708.020,31	€ 600.288	€ -	€ 664.115

COOPERAZIONE & RINASCITA S.R.L. società in house del Comune di Bellizzi	
Il rendiconto di cassa	
liquidità inizio periodo	€ 41.089,25
incassi complessivi	€ 690.391
liquidità disponibile	€ 731.480,25
pagamento fornitori	€ 689.541,75
debiti ex Cooperazione e Sviluppo	€ 5.601,00
debiti tributarî	€ 7.993,50
liquidità impiegata	€ 703.136,25
saldo liquidità finale	€ 28.344,00

**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**

I Prospetti Ufficiali di Bilancio**Stato Patrimoniale**

14

STATO PATRIMONIALE	2020	2019
ATTIVO		
B) IMMOBILIZZAZIONI	1.257.191	568.609
II. Immobilizzazioni Materiali	768.934	80.141
III. Immobilizzazioni Finanziarie	480.131	480.131
C) ATTIVO CIRCOLANTE	384.120	413.329
II. Crediti	351.774	372.227
I) Rimanenze		73.050
II) Crediti verso terzi per servizi resi	351.774	372.227
IV. Disponibilità liquide	32.346	41.102
I) Depositi bancari e postali	32.346	41.102
D) RATEI E RISCONTI	0	525
I) Ratei attivi		
2) Risconti attivi		
TOTALE ATTIVO	1.641.311	1.055.513
PASSIVO		
A) PATRIMONIO NETTO	893.259	171.834
I) Capitale	710.000	10.000
IV) Riserva Legale	2.160	2.000
VI) Altre Riserve	159.703	156.676
IX) Utile (perdita) dell'esercizio	21.396	3.158
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	0	4.946
C) FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	20.994	0
D) DEBITI	727.058	878.733
Esigibili entro l'esercizio	340.053	734.137
Esigibile oltre l'esercizio	387.005	144.596
E) RATEI E RISCONTI	0	0
TOTALE PASSIVO	1.641.311	1.055.513



**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**

Conto Economico

CONTO ECONOMICO	2020	2019
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	598.564	907.070
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	593.532	830.207
3) variaizoni di lavori in corso su ordinazione	0	72.600
5) Altri ricavi e proventi	5.032	4.263
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	546.979	881.625
6) Per materie prime, sussidiarie e di consumo	101.895	41.398
7) Per servizi	315.632	813.452
8) Per godimento beni di terzi	500	563
9) Per il personale	0	0
a) Salari e stipendi	105.808	0
b) Oneri sociali		0
e) Altri costi del personale	1.248	0
10) Ammortamenti e svalutazioni	0	0
a) Ammortamento immobilizzazioni immateriali	2.388	2.920
b) Ammortamento immobilizzazioni materiali	13.149	10.491
14) Oneri diversi di gestione	6.359	12.801
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	51.585	25.445
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	12.315	205
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B±C)	39.270	25.240
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	17.874	22.082
23) Utile dell'esercizio	21.396	3.158



**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**

Altre informazioni tecniche sul bilancio

Il Bilancio chiuso al **31/12/2020**, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, comma 1 c.c., e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c.

I criteri di valutazione di cui all'art 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, e non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quarto comma del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dagli organi professionali competenti in materia contabile, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società Cooperazione & Rinascita S.r.l.

Le voci dell'Attivo e del Passivo appartenenti a più voci dello Stato patrimoniale sono specificatamente richiamate.

16

Criteri di redazione

Conformemente al disposto dall'art. 2423 bis del Codice Civile nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di Bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene, con indicazione in forma esplicita degli ammortamenti e delle svalutazioni effettuate.

In particolare, i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno, le licenze e le concessioni sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali sono state operate con il consenso del Collegio Sindacale.



COOPERAZIONE & RINASCITA S.R.L.

SOCIETÀ IN HOUSE DEL COMUNE DI BELLIZZI



RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020

Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato, e con indicazione in forma esplicita degli ammortamenti e delle svalutazioni effettuate.

Il costo è rivalutato in applicazione di leggi di rivalutazione monetaria e, in ogni caso, non eccede il valore di mercato.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

In deroga ai criteri sopra illustrati, le attrezzature che, per le loro caratteristiche tecniche, sono soggette a continuo rinnovamento sono state iscritte tenendo conto di un valore costante, conformemente alla disposizione contenuta nell'articolo 2426, punto 12 del Codice Civile.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore.

17

Immobilizzazioni Finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori. La partecipazione in impresa controllata, Bellizzi Farm Salute Pubblica S.r.l., scaturisce dagli atti ufficiali costitutivi della medesima e la valutazione iscritta in bilancio è stata oggetto di analisi del fair value.

Crediti

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo.

Detto valore è stato determinato rettificando il valore nominale dei crediti esistenti in modo da tenere conto di tutti i rischi di mancato realizzo.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Debiti

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale.

