

FONDAZIONE A.M.SACCONAGHI - G.BORGHI ONLUS

Codice fiscale 83001270129 – Partita iva 01584580128

Sede legale: VIA VALLE ORO 30 - 21025 Comerio VA

Numero R.E.A 291042

Registro Imprese di n. 83001270129

Relazione di missione del Consiglio di Amministrazione al bilancio chiuso al 31.12.2018

Signori Consiglieri,

il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2018 che sottoponiamo alla Vostra approvazione, rileva un utile di euro 11.758.

ATTIVITA' SVOLTA

La Fondazione svolge esclusivamente attività avente finalità sociali nei settori dell'assistenza socio sanitaria ed opera in Regione Lombardia nell'ambito della provincia di Varese. La fondazione ha per scopo di provvedere all'assistenza, alla tutela ed al recupero di persone anziane versanti in condizioni di non autosufficienza, di ambo i sessi.

Durante l'esercizio l'attività si è svolta regolarmente; non si sono verificati fatti che abbiano modificato in modo significativo l'andamento gestionale ed a causa dei quali si sia dovuto ricorrere alle deroghe di cui all'art. 2423, comma 4, codice civile.

Per la migliore comprensione dell'andamento dell'ente si propongono qui di seguito talune tabelle riassuntive e statistiche indicanti in dettaglio l'operatività della Fondazione nell'esercizio 2017 quale espressione della continuità ordinaria di gestione.

| Presenze ospiti | | | | | | | | | |
|-----------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|------------|
| | Anno 2016 | | | Anno 2017 | | | Anno 2018 | | |
| | Accreditati | Autorizzati | Utilizzati | Accreditati | Autorizzati | Utilizzati | Accreditati | Autorizzati | Utilizzati |
| Gennaio | 68 | 4 | 69 | 68 | 4 | 71 | 68 | 4 | 71 |
| Febbraio | 68 | 4 | 68 | 68 | 4 | 70 | 68 | 4 | 71 |
| Marzo | 68 | 4 | 68 | 68 | 4 | 71 | 68 | 4 | 71 |
| Aprile | 68 | 4 | 70 | 68 | 4 | 71 | 68 | 4 | 71 |
| Maggio | 68 | 4 | 71 | 68 | 4 | 72 | 68 | 4 | 72 |
| Giugno | 68 | 4 | 71 | 68 | 4 | 71 | 68 | 4 | 72 |
| Luglio | 68 | 4 | 72 | 68 | 4 | 71 | 68 | 4 | 72 |
| Agosto | 68 | 4 | 71 | 68 | 4 | 72 | 68 | 4 | 71 |
| Settembre | 68 | 4 | 71 | 68 | 4 | 71 | 68 | 4 | 72 |
| Ottobre | 68 | 4 | 72 | 68 | 4 | 71 | 68 | 4 | 72 |
| Novembre | 68 | 4 | 71 | 68 | 4 | 72 | 68 | 4 | 72 |
| Dicembre | 68 | 4 | 72 | 68 | 4 | 71 | 68 | 4 | 72 |

| RIEPILOGO GIORNATE DI PRESENZA OSPITI PER TIPOLOGIA E ANNO | | | | | | |
|--|-------|------|-------|------|-------|------|
| | 2016 | | 2017 | | 2018 | |
| | Accr. | Solv | Accr. | Solv | Accr. | Solv |
| Gennaio | 2064 | 78 | 2099 | 96 | 2099 | 116 |
| Febbraio | 1936 | 48 | 1900 | 67 | 1899 | 89 |
| Marzo | 2074 | 38 | 2104 | 118 | 2089 | 123 |
| Aprile | 2018 | 85 | 2035 | 87 | 2029 | 93 |

| | | | | | | |
|---------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| Maggio | 2099 | 93 | 2108 | 117 | 2106 | 122 |
| Giugno | 2033 | 106 | 2027 | 107 | 2040 | 120 |
| Luglio | 2080 | 152 | 2100 | 105 | 2108 | 124 |
| Agosto | 2113 | 93 | 2103 | 120 | 2104 | 111 |
| Settembre | 2037 | 100 | 2035 | 108 | 2040 | 115 |
| Ottobre | 2107 | 119 | 2101 | 95 | 2105 | 112 |
| Novembre | 2037 | 95 | 2037 | 111 | 2040 | 115 |
| Dicembre | 2107 | 122 | 2104 | 95 | 2108 | 115 |
| Totale | 24705 | 1147 | 24753 | 1226 | 24767 | 1355 |

La tabella che segue evidenzia come di consueto l'andamento dei contributi ricevuti dagli enti pubblici e territoriali nell'ultimo triennio.

| CONTRIBUTI (ATS, COMUNI, DIVERSI) | | | |
|--|------------------|------------------|---------------------------------------|
| ANNO 2016 | ANNO 2017 | ANNO 2018 | Variazione in % (sul 2017) |
| € 1.045.567,68 | € 1.061.420,00 | € 1.038.406,00 | -2,17% |

Nei paragrafi che seguono vengono separatamente analizzati l'andamento economico, patrimoniale e finanziario con l'utilizzo di specifici indicatori di risultato.

