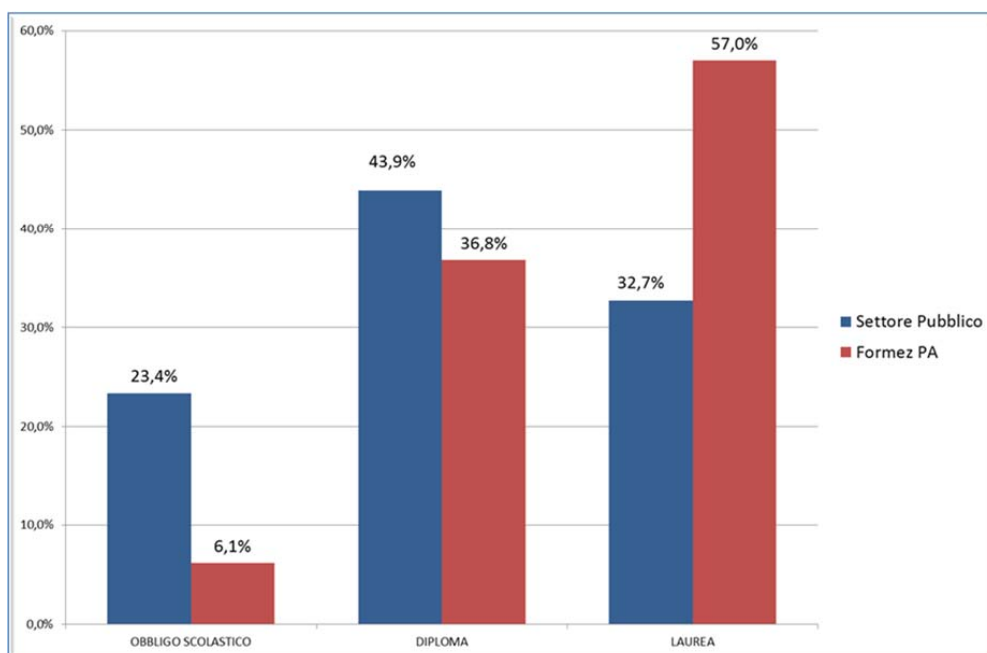
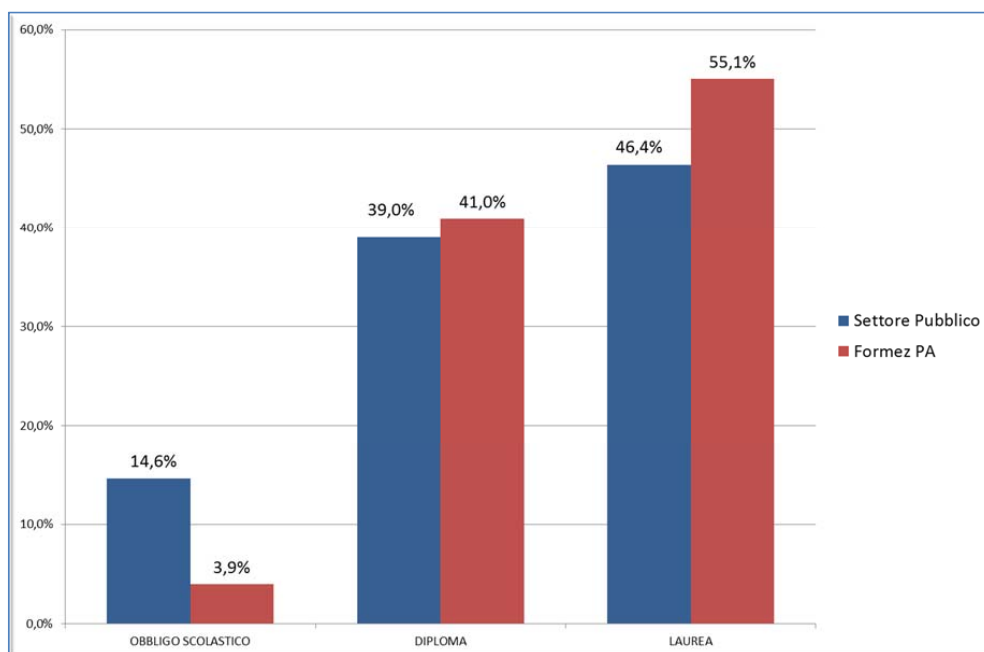


Bilancio 2016 Formez PA - Relazione sulla gestione**Grafico 6.4.4 Confronto composizione del personale a tempo indeterminato per titolo di studio – Uomini****Grafico 6.4.5 Confronto composizione del personale a tempo indeterminato per titolo di studio – Donne**

7. La situazione economica e patrimoniale

7.1 Gestione economica

Il conto economico riclassificato al 31.12.2016 è il seguente:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 | Variazione |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| <i>Ricavi della gestione caratteristica</i> | 23.866.616 | 40.663.878 | -16.797.262 |
| <i>Altri ricavi</i> | 19.983.432 | 21.085.207 | -1.101.775 |
| <i>Acquisti prest.ni servizi e costi diversi</i> | - 21.341.580 | -33.997.265 | 12.655.685 |
| <i>Costo del lavoro</i> | - 18.898.200 | -21.456.089 | 2.557.889 |
| <i>Ammortamenti e svalutazioni</i> | - 760.422 | -952.908 | 192.486 |
| Risultato operativo | 2.849.846 | 5.342.823 | -2.492.977 |
| <i>Proventi (Oneri finanziari)</i> | - 342.650 | -873.188 | 530.538 |
| <i>Rettifica di valore delle attività finanziarie</i> | 0 | 0 | 0 |
| <i>Proventi (Oneri straordinari)</i> | 0 | 0 | 0 |
| Risultato ante-imposte | 2.507.196 | 4.469.635 | -1.962.439 |
| <i>Imposte sul reddito</i> | - 1.300.000 | -1.400.000 | 100.000 |
| Eccedenza netta | 1.207.196 | 3.069.635 | -1.862.439 |