Costi e Ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica. In ottemperanza al principio contabile n.12 con la classificazione dei costi e dei ricavi nel Conto Economico sono stati iscritti nella voce B9 i costi relativi al personale interinale sostenuto nel corso dell'esercizio. Questi rappresentano costi per prestazioni di servizio sostenuti a seguito della fornitura di personale da parte di società interinale Tempore S.p.A.

Proventi da partecipazione

La società non ha conseguito proventi da partecipazione diversi dai dividendi.



**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**

Disinquinamento fiscale

A seguito dell'abrogazione dell'art. 2426, comma 2 del Codice Civile, non essendo più possibile effettuare in Bilancio rettifiche di valore ed accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie, si è provveduto al disinquinamento dei valori residui degli esercizi precedenti concernenti gli accantonamenti e le rettifiche di valore privi di giustificazione civilistica. In conformità alle indicazioni fornite dai principi contabili nazionali, il disinquinamento non è stato operato.

18

Ristrutturazione del debito

Nell'esercizio corrente la società non ha attivato operazioni di ristrutturazione del debito.

Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha effettuato operazioni di locazione finanziaria.

Operazioni realizzate con parti correlate

La società nel corso dell'esercizio ha eseguito operazioni con la controllata Bellizzi Farm Salute Pubblica S.r.l., riconducibili alla quantificazione di due mensilità di canone di disponibilità, iscritto tra i ricavi ordinari dell'esercizio ed alla rifunzionalizzazione dei beni immobili in uso, iscritti tra le immobilizzazioni per migliorie su beni di terzi.

Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Non sono stati stipulati accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale con la necessità di fornire informazioni concernenti la natura e l'obbiettivo economico degli accordi stessi, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-ter del Codice Civile.

***Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento -
art. 2497 bis del Codice Civile***

La società è soggetta a direzione o coordinamento da parte dell'Ente Comune di Bellizzi esercitato per il tramite dell'esercizio dei diritti sociali, per quello di controllore in house e per quello di fruitore dei servizi erogati.

Partecipazioni in imprese comportanti responsabilità illimitata

La società non detiene partecipazione comportante la responsabilità illimitata in altre società.

Azioni proprie e azioni.

La società non detiene, direttamente o indirettamente, quote proprie e/o azioni.



RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020

Analisi reddituale, patrimoniale e finanziaria

L'analisi dello Stato patrimoniale analizza lo "stato di salute" dell'azienda ad una certa data ed ha la funzione di verificare se il capitale (ossia, l'insieme dei beni a disposizione dell'imprenditore per l'esercizio dell'impresa) sia armonicamente composto e se le relazioni intercorse tra impieghi e fonti di finanziamento siano corrette. È necessario, infatti, che vengano rispettate determinate correlazioni affinché i tempi necessari al disinvestimento degli impieghi siano sincronizzati con le scadenze delle relative fonti di finanziamento. Solo in questo modo è possibile assicurare un certo equilibrio ai flussi in entrata e in uscita. Le principali correlazioni che devono essere rispettate sono:

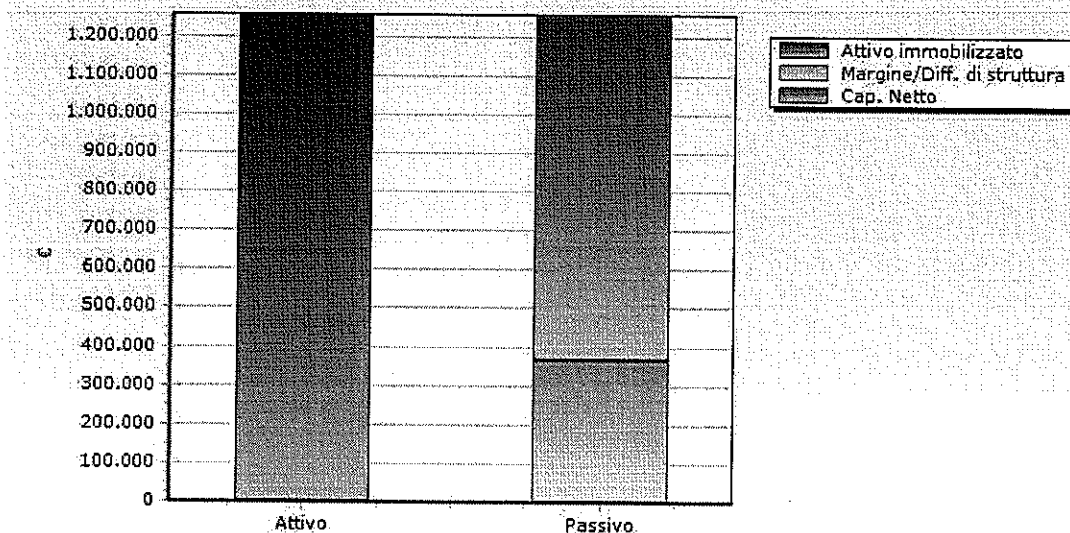
CAPITALE NETTO - ATTIVO FISSO

ATTIVO CIRCOLANTE \geq PASSIVO CORRENTE

La prima correlazione indica che il Margine di struttura (MS), nella sua forma completa, deve essere maggiore o uguale a 0 ossia le attività fisse sono finanziate dal Capitale proprio. Questa è una situazione di equilibrio in cui gli impegni a lungo termine non sono finanziati da passività correnti.