Gli indicatori di risultato economici e finanziari sono ricavati direttamente dai dati di bilancio, previa sua riclassificazione.

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Differenza |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 2.942 | 2.935 | 7 |
| Costi per materie prime | 131 | 127 | 4 |
| Costi per servizi | 972 | 973 | -1 |
| Costi godimento beni di terzi | 6 | 18 | -11 |
| Costi per il personale | 1.645 | 1.577 | 68 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 133 | 122 | 10 |
| Altri costi | 28 | 77 | -49 |
| COSTI DELLA PRODUZIONE | 2.915 | 2.895 | 21 |
| DIFF. VALORE E COSTI DI PROD. | 27 | 41 | -14 |
| PROVENTI E ONERI FINANZIARI | -15 | -17 | 1 |
| RETT. DI ATT. E PASS. FINANZ. | 0 | 0 | 0 |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE | 12 | 24 | -12 |
| Imposte | 0 | 1 | -1 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 12 | 23 | -11 |

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della Società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente.

La situazione patrimoniale e finanziaria è desumibile dal rendiconto finanziario che è stato esposto all'interno della nota integrativa.

Gli aggregati rilevanti, ottenuti rielaborando i dati tratti dai bilanci degli esercizi 2017 e 2018 con il criterio finanziario, riscritti in chiave sintetica, sono così esprimibili in migliaia di euro:

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Differenza |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| STATO PATRIMONIALE - ATTIVO | | | |
| CREDITI VERSO SOCI P/VERS. | 0 | 0 | 0 |
| <i>IMMOBILIZZAZIONI</i> | | | |
| IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 11 | 12 | -1 |
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 4.922 | 4.762 | 159 |
| IMMOBILIZZAZIONI FINANANZ. | 0 | 0 | 0 |
| <i>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</i> | 4.932 | 4.774 | 158 |
| <i>ATTIVO CIRCOLANTE</i> | | | |
| RIMANENZE | 20 | 19 | 1 |
| CREDITI (Att. circ.) | 56 | 67 | -11 |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE | 122 | 240 | -118 |
| <i>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</i> | 198 | 325 | -127 |
| RATEI E RISCONTI ATTIVI | 16 | 12 | 4 |
| TOTALE S.P. ATTIVO | 5.147 | 5.111 | 36 |
| STATO PATRIMONIALE - PASSIVO | | | |
| PATRIMONIO NETTO | 2.874 | 2.862 | 12 |
| FONDI PER RISCHI E ONERI | 314 | 301 | 13 |
| TFR | 370 | 347 | 23 |
| DEBITI | 1.587 | 1.588 | -1 |
| RATEI E RISCONTI PASSIVI | 1 | 13 | -11 |
| TOTALE S. P. PASSIVO | 5.147 | 5.111 | 36 |

Principali indicatori

Poste le suddette riclassificazioni, vengono calcolati i seguenti indici di bilancio:

(i) INDICATORI ECONOMICI

| Gli indici di redditività netta | Anno 2018 | Anno 2017 | Anno 2016 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| ROE-Return on equity: (RN/N) Risultato netto d'esercizio/capitale netto | 0,41 % | 0,81 % | 0,68 % |
| ROI-Return on investment: (ROGA/K) Risultato op. globale/Capitale investito | 0,53 % | 0,80 % | 0,80 % |
| Grado di indebitamento: (K/N) | 1,79 | 1,79 | 1,79 |
| ROD-Return on debts (Oneri fin./Debiti) | 0,96 % | 1,04 % | 1,20 % |
| Spread: ROI-ROD | -0,44 % | -0,25 % | -0,40 % |
| Coefficiente moltiplicativo: (Debiti/N) | 0,55 | 0,55 | 0,60 |

| Gli indici di redditività operativa | Anno 2018 | Anno 2017 | Anno 2016 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| ROI-Redditività del capitale investito nella gestione caratteristica: (ROGC/K) | 0,53 % | 0,80 % | 0,80 % |
| ROS-Return on sales Redditività delle vendite: (ROGC/RICAVI) Reddito operativo/Ricavi di vendita | 1,43 % | 2,19 % | 2,19 % |
| ROA (Reddito operativo+reddito extra operativo+proventi finanziari)/ Capitale investito ROGA/K | 0,53 % | 0,80 % | 0,80 % |
| EBIT (earnings before interest and tax) (Utile d'esercizio±saldo gestione finanziaria±saldo gestione straord.+imposte) | 27,00 | 41,00 | 41,00 |
| Rotazione del capitale investito: (Ricavi/K) | 0,37 | 0,36 | 0,36 |
| Rotazione del capitale circolante: (Ricavi/C) | 8,81 | 5,53 | 5,53 |
| Rotazione del magazzino: (CV/M) | 6,42 | 6,92 | 6,92 |
| Rotazione dei crediti: (Ricavi/Crediti) | 42,13 | 34,57 | 34,57 |
| Grado di leva operativa (MC/ROGA) | 10.884,94 % | 7.209,63 % | 2.651,27 % |

Indice di Struttura Primario (detto anche Copertura delle Immobilizzazioni)

Descrizione

Misura la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio.