Il valore della produzione 2016, come già ampiamente espresso, subisce un decremento che ha effetto sulla gestione economica complessiva. Ciononostante il margine operativo è superiore ai 2,8 mln/euro.

Il risultato economico dell'esercizio, sia ante-imposte, sia post-imposte, conferma il trend positivo degli ultimi anni.

Si registra un'eccedenza ante imposte che risulta pari a €. 2.507.196 e, post-imposte, di €. 1.207.196, con un incremento rispetto sia al budget per l'anno sia all'ultimo bilancio di previsione.

Il costo del lavoro ha subito, in valore assoluto, un decremento di €. 2.557.889 rispetto all'esercizio 2015.

Bilancio 2016 Formez PA - **Relazione sulla gestione**

7.2 Gestione patrimoniale

Lo stato patrimoniale riclassificato al 31/12/2016 è il seguente:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 | Variazione |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 83.005 | 209.093 | -126.088 |
| Immob.materiali tecniche Nette | 344.997 | 530.805 | -185.808 |
| Partecipazioni | 0 | 0 | 0 |
| Altre immobil.finanziarie | 5.122.826 | 4.970.926 | 151.900 |
| Totale attivo immobilizzato | 5.550.828 | 5.710.824 | -159.996 |
| Patrimonio netto | 21.216.520 | 20.009.326 | 1.207.194 |
| Margine di struttura | 15.665.692 | 14.298.502 | 1.367.190 |
| Fondo T.F.R. | 4.191.257 | 4.127.268 | 63.989 |
| Altri Fondi | 15.953.110 | 18.310.277 | -2.357.167 |
| Margine di struttura allargato | 35.810.059 | 36.736.047 | -925.988 |
| Debiti finanziari correnti | 17.512 | 15.573.174 | -15.555.662 |
| Fornitori | 14.758.654 | 13.238.380 | 1.520.274 |
| Debiti verso controllate e collegate | 2.159 | 2.159 | 0 |
| Acconti | 124.806.976 | 118.844.470 | 5.962.506 |
| Debiti diversi | 4.485.208 | 3.369.806 | 1.115.402 |
| Ratei e risconti passivi | 0 | 15.625 | -15.625 |
| Totale fonti | 179.880.568 | 187.779.661 | -7.899.093 |
| Disponibilità liquide | 4.205.275 | 10.719.302 | -6.514.027 |
| Lavori in corso su ordinazione | 159.098.650 | 156.114.444 | 2.984.206 |
| Clienti | 8.691.942 | 12.693.227 | -4.001.285 |
| Crediti verso controllate e collegate | 103.947 | 402.354 | -298.407 |
| Altri crediti | 2.139.116 | 3.043.091 | -903.975 |
| Ratei e risconti attivi | 5.641.637 | 4.807.243 | 834.394 |
| Totale impieghi | 179.880.568 | 187.779.661 | -7.899.093 |

Il risultato netto conseguito nell'esercizio, incrementa il patrimonio netto che, al 31 dicembre 2016, risulta pari a €. 21.216.520.

Le voci qui rappresentate sono state già diffusamente commentate.

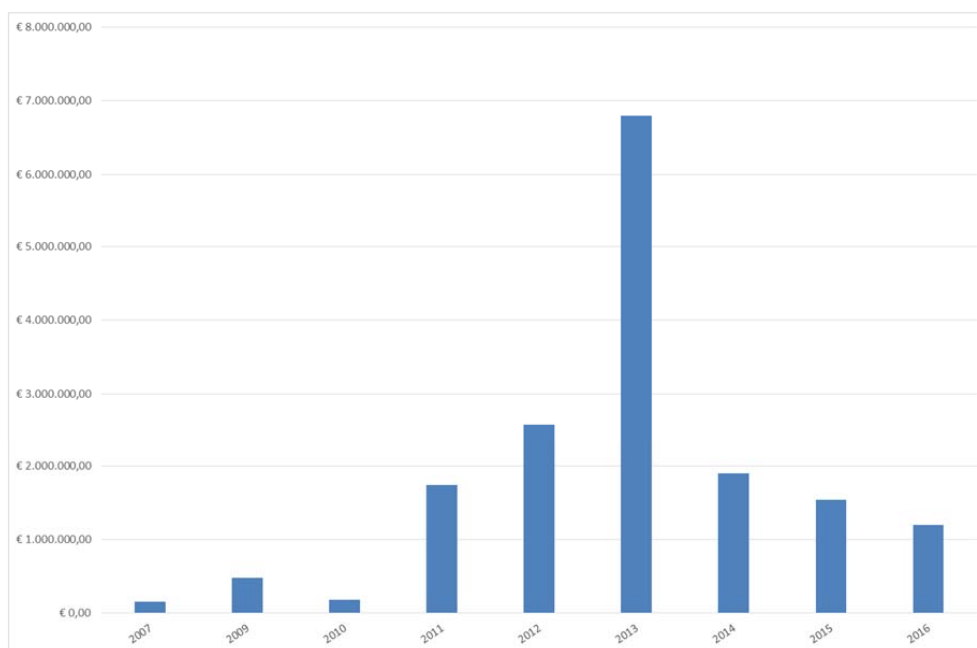
La situazione finanziaria, in generale, migliora sensibilmente; infatti, i debiti con le banche sono irrisonanti e i debiti verso i fornitori restano in linea con gli anni precedenti.