L'azienda ha un margine di struttura pari a (363.932).

Margine di struttura



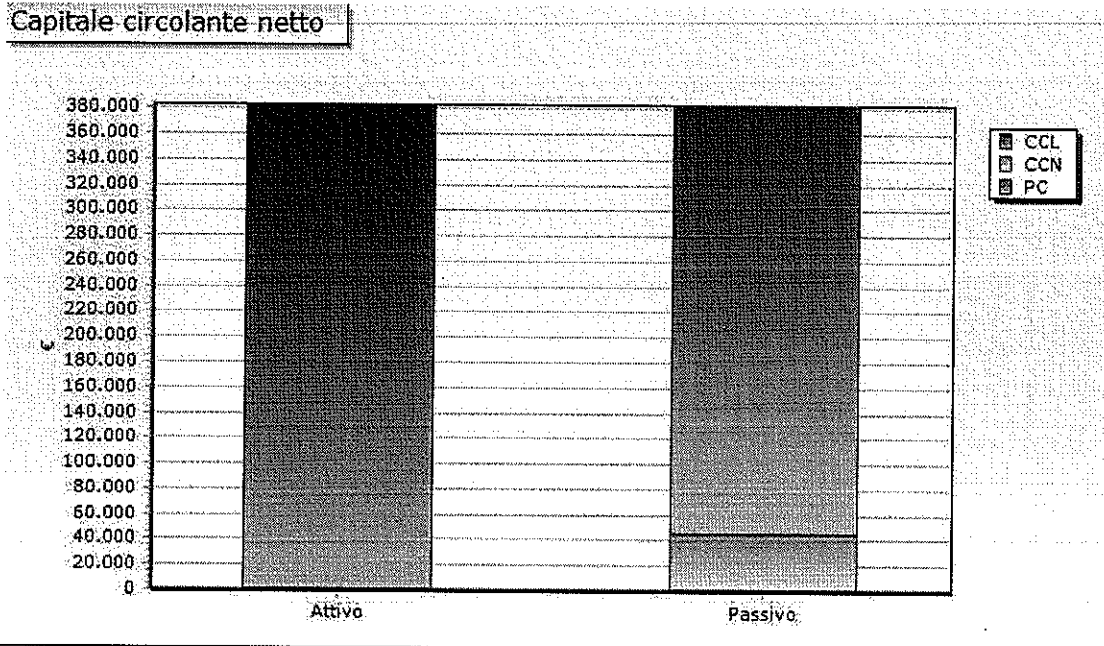
La seconda correlazione indica che il Capitale Circolante Netto (CCN) deve essere maggiore o uguale a 0, ossia le attività correnti coprono l'intero ammontare delle passività correnti, anche se questo valore deve essere completato da un'analisi della liquidità differita per verificare che non ci siano situazioni critiche. Il CCN segnala, dunque, se e in che misura (se positivo) gli investimenti in attesa di realizzo nell'esercizio e le liquidità sono capienti rispetto agli impegni di pagamento a breve termine.



RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020

L'azienda ha un capitale circolante netto pari a 44.067.

Capitale circolante netto



Il margine di tesoreria è calcolato come differenza tra le attività immediatamente liquide (denaro, depositi bancari e postali, altre attività liquidabili in modo immediato e conveniente) e debiti di prossima scadenza (debiti per stipendi, contributi e ritenute, debiti verso fornitori, rate di rimborso di mutui che scadono nei primi mesi dell'esercizio amministrativo successivo a quello a cui si riferisce il bilancio di esercizio, ecc.).

L'azienda ha un margine di tesoreria pari a 44.067.