Permette di valutare il rapporto percentuale tra il patrimonio netto (comprensivo dell'utile o della perdita dell'esercizio) e il totale delle immobilizzazioni.

| Anno 2018 | Anno 2017 | Anno 2016 |
|------------------|------------------|------------------|
| 0,58 | 0,60 | 0,57 |

Mezzi propri / Capitale investito

Descrizione

Misura il rapporto tra il patrimonio netto ed il totale dell'attivo (N/K).

Permette di valutare l'incidenza di come il capitale apportato dai soci finanzia l'attivo dello stato patrimoniale.

| Anno 2018 | Anno 2017 | Anno 2016 |
|------------------|------------------|------------------|
| 0,56 | 0,56 | 0,56 |

Rapporto di Indebitamento

Descrizione

Misura il rapporto tra il capitale di gestione, ed il totale dell'attivo.

Permette di valutare la percentuale di debiti che a diverso titolo l'azienda ha contratto per reperire le fonti necessarie a soddisfare le voci indicate nel totale dell'attivo di stato patrimoniale.

| Anno 2018 | Anno 2017 | Anno 2016 |
|------------------|------------------|------------------|
| 1,79 | 1,74 | 1,79 |

| Gli indici di solidità patrimoniale | Anno 2018 | Anno 2017 | Anno 2016 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Grado di autonomia finanziaria: N/Debiti | 1,81 | 1,80 | 1,68 |
| Grado di autonomia finanziaria: N/K | 0,56 | 0,56 | 0,56 |
| Copertura delle immobilizzazioni: (N+Pass.consolidato)/Immobilizzazioni | 0,85 | 0,88 | 0,88 |
| Copertura del magazzino: (N+Pass.cons-Immob.)/Magazzino | -37,14 | -29,96 | -27,77 |
| Incidenza oneri finanziari sul fatturato: Of/Ricavi | 0,81 % | 0,89 % | 1,08 % |

INDICATORI DI LIQUIDITA'

| Gli indici di liquidità | Anno 2018 | Anno 2017 | Anno 2016 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Liquidità generale/corrente o quoziente di disponibilità: C/P | 0,31 | 0,56 | 0,37 |
| Liquidità secondaria: I+L/P | 0,27 | 0,52 | 0,34 |
| Liquidità primaria: liquidità immediate/P | 0,19 | 0,41 | 0,22 |
| Periodo medio copertura magazzino: M/CVx365 | 56,81 | 52,72 | 48,84 |
| Durata media crediti commerciali: crediti/V x 365 | 8,66 | 10,56 | 11,06 |
| Durata media debiti commerciali: f/acquisti x 365 | 831,22 | 760,14 | 552,39 |
| Durata del ciclo del capitale circolante | -765,74 | -696,86 | -492,65 |

I primi tre comuni e significativi indicatori finanziari misurano il grado di liquidità posseduto dall'azienda alla data di chiusura dell'esercizio 2017.

Il criterio di riclassificazione cui si è fatto riferimento per la rielaborazione dello stato patrimoniale rinvia a quello finanziario. A tal proposito, si precisa che nel capitale circolante, ai fini dell'analisi eseguita, sono stati inclusi i risconti attivi (relativi ai prepagati servizi da ricevere nel breve andare, ancorché in date posteriori a quella di chiusura dell'esercizio 2017).

I sopra indicati quozienti continuano a palesare la conservata generale capacità dell'impresa di fronteggiare, in via generale, i propri impegni finanziari a breve con adeguati mezzi finanziari disponibili.

Indice di Liquidità Primario

Descrizione

Misura in valore assoluto la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando le liquidità immediatamente disponibili.

Permette di valutare se le liquidità sono sufficienti o meno a coprire le passività correnti.

| Anno 2018 | Anno 2017 | Anno 2016 |
|------------------|------------------|------------------|
| 0,19 | 0,41 | 0,22 |

Costo del Lavoro su Ricavi

Descrizione

Misura l'incidenza del costo del lavoro sui ricavi delle vendite.

Permette di valutare quanta parte dei ricavi è assorbita dal costo del personale.

| Anno 2018 | Anno 2017 | Anno 2016 |
|------------------|------------------|------------------|
| 86,97 % | 84,68 % | 84,12 % |

Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Comerio 23/4/2019

Per il Consiglio di amministrazione
Il Presidente