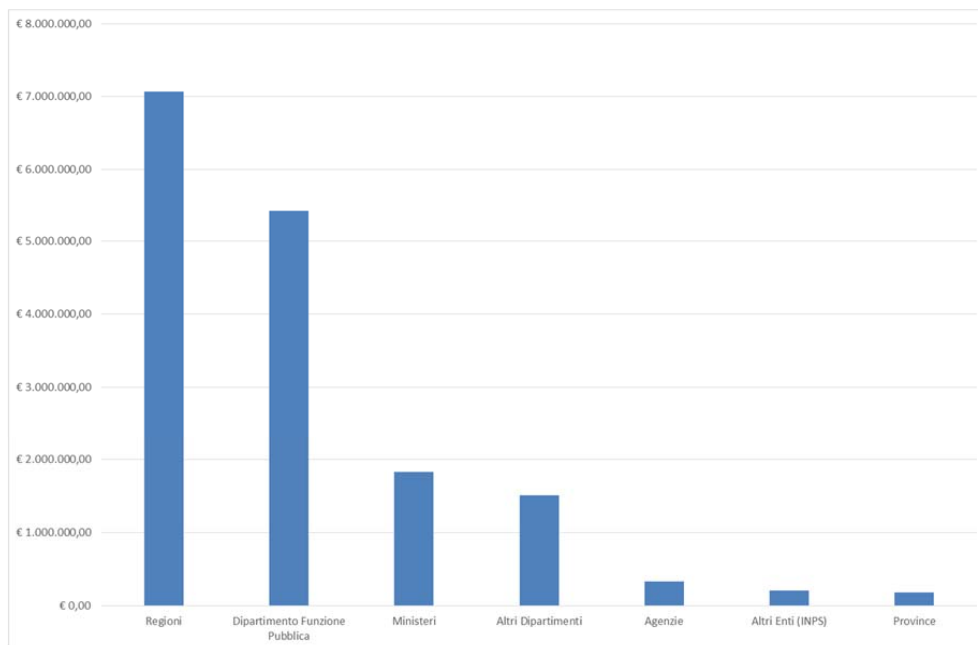
Il totale dell'attivo immobilizzato, rispetto all'esercizio precedente, subisce una leggera flessione del 2,8% in valore percentuale, pari a €. 159.996, passando – in termini assoluti – da €. 5.710.824 nel 2015 ad €. 5.550.828.

La voce acconti subisce un incremento di €. 5.962.506 per effetto dei progetti in corso di ultimazione, non collaudati e quindi non portati a ricavo.

Bilancio 2016 Formez PA - **Relazione sulla gestione**

Per tale ultima circostanza il valore del "Magazzino" (stati d'avanzamento sulle commesse) subisce un incremento passando da €. 156.114.444 nel 2015 ad €. 159.098.650 del 2016. Si tratta di un valore progressivo che rappresenta il controvalore storico dei costi ribaltati nel tempo che va letto congiuntamente alla voce "Acconti" – ossia attività intermedie ad ogni progetto - che ne è il naturale bilanciamento nel Passivo dello Stato Patrimoniale, fino alla chiusura definitiva dei progetti. La differenza fra il "Magazzino" e gli "Acconti" è pari a circa 34 mln/euro di cui €. 16.559.299 già rendicontati ed in attesa di "nulla osta", ossia collaudi e la differenza, per circa 17.5 mln/euro ripartita fra il debito verso fornitori ed i rendiconti non ancora scaduti ed in fase di elaborazione.

Grafico 7.2.1 Valore del rendicontato in attesa di "nulla osta" per anno di avvio dei progetti

Bilancio 2016 Formez PA - **Relazione sulla gestione****Grafico 7.2.2 Valore del rendicontato in attesa di “nulla osta” per tipologia del Committente**

La voce crediti verso clienti cala sensibilmente, per €. 4.001.285 passando da €. 12.693.227 ad €. 8.691.942. Al riguardo, di seguito si riporta la rappresentazione grafica riferita all'anzianità dei crediti in portafoglio che va considerata in maniera correlata alla dimostrata nuova capacità di incasso ed all'anzianità dei crediti che con tale azione sono stati soddisfatti.