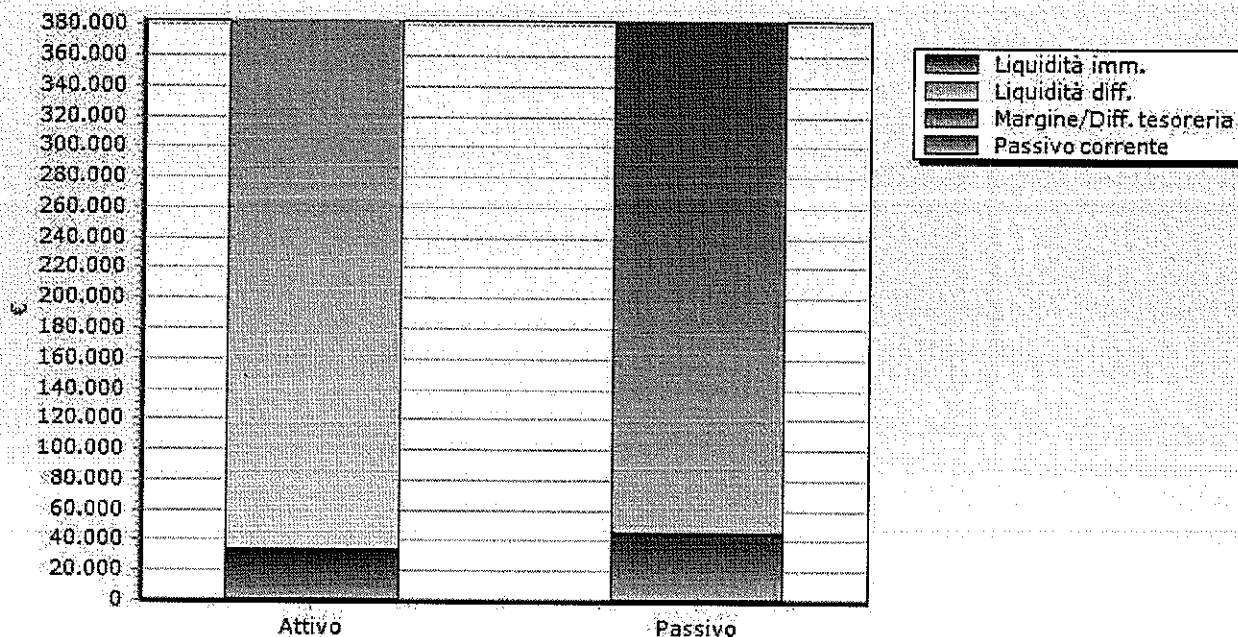
COOPERAZIONE & RINASCITA S.R.L.

SOCIETÀ IN HOUSE DEL COMUNE DI BELLIZZI



RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020

Margine di tesoreria



Il margine di struttura primario è aumentato rispetto all'esercizio precedente. La variazione può essere meglio interpretata se si tiene conto dell'andamento di altri due margini: il margine di struttura secondario e il margine di tesoreria. Il sistema rileva che, in questo esercizio, il margine di struttura secondario è aumentato rispetto all'esercizio precedente. Rileva, inoltre, che il margine di tesoreria è aumentato rispetto all'esercizio precedente. La struttura finanziaria dell'azienda, dunque, in termini dinamici, è migliorata, in tutti i suoi aspetti.

In sintesi, dunque, l'azienda presenta un margine primario di struttura negativo e un margine secondario di struttura positivo: si tratta di una situazione di equilibrio finanziario di lungo termine accettabile in quanto la copertura del fabbisogno finanziario durevole appare abbastanza sostenibile. Le fonti di finanziamento durevoli sono nel complesso elevate, e coprono abbondantemente il fabbisogno durevole, ma sono squilibrate, perché vi sono poche fonti durevoli proprie. Pare opportuno aumentare il capitale proprio. Quanto all'equilibrio finanziario di breve termine, il CCN e il margine di tesoreria sono positivi: si tratta di una situazione in cui l'Attivo Circolante è parzialmente coperto da fonti durevoli; allo stesso tempo, i mezzi monetari e quelli generabili mediante incasso dei crediti sono capienti rispetto alle passività correnti.

Per meglio comprendere, poi, se lo stato patrimoniale è equilibrato o meno nel prosieguo si utilizzeranno una serie di indici normalmente utilizzati nelle analisi atte a discriminare tra uno stato patrimoniale equilibrato e uno non equilibrato onde consentire al sistema di approfondire la natura di eventuali criticità nella configurazione patrimoniale e di suggerire le azioni di correzione da intraprendere.

Il primo indice di lungo periodo che viene preso in considerazione è quello di struttura.



**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**

È il rapporto tra mezzi propri e attivo immobilizzato. Esprime una delle possibili correlazioni tra fonti ed impieghi di lungo andare. Segnala in che misura i mezzi propri appaiono destinati a coprire il fabbisogno finanziario durevole. Indica, quindi, il grado di solidità patrimoniale, di lungo andare, dell'azienda. Il sistema rileva che il quoziente è minore di 1 il che implica che i mezzi propri, da soli, non sono sufficienti a coprire il fabbisogno finanziario durevole dell'azienda. Nell'anno corrente tale indice è 0,71.

L'indice di capitalizzazione individua il modo in cui è composto il Capitale Permanente ed il suo valore è dato dal rapporto tra Passivo Consolidato ed il Capitale netto, ossia i Mezzi Propri.

L'azienda sotto questo profilo ha un indice che indica una sottocapitalizzazione della azienda. Attenzione che tale circostanza può avere riverberi sul conto economico in quanto un forte indebitamento comporta oneri finanziari elevati che si possono riflettere negativamente sul risultato di esercizio.

Infine, il grado di ammortamento delle macchine, impianti, attrezzature, pari al 3,61 % indica che la struttura aziendale non appare obsoleta.

Passando ora ad un'analisi di breve andare gli indici da dover considerare sono essenzialmente tre: il current, l'acid ed il quick ratio.

L'indice di disponibilità dell'azienda (current ratio) è pari a 112,96 %. Tale indice, è bene ricordarlo, è calcolato come rapporto tra attivo corrente e passivo corrente. Esprime, idealmente, in che misura gli investimenti destinati a trasformarsi a breve in moneta sono sufficienti (se l'indice è maggiore di uno) o insufficienti (se minore di uno) ad assicurare il tempestivo e conveniente pagamento dei debiti correnti (in assenza di altri flussi monetari). Il quoziente di disponibilità mette in evidenza una situazione accettabile se considerata sotto il profilo finanziario. La solvibilità dell'azienda può essere considerata sufficiente in quanto consente di coprire gli impegni di pagamento a breve termine.

Il secondo indice di breve andare è il c.d. indice di liquidità (o acid ratio), rapporto tra liquidità immediate e differite (ovvero attivo corrente al netto delle rimanenze) e passivo corrente. Esso esprime, idealmente, in che misura gli investimenti destinati a trasformarsi più facilmente e rapidamente a breve in moneta sono sufficienti o insufficienti ad assicurare il tempestivo e conveniente pagamento dei debiti correnti (in assenza di altri flussi monetari). Rispetto all'indice di disponibilità, l'indice di liquidità non considera le rimanenze di magazzino e gli eventuali lavori in corso su ordinazione, elementi che si ritiene siano di più difficile liquidabilità rispetto alle attività a breve e alle liquidità immediate. La trasformazione in denaro del magazzino, infatti, richiede un'attività di vendita che potrebbe incontrare difficoltà non prevedibili.

L'indice assume nell'azienda il valore di 112,96 % ad indicare un ottimo grado di liquidità aziendale.

In sintesi: Il quoziente di disponibilità esprime il rapporto tra attivo corrente e passivo corrente. Esprime, idealmente, in che misura gli investimenti destinati a trasformarsi a breve in moneta sono sufficienti (se l'indice è maggiore di uno) o insufficienti (se minore di uno) ad assicurare il tempestivo e conveniente pagamento dei debiti correnti (in assenza di altri flussi monetari). Esaminando la situazione aziendale, si osserva che il quoziente di disponibilità è aumentato rispetto all'esercizio precedente. La variazione del quoziente di disponibilità può essere meglio compresa se si tiene conto dell'andamento di due altri indicatori ovvero il quoziente di tesoreria (cioè il rapporto tra le liquidità immediate e differite, poste al numeratore, e il passivo corrente, inserito al denominatore) e la durata del capitale circolante netto operativo (espressione della durata degli investimenti effettuati nelle attività tipiche a breve termine e determinata sommando la durata, in giorni, della permanenza media delle materie prime in magazzino, la durata media della permanenza dei prodotti finiti in magazzino, la durata dei crediti commerciali, ovvero la loro



**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**

dilazione media, e deducendo dal totale dei giorni così ottenuto la durata dei debiti commerciali, ovvero la loro dilazione media). Il quoziente di tesoreria è aumentato rispetto all'esercizio precedente il che è indice di una maggiore incidenza delle liquidità immediate e differite sul passivo corrente. La durata del capitale circolante netto è diminuita, il che segnala che l'investimento in attivo corrente, a parità di volumi di attività, tende a diminuire. La solvibilità dell'azienda, se considerata in termini dinamici, appare migliore rispetto a quella dell'esercizio precedente.

Variazione % dello Stato Patrimoniale	12/2020	12/2019
Variazione % Attivo	55,5 %	0%
Variazione % Patrimonio netto	419,84 %	0%
Variazione % Attivo circolante	-21,11 %	0%
Variazione % Attivo immobilizzato	121,1 %	0%
Variazione % Capitale di terzi	-15,35 %	0%
Variazione % Debiti finanziari < 12 mesi	-100,0 %	0%
Variazione % Debiti finanziari > 12 mesi	-52,63 %	0%