Bilancio 2016 Formez PA - Relazione sulla gestione

Grafico 7.2.3 Aging anzianità del credito da fatturazione su produzione al 31 dicembre 2016

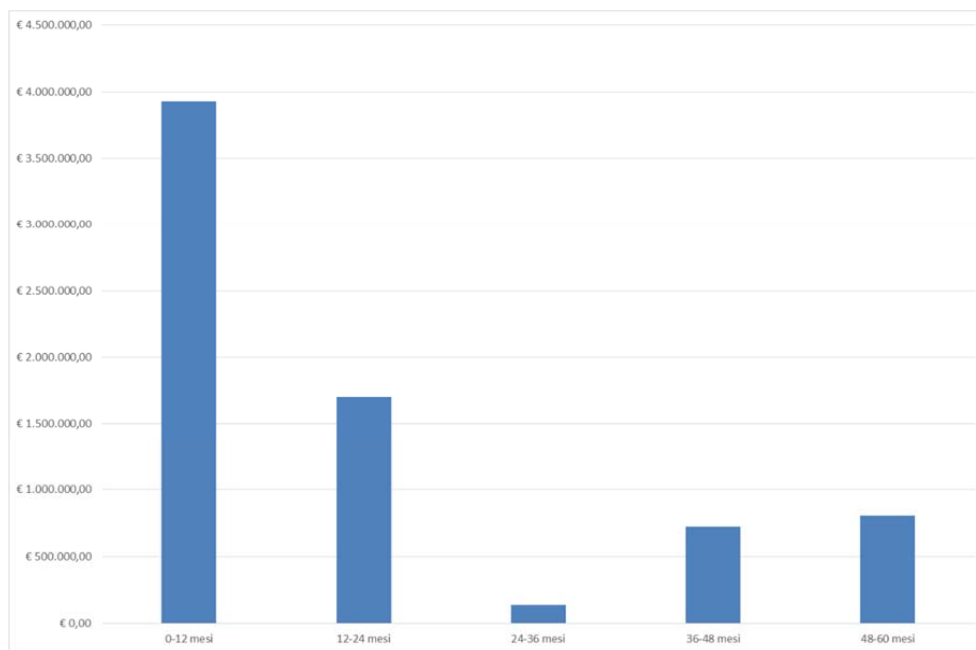
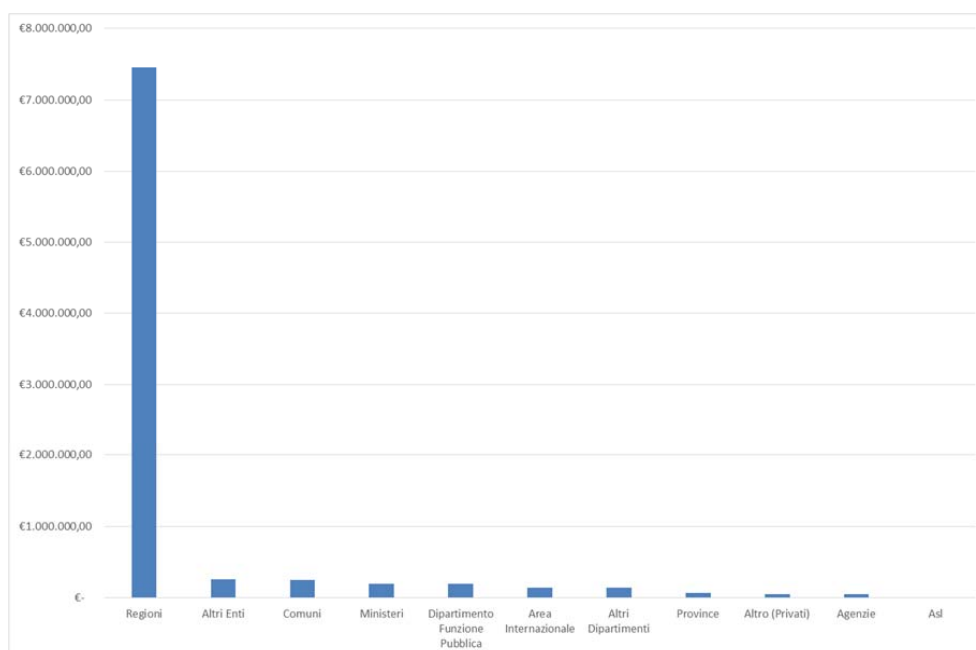


Grafico 7.2.4 Distribuzione dei crediti da fatturazione su produzione al 31 dicembre 2016 per tipologia del Committente



Bilancio 2016 Formez PA - **Relazione sulla gestione****7.3 Investimenti**

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati acquisti di immobilizzazioni immateriali di rilievo, ma si registra una decisa contrazione che comporta l'obsolescenza di alcune funzionalità in essere.

7.4 Indici di bilancio – valutazione del rischio aziendale

Secondo quanto previsto dall'art. 2428 c.c. (come modificato dal d.lgs. 32/2007), si riportano di seguito le riclassificazioni del conto economico e dello stato patrimoniale, previste da tale articolo e gli indici che da esse derivano.

Ai fini di una più corretta rappresentazione della gestione, si precisa che si è ritenuto di riclassificare il contributo di legge nella voce ricavi delle vendite.

Con la rilevazione dei set di indicatori così come rappresentati nelle tabelle di seguito, vista l'ampia pubblicità legale assicurata, si intende fornire agli Associati ed a coloro che ne fossero a qualsiasi titolo interessati, degli idonei elementi in grado di permettere la valutazione del rischio di crisi aziendale e compiere considerazioni sul governo societario e risk management, così come previsto all'art.6, c.2, D.Lgs. 175 del 2016, anche se ciò non costituisce un obbligo da parte di Formez PA.

Tali indicatori, unitamente agli altri strumenti previsti dal succitato art. 6 ed adottati all'interno di Formez PA - quali un sistema di contabilità puntuale, regolamenti interni capillari, uffici di controllo strutturati e la presenza di un codice di condotta proprio - garantiscono l'esistenza di un sistema di valutazione del rischio le cui risultanze, vieppiù in ragione della positività degli indici in questione in gran parte anche in miglioramento rispetto agli esercizi precedenti, escludono l'attualità dell'eventualità di deterioramento della situazione aziendale.

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO | | | | | | | | | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| Ricavi delle vendite | € 199.756.061 | € 72.795.201 | € 70.934.085 | € 33.867.076 | € 72.004.420 | € 79.421.116 | € 69.761.285 | € 28.093.201 | € 40.865.842 |
| Produzione interna | € 144.261.920 | € 14.398.135 | € 10.940.139 | € 33.418.664 | € 4.143.531 | € 12.210.575 | € 1.921.095 | € 33.655.884 | € 2.984.206 |
| VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA | € 55.494.141 | € 58.397.066 | € 59.993.946 | € 67.285.740 | € 67.860.889 | € 67.210.541 | € 67.840.190 | € 61.749.085 | € 43.850.048 |
| Costi esterni operativi | € 36.231.513 | € 28.669.678 | € 25.606.951 | € 30.949.165 | € 33.867.506 | € 33.198.256 | € 35.016.173 | € 32.577.188 | € 19.868.515 |
| Valore aggiunto | € 19.262.628 | € 29.727.388 | € 34.386.995 | € 36.336.575 | € 33.993.383 | € 34.012.285 | € 32.824.017 | € 29.171.897 | € 23.981.533 |
| Costi del personale | € 20.780.340 | € 22.548.876 | € 23.213.378 | € 21.387.371 | € 21.747.076 | € 26.074.989 | € 25.369.342 | € 21.456.089 | € 18.898.200 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | -€ 1.517.712 | € 7.178.512 | € 11.173.617 | € 14.949.204 | € 12.246.307 | € 7.937.296 | € 7.454.675 | € 7.715.808 | € 5.083.333 |
| Ammortamenti e accantonamenti | € 2.409.262 | € 4.973.301 | € 7.988.092 | € 6.716.493 | € 5.317.439 | € 1.964.691 | € 3.323.890 | € 952.908 | € 760.422 |
| RISULTATO OPERATIVO | -€ 3.926.974 | € 2.205.211 | € 3.185.525 | € 8.232.711 | € 6.928.868 | € 5.972.605 | € 4.130.785 | € 6.762.900 | € 4.322.911 |
| Risultato dell'area accessoria | € 5.277.715 | € 519.968 | -€ 309.423 | -€ 5.203.335 | -€ 4.763.580 | € 806.450 | -€ 750.881 | -€ 1.420.077 | -€ 1.473.065 |
| Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari) | € 154.705 | € 15.091 | € 1.288 | € 2.542 | € 780 | € 952 | € 49.479 | -€ 6 | € 3.556 |
| EBIT NORMALIZZATO | € 1.505.446 | € 2.740.270 | € 2.877.390 | € 3.031.918 | € 2.166.068 | € 5.167.107 | € 3.429.383 | € 5.342.817 | € 2.853.402 |
| Risultato dell'area straordinaria | € 818.470 | € 34.890 | -€ 252.200 | € 58.143 | € 843.615 | € 119.342 | € 1.315.854 | € 0 | € 0 |
| EBIT INTEGRALE | € 2.323.916 | € 2.775.160 | € 2.625.190 | € 3.090.061 | € 3.009.683 | € 5.286.449 | € 4.745.237 | € 5.342.817 | € 2.853.402 |
| Oneri finanziari | € 3.017.105 | € 1.286.546 | € 435.386 | € 793.849 | € 838.759 | € 960.426 | € 935.325 | € 873.182 | € 346.206 |
| RISULTATO LORDO | -€ 693.189 | € 1.488.614 | € 2.189.804 | € 2.296.212 | € 2.170.924 | € 4.326.023 | € 3.809.912 | € 4.469.635 | € 2.507.196 |
| Imposte sul reddito | € 1.200.000 | € 1.250.000 | € 1.500.000 | € 1.500.000 | € 1.600.000 | € 1.800.000 | € 1.600.000 | € 1.400.000 | € 1.300.000 |
| RISULTATO NETTO | -€ 1.893.189 | € 238.614 | € 689.804 | € 796.212 | € 570.924 | € 2.526.023 | € 2.209.912 | € 3.069.635 | € 1.207.196 |