Analisi della redditività

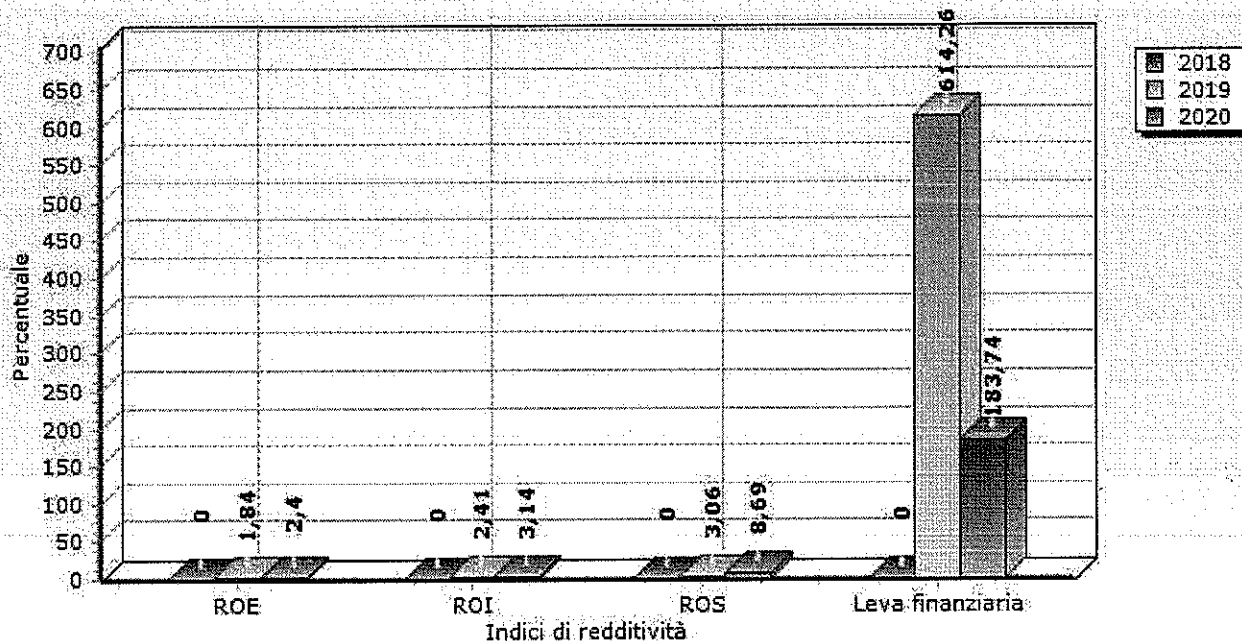
L'analisi della redditività evidenzia la capacità dell'impresa di produrre ricchezza con la quale remunerare gli azionisti e/o l'imprenditore e/o far fronte agli oneri gestionali e finanziari. La scelta di investigare la redditività netta deriva da una semplice considerazione: l'impresa per sopravvivere deve trovarsi in equilibrio economico. È, dunque, essenziale procedere ad uno studio preliminare della situazione economica per cogliere il fenomeno economico nella sua interezza. Ciò avverrà nel prosieguo con l'analisi di una serie di indici i cui valori provengono dal bilancio riclassificato. Successivamente, si procederà ad approfondire l'analisi di tale fenomeno mediante l'esame qualitativo delle condizioni d'equilibrio.

Il risultato dell'analisi mostra il grafico dell'andamento e la descrizione degli indici formulata in base ai valori ottenuti. Di seguito sono elencati gli indici utilizzati per l'analisi della redditività.



RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020

Andamento della redditività aziendale



Il ROE è l'indice capostipite dell'analisi di redditività netta. Esprime il tasso di rendimento, al netto delle imposte, del capitale proprio. Rappresenta un indicatore di sintesi della convenienza ad investire, in qualità di azionista, nell'azienda, indicatore che può essere confrontato con i tassi del mercato dei titoli: esso, infatti, dovrebbe essere più alto del tasso di rendimento degli investimenti in titoli "sicuri" in quanto, nella percezione dell'investitore, si dovrebbe assicurare un compenso per il rischio. Il sistema rileva un Roe tra i più alti del settore. Tale situazione evidenzia un ottimo andamento della gestione aziendale in quanto si è in grado di assicurare una buona remunerazione ai mezzi propri investiti in azienda. Sono sicuramente possibili politiche di autofinanziamento netto e lordo e di sviluppo degli investimenti in assenza di ulteriori aliquote di capitali di terzi. L'andamento dell'indice segnala, inoltre, che gli indirizzi della gestione aziendale impartiti dalla direzione appaiono ottimi sotto il profilo dell'efficienza ed efficacia.

Nell'azienda il ROE è pari a 2,4 %.

Pur essendo un potente indicatore di sintesi dell'economicità aziendale, il ROE non spiega a quali specifiche cause è dovuta tale redditività.

Non individuando tali condizioni:

- da un lato si mettono in luce le "leve gestionali" sulle quali agire per raggiungere ed accrescere il livello di equilibrio economico;
- dall'altro, non si può comprendere la capacità dell'impresa di migliorare o solo replicare i risultati economici raggiunti.

Pertanto, occorre procedere alla scomposizione del ROE mediante l'analisi dei seguenti indicatori. Il ROI è pari a 3,14 %. Tale indice esprime il rendimento degli investimenti in asset aziendali, indipendentemente dalle modalità del loro finanziamento. In altri termini, indica il flusso di reddito



**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**

operativo prodotto ogni 100 euro di capitale complessivamente investito in azienda. Segnala, inoltre, il grado di efficienza ed efficacia nell'impiego del capitale. Il sistema rileva un ROI tra i più alti nel suo settore indice, dunque, di una gestione aziendale ottima. Tanto più alto è questo indice quanto più efficiente ed efficace è la gestione.