Bilancio 2016 Formez PA - Relazione sulla gestione

| STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE | | | | | | | | | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Attivo | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| CAPITALE INVESTITO OPERATIVO | € 181.966.681 | € 144.521.511 | € 135.031.732 | € 174.609.081 | € 179.816.614 | € 160.726.482 | € 166.784.266 | € 187.813.748 | € 180.112.759 |
| IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI | € 6.843.739 | € 6.927.774 | € 5.797.109 | € 5.851.244 | € 6.385.313 | € 6.388.613 | € 6.377.270 | € 5.676.737 | € 5.318.637 |
| CAPITALE INVESTITO (CI) | € 188.810.420 | € 151.449.285 | € 140.828.841 | € 180.460.325 | € 186.201.927 | € 167.115.095 | € 173.161.536 | € 193.490.485 | € 185.431.396 |
| Passivo | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| MEZZI PROPRI | € 9.658.976 | € 9.897.591 | € 10.587.398 | € 11.383.609 | € 11.954.535 | € 14.729.780 | € 16.939.690 | € 19.759.326 | € 21.216.520 |
| PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO | € 32.571.040 | € 11.256.461 | € 18.198.016 | € 15.819.332 | € 25.827.064 | € 18.467.130 | € 25.783.324 | € 15.573.174 | € 17.512 |
| PASSIVITA' OPERATIVE | € 146.580.404 | € 130.295.233 | € 112.043.427 | € 153.257.384 | € 148.420.328 | € 133.918.185 | € 130.438.522 | € 158.157.986 | € 164.197.365 |
| CAPITALE DI FINANZIAMENTO | € 188.810.420 | € 151.449.285 | € 140.828.841 | € 180.460.325 | € 186.201.927 | € 167.115.095 | € 173.161.536 | € 193.490.485 | € 185.431.396 |

| STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO | | | | | | | | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Attivo | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| ATTIVO FISSO | € 4.061.092 | € 4.849.291 | € 3.769.701 | € 3.746.016 | € 3.830.664 | € 2.721.536 | € 1.615.185 | € 739.898 | € 428.002 |
| Immobilizzazioni immateriali | € 292.049 | € 320.825 | € 147.002 | € 191.692 | € 653.995 | € 393.679 | € 292.851 | € 209.093 | € 83.005 |
| Immobilizzazioni materiali | € 2.023.856 | € 2.281.102 | € 1.999.968 | € 1.881.593 | € 1.470.058 | € 1.155.126 | € 812.334 | € 530.805 | € 344.997 |
| Immobilizzazioni finanziarie | € 1.745.187 | € 2.247.364 | € 1.622.731 | € 1.672.731 | € 1.706.611 | € 1.172.731 | € 510.000 | € 0 | € 0 |
| ATTIVO CIRCOLANTE (AC) | € 184.749.328 | € 146.599.994 | € 137.059.140 | € 176.714.309 | € 182.371.263 | € 164.393.559 | € 171.546.351 | € 192.750.587 | € 185.003.394 |
| Magazzino | € 133.352.106 | € 119.054.292 | € 108.703.044 | € 148.524.833 | € 142.895.988 | € 131.094.330 | € 129.149.455 | € 160.921.687 | € 164.740.287 |
| Liquidità differite | € 38.105.616 | € 18.869.112 | € 22.870.744 | € 20.857.266 | € 31.047.552 | € 25.800.134 | € 32.109.711 | € 21.109.598 | € 16.057.832 |
| Liquidità immediate | € 13.291.606 | € 8.676.590 | € 5.485.352 | € 7.332.210 | € 8.427.724 | € 7.499.095 | € 10.287.185 | € 10.719.302 | € 4.205.275 |
| CAPITALE INVESTITO (CI) | € 188.810.420 | € 151.449.285 | € 140.828.841 | € 180.460.325 | € 186.201.927 | € 167.115.095 | € 173.161.536 | € 193.490.485 | € 185.431.396 |
| Passivo | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| MEZZI PROPRI | € 9.658.976 | € 9.897.591 | € 10.587.398 | € 11.383.609 | € 11.954.535 | € 14.729.780 | € 16.939.690 | € 19.759.326 | € 21.216.520 |
| Capitale sociale | € 0 | € 0 | € 0 | € 0 | € 0 | € 0 | € 0 | € 0 | € 0 |
| Riserve | € 11.552.165 | € 9.658.977 | € 9.897.594 | € 10.587.397 | € 11.383.611 | € 12.203.757 | € 14.729.778 | € 16.939.691 | € 20.009.324 |
| Risultato dell'esercizio | € 1.893.189 | € 238.614 | € 689.804 | € 796.212 | € 570.924 | € 2.526.023 | € 2.209.912 | € 2.819.635 | € 1.207.196 |
| PASSIVITA' CONSOLIDATE | € 9.280.233 | € 11.646.071 | € 17.048.197 | € 19.875.382 | € 22.144.032 | € 22.674.518 | € 22.648.971 | € 22.437.546 | € 20.144.368 |
| PASSIVITA' CORRENTI | € 169.871.211 | € 129.905.623 | € 113.193.246 | € 149.201.334 | € 152.103.360 | € 129.710.797 | € 133.572.875 | € 151.293.614 | € 144.070.509 |
| CAPITALE DI FINANZIAMENTO | € 188.810.420 | € 151.449.285 | € 140.828.841 | € 180.460.325 | € 186.201.927 | € 167.115.095 | € 173.161.536 | € 193.490.485 | € 185.431.396 |

| INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI | | | | | | | | | | |
|--|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| Margine primario di struttura | Mezzi propri - Attivo fisso | € 5.597.884 | € 5.048.300 | € 6.817.697 | € 7.637.593 | € 8.123.871 | € 12.008.244 | € 15.324.505 | € 19.019.428 | € 20.788.538 |
| Quoziente primario di struttura | Mezzi propri / Attivo fisso | 2,38 | 2,04 | 2,81 | 3,04 | 3,12 | 5,41 | 10,49 | 26,71 | 49,57 |
| Margine secondario di struttura | (Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso | € 14.878.117 | € 16.694.371 | € 23.865.894 | € 27.512.975 | € 30.267.903 | € 34.682.762 | € 37.973.476 | € 41.456.973 | € 40.932.885 |
| Quoziente secondario di struttura | (Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso | 4,66 | 4,44 | 7,33 | 8,34 | 8,90 | 13,74 | 24,51 | 57,03 | 96,61 |

| INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI | | | | | | | | | | |
|--|---|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| | | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| Quoziente di indebitamento complessivo | (Pc) / (Pc) / Mezzi Propri | 19 | 14 | 12 | 15 | 15 | 10 | 9 | 9 | 8 |
| Quoziente di indebitamento finanziario | Passività di finanziamento / Mezzi Propri | 3,37 | 1,14 | 1,72 | 1,39 | 2,16 | 1,25 | 1,52 | 0,79 | 0,00 |

| INDICI DI REDDITIVITA' | | | | | | | | | | |
|------------------------|---|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| ROE netto | Risultato netto/Mezzi propri medi | -19,60% | 2,41% | 6,52% | 6,99% | 4,78% | 17,15% | 13,05% | 15,54% | 5,69% |
| ROE lordo | Risultato lordo/Mezzi propri medi | -7,18% | 15,04% | 20,68% | 20,17% | 18,16% | 29,37% | 22,49% | 22,62% | 11,82% |
| ROI | Risultato operativo/(C/O medio - Passività operative medie) | -11,10% | 15,50% | 13,86% | 38,56% | 22,07% | 22,28% | 11,37% | 22,80% | 27,16% |
| RDS | Risultato operativo/Ricavi di vendite | -3,97% | 3,03% | 4,49% | 24,21% | 9,62% | 7,52% | 5,92% | 24,07% | 10,58% |

| INDICATORI DI SOLVIBILITA' | | | | | | | | | | |
|----------------------------|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| Margine di disponibilità | Attivo circolante - Passività correnti | € 14.878.117 | € 16.694.371 | € 23.865.894 | € 27.512.975 | € 30.267.903 | € 34.682.762 | € 37.973.476 | € 41.456.973 | € 40.932.885 |
| Quoziente di disponibilità | Attivo circolante / Passività correnti | 1,09 | 1,13 | 1,21 | 1,18 | 1,20 | 1,27 | 1,28 | 1,27 | 1,28 |
| Margine di tesoreria | (Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti | € 10.355.640 | € 7.656.371 | € 12.032.918 | € 14.891.298 | € 13.947.511 | € 12.813.471 | € 12.398.354 | € 6.202.200 | € 999.574 |
| Quoziente di tesoreria | (Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti | 0,30 | 0,21 | 0,25 | 0,19 | 0,26 | 0,26 | 0,32 | 0,21 | 0,14 |

In relazione agli indicatori e agli indici contenuti nella tabella si osserva che:

▪ INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI

Il margine di struttura indica la solidità patrimoniale dell'impresa, cioè della sua capacità di finanziarsi con il Patrimonio Netto non soggetto quindi a rimborso. Esso esprime la capacità dell'azienda di far fronte al fabbisogno finanziario derivante dagli investimenti in immobilizzazioni mediante il ricorso ai mezzi propri e permette, quindi, di comprendere in che misura le attività immobilizzate, che rappresentano il principale impiego a medio e lungo termine, sono coperte con capitale di proprietà o con fonte di finanziamenti

Bilancio 2016 Formez PA - Relazione sulla gestione

durevole. Nel 2016 il quoziente primario di struttura, costituito dalla differenza tra il capitale proveniente dai mezzi propri e le attività immobilizzate, ha valore estremamente positivo (49,57%) e segnala una relazione fonti/impieghi ben equilibrata. Il quoziente di struttura secondario, che permette di esaminare le modalità di finanziamento dell'attivo immobilizzato presenta anche esso un valore grandemente positivo (96,64%) che segnala che il capitale permanente finanzia anche parte dell'attivo circolante, con una struttura fonti-impieghi molto solida.

▪ INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI

Il quoziente di indebitamento complessivo è costituito dal rapporto tra il capitale di terzi e dai mezzi propri provenienti dalla compagine sociale; esso esprime il grado di indebitamento e la misura in cui essa ricorre al capitale di terzi per finanziarsi: tale quoziente, pari a 8, indica che la condizione di indebitamento di Formez PA è assai vantaggiosa.

Il quoziente di indebitamento finanziario rappresenta il grado di indebitamento dell'impresa, cioè la misura in cui essa ricorre al capitale di terzi per finanziarsi è pari a 0 e indica quindi la virtuosità dell'azione di recupero del credito effettuata durante l'anno, che ha permesso che l'esercizio si chiuda in assenza di ricorso a capitale di terzi.

▪ INDICI DI REDDITIVITÀ

Il ROE esprime il rendimento economico del capitale di rischio e viene normalmente impiegato per mostrare in modo sintetico l'economicità complessiva della gestione.

Il ROE è dato dal rapporto tra il risultato netto dell'esercizio ed il valore dei mezzi propri conferiti. Il valore di 5,69 %, pur molto positivo in considerazione dei tassi medi di mercato, sconta la diminuzione dei ricavi con conseguente riflesso sull'avanzo di esercizio.

Il ROE lordo considera al numeratore della formula il reddito prima delle imposte e può risultare molto utile nella comparazione della redditività di imprese che operano in paesi o in settori in cui il regime tributario applicato non è uniforme.