Il ROS è pari a 8,69 %. Tale indice È il rapporto tra risultato operativo caratteristico e ricavi netti di vendita. Esprime, quindi, "di quanto" i ricavi di vendita remunerano i costi della gestione caratteristica. Insieme al ROI e al turnover del capitale investito costituisce uno dei tre lati del cd. "triangolo Du Pont". Infatti $ROS \times turnover = ROI$. Il sistema rileva un ROS positivo e superiore alla media di settore. Tale situazione evidenzia una gestione aziendale equilibrata. I ricavi di vendita sono in grado di coprire i costi operativi e di generare un margine destinato alla copertura dei costi promananti dalle altre aree gestionali. È opportuno tenere conto degli andamenti medi di settore poiché questo indice, più di molti altri, dipende dalle interrelazioni tra le fonti del vantaggio competitivo e la struttura aziendale: infatti, l'azienda ha un indice superiore a quello medio di settore.

Il Turnover è pari a 0,36 . Tale indice È il rapporto tra ricavi netti di vendita e capitale investito nella gestione caratteristica (ovvero il ricavo medio per unità di capitale). Viene assimilato ad un indice di rotazione degli investimenti, esprime, cioè, "di quanto" gli investimenti "ritornano" mediante i ricavi di vendita. Insieme al ROI e al ROS costituisce uno dei tre lati del cd. "triangolo Du Pont". Infatti $ROS \times turnover = ROI$. Il sistema rileva che il turnover del capitale investito è inferiore ad 1. Tale valore segnala una situazione critica secondo la quale ad ogni euro di capitale investito corrisponde un ritorno in termini di ricavi di vendita ad esso inferiore. Tale indice, inoltre, riduce il ROI in quanto il ROS viene moltiplicato per un numero inferiore ad 1.

Il rendimento del capitale proprio è aumentato rispetto all'esercizio precedente. La variazione del ROE può essere opportunamente interpretata se si tiene conto dell'azione congiunta di tre distinti fattori: il rendimento del capitale investito (ROI); il grado di leva finanziaria (intesa come rapporto tra il capitale investito e il capitale proprio); l'incidenza della gestione non operativa sulla redditività netta (espressa come rapporto tra il risultato netto e quello operativo e dipendente, a sua volta, dall'azione congiunta degli oneri finanziari, dei proventi e degli oneri straordinari, delle imposte sul reddito). Il ROI globale (o ROA – Return on assets) costituisce il quoziente segnaletico della redditività dell'attività tipica aziendale (produzione, marketing, logistica, amministrazione) compresi i proventi derivanti da investimenti accessori (in immobili civili, titoli, ecc.), al netto degli effetti finanziari, fiscali e straordinari della gestione: nel suo calcolo si include al numeratore il risultato operativo globale e al denominatore l'intero capitale investito, senza alcuna specificazione. Il ROI globale è aumentato rispetto all'esercizio precedente il che segnala un miglioramento delle condizioni di efficienza e di efficacia delle politiche di gestione aziendale. Il grado di leva finanziaria dipende dalle passività a breve, medio e lungo termine (che sono la differenza tra il numeratore e il denominatore) e, complessivamente, dalle politiche finanziarie dell'azienda. Tale quoziente è diminuito cioè è diminuito il peso, in termini relativi, delle fonti di finanziamento di terzi rispetto al capitale proprio. L'incidenza della gestione non operativa è un quoziente che esprime sinteticamente gli effetti economici di politiche e circostanze diverse (oneri finanziari, componenti straordinari, imposte) ed è correlato indirettamente al grado di leva finanziaria in quanto quest'ultimo incide sia sul livello degli oneri finanziari sia sulle imposte sul reddito (mediante gli oneri finanziari stessi); l'incidenza della gestione non operativa è aumentata il che, a sua volta, dipende da un miglioramento complessivo delle condizioni di approvvigionamento del capitale di prestito, o da un più vantaggioso (o meno svantaggioso) effetto degli eventi straordinari di gestione, o da tutti e due gli effetti. Complessivamente, dunque, nel corso dell'esercizio corrente, rispetto a quello precedente, si è registrato una diminuzione del peso del capitale di terzi rispetto al capitale proprio il che ha comportato, da un lato, un effetto



**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**

demoltiplicativo della redditività netta e, dall'altro, una variazione dell'onerosità delle fonti di finanziamento e dei componenti straordinari e fiscali. In altri termini, la leva finanziaria non è stata sfruttata, ma la redditività netta è aumentata grazie all'aumento del ROI e dell'incidenza delle componenti economiche extra-operative.

26

Analisi della redditività operativa

Al fine di meglio approfondire l'analisi concernente gli aspetti economici della gestione, è necessario individuare le cause che determinano gli andamenti del ROI. Allo scopo, normalmente si procede leggendo in maniera congiunta il ROI operativo il ROS e l'indice di rotazione del capitale investito.

Esaminando la situazione dell'azienda, si osserva che il ROI caratteristico è aumentato rispetto all'esercizio precedente. Il ROI caratteristico e le sue variazioni dipendono da due altri indici: la redditività delle vendite (ROS - si tratta del rapporto tra risultato operativo e l'ammontare complessivo dei ricavi di vendita); il tasso di rotazione del capitale investito (è il rapporto tra i ricavi di vendita e il capitale investito totale. Segnala, dunque, il numero di volte che il capitale investito "ritorna" mediante i ricavi di vendita). La scomposizione del ROI nei due indici richiamati si chiama, nella prassi, "triangolo Du Pont". L'equazione fondamentale, infatti, è: $ROS \times turnover = ROI$. Il ROS viene inteso come un indice che esprime globalmente il margine operativo per euro di vendita e, quindi, per tale via, segnala le relazioni che si possono intravedere tra ricavi di vendita e costi operativi. L'analisi della situazione dell'azienda, se considerata rispetto a quella dell'esercizio precedente, rivela che è intervenuto un aumento del ROS. Il turnover dovrebbe esprimere un rapporto di ripetizione capace di segnalare con quale frequenza, nel corso di un periodo amministrativo, i ricavi di vendita consentono di rinnovare completamente gli investimenti in attesa di realizzo. Un indice maggiore di uno, dunque, segnala che ciò avviene più di una volta l'anno, un indice inferiore ad uno, per contro, evidenzia che i ricavi netti di vendita sono inferiori al capitale investito nella gestione caratteristica e che questo, di conseguenza, non viene interamente rinnovato nel corso di un periodo amministrativo. L'analisi della situazione dell'azienda, se considerata rispetto a quella dell'esercizio precedente, rivela che è intervenuto una diminuzione del turnover. Complessivamente, dunque, il ROI caratteristico è aumentato per effetto di un miglioramento intervenuto nel ROS che ha più che compensato il peggioramento intervenuto nel turnover il che rappresenta, in termini dinamici, una tendenza parzialmente positiva.

Analisi del Valore Aggiunto

Volendo, poi, ulteriormente approfondire in che misura la redditività dell'impresa è influenzata dalla diverse voci di costo può esser utile investigare le variazioni intervenute in particolari risultati intermedi del conto economico.

Il Valore Aggiunto si ottiene sottraendo dal valore della produzione tutti i costi esterni, cioè relativi a fattori produttivi non aziendali, ma acquisiti all'esterno. Le strutture tecniche (impianti) e le strutture organizzative (personale dipendente) sono considerate preesistenti rispetto alla produzione, ovvero fattori interni (in quanto già esistenti all'interno della combinazione aziendale) e i loro costi sono considerati costi interni. Le materie e tutti gli altri servizi operativi sono considerati fattori produttivi esterni, contestuali rispetto alla produzione, ovvero fattori esterni (in quanto acquisiti all'esterno dell'azienda): i loro costi sono considerati costi esterni. Il valore aggiunto mette in evidenza la misura della ricchezza che l'impresa, con i fattori interni, aggiunge alle strutture interne. Il Valore aggiunto, inoltre, è una "torta" che deve essere tagliata a fette per sfamare i commensali che siedono al tavolo dell'impresa, cioè l'organismo personale (retribuzioni),



**RELAZIONE SULLA GESTIONE DI ACCOMPAGNAMENTO AL
BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2020**

le struttura tecniche (ammortamenti), i finanziatori (oneri finanziari), lo stato (imposte), i conferenti il capitale di rischio (utili distribuiti), la stessa impresa (riserve). Il Valore Aggiunto è positivo. Il risultato della gestione operativa (o M.O.N., Margine Operativo Netto) rappresenta il risultato derivante dalla contrapposizione dei ricavi e costi della gestione operativa; esso esprime il livello di prestazioni raggiunto dall'impresa svolgendo le funzioni di produzione, marketing, logistica, amministrazione al servizio della realizzazione della strategia aziendale. Il MON è ottenuto deducendo dal Valore Aggiunto i costi del lavoro e gli ammortamenti ed accantonamenti. Esso, invece, non è influenzato dalle politiche di investimento accessorio e di finanziamento. Il MON è positivo. Il reddito netto è l'espressione quantitativa del risultato complessivo della gestione, considerata nei suoi profili caratteristico, accessorio, finanziario, straordinario e fiscale. Il reddito netto indica la misura netta della ricchezza creata dall'azienda e, salvo alcuni casi particolari (riserve da accantonare per legge, ad esempio per utili su cambi ecc.), distribuibile alla proprietà. Il reddito netto è positivo. I risultati intermedi principali e quello netto sono positivi. Si tratta di una situazione fisiologica.

27

Spettabile Socio Unico, ritenendo di aver compiutamente rappresentato i fatti sociali e le prospettive del prossimo triennio, rimandando ad una dettagliata lettura dei documenti a corredo, questo Organo Amministrativo, conclude la presente Relazione di Accompagnamento al Bilancio, invitando l'Assemblea all'approvazione l'allegato bilancio dell'esercizio 2020, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, proponendo l'accantonamento a riserva disponibile del Risultato dell'Esercizio, pari ad Euro € 21.396

Bellizzi, Li 12.04.2021

L'AMMINISTRATORE UNICO

Il sottoscritto Antonio Cirillo, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società