Il ROI, dato dal rapporto tra il Risultato Operativo ed il capitale investito netto, indica la redditività e l'efficienza economica della gestione caratteristica a prescindere dalle fonti utilizzate; esprime la capacità di generare reddito mediante trasformazione del capitale investito aziendale. Tale indice mostra un valore crescente negli anni e ha valore estremamente positivo, pari a 27,16%, espressione della riduzione delle passività medie.

Il ROS è costituito dal rapporto tra l'utile operativo e il fatturato, indica la redditività operativa (derivante cioè dalla gestione caratteristica dell'impresa) delle vendite. Tale indice è cresciuto nel corso del tempo ed il valore attuale, 10,58% indica redditività e prospettive favorevoli.

▪ INDICATORI DI SOLVIBILITÀ

Il margine di disponibilità è costituito dalla differenza tra l'attivo circolante e le passività correnti e ha valore positivo proprio in una realtà come Formez PA che esegue progetti eterofinanziati. Il margine di tesoreria evidenzia la situazione di liquidità dell'impresa e il suo valore si ottiene come

differenza tra le liquidità immediate e differite e le passività correnti. Il valore riportato nel 2016 evidenzia un margine di liquidità in controtendenza rispetto al panorama complessivo.

8. Programmi e andamento delle attività

Le attività di Formez PA nel 2016 sono state caratterizzate, sul piano interno, dagli effetti dell'implementazione del nuovo modello organizzativo e della revisione dei regolamenti e delle principali procedure di gestione.

Per le attività progettuali, consistite nell'esecuzione di progetti eterofinanziati, la novità più significativa è stata rappresentata dall'avvio operativo di progetti che fanno riferimento alla programmazione dei fondi SIE 2014-2020 (PON Governance, ma anche PO regionali).

L'attività di Formez PA, anche per il 2016, ha come riferimento generale il Piano approvato dall'Assemblea dei Soci del 14 novembre 2014 che ha individuato come *mission* dell'Istituto il supporto ai processi di attuazione delle politiche di modernizzazione della PA e più in generale della strategia di promozione dell'innovazione e di rafforzamento della capacità amministrativa prevista dalle politiche di sviluppo dell'UE e promossa dal Dipartimento della Funzione Pubblica.

Il Piano ha previsto l'articolazione dell'attività di Formez PA su tre linee d'intervento:

1. Supporto all'attuazione delle riforme;
2. Promozione dell'innovazione;
3. Rafforzamento della capacità amministrativa.

Nell'ambito delle quali sono stati classificati i progetti in corso di realizzazione.

Di seguito si dà conto delle attività realizzate riportando i principali **volumi di attività** (valore della produzione, numero di progetti, principali indicatori), riferiti al 2016.

Linea 1 - Supporto all'attuazione delle riforme

Gli interventi realizzati sono stati svolti sostanzialmente in continuità con quelli realizzati negli anni precedenti. In particolare si è trattato di progetti finalizzati ad accrescere la trasparenza, a garantire un'ottimale allocazione e gestione delle risorse umane, a coadiuvare i processi di semplificazione e di riduzione degli oneri amministrativi per i cittadini e per le imprese.

Alcuni progetti si sono concentrati sulla revisione dei modelli organizzativi delle amministrazioni regionali e sulla gestione associata dei servizi da parte degli enti locali.

E', inoltre, ancora in fase di attuazione un progetto di supporto all'Ufficio per il Programma di Governo per il monitoraggio dei processi normativi di secondo livello relativi all'attuazione delle norme approvate dal Consiglio dei Ministri.

Bilancio 2016 Formez PA - **Relazione sulla gestione**

In molte attività di Formez PA sono presenti azioni a supporto del miglioramento organizzativo, anche contestualmente a interventi che hanno altra finalizzazione (accrescimento della accountability, prevenzione della corruzione, accrescimento della capacità amministrativa). Si può quindi ragionevolmente affermare che quest'area di contenuto è trasversale alla maggior parte delle attività di Formez PA.

In particolare si segnalano:

- Il Progetto sull'attuazione del programma di misurazione e riduzione dei tempi dei procedimenti amministrativi e degli oneri regolatori, inclusi gli oneri amministrativi al sostegno e monitoraggio degli interventi di semplificazione adottati;
- la Convenzione (stipulata nel dicembre 2016) tra il Dipartimento della Funzione Pubblica e Formez PA per la realizzazione del Progetto "Supporto all'operatività della Riforma in materia di semplificazione" la cui finalità è il rafforzamento della capacità amministrativa necessaria a tutti i livelli di governo sia per realizzare e monitorare le azioni previste (o che saranno incluse) nell'Agenda per la semplificazione 2015-2017, sia per assicurare la concreta attuazione delle riforme introdotte dalla "Riforma Madia" (legge n. 124/2015 e successivi provvedimenti attuativi).
- L'attività di supporto all'attuazione della "Strategia Aree Interne" per quanto riguarda, in particolare, la gestione associata dei servizi;
- Il Programma integrato di interventi per favorire lo sviluppo della capacità istituzionale delle amministrazioni della Regione Campania.

Per quanto riguarda le attività focalizzate sul capitale umano si segnalano, in particolare:

- le attività a supporto della Commissione Interministeriale RIPAM per lo svolgimento di specifiche procedure concorsuali (di cui si parla più diffusamente nel seguente capitolo);
- le attività a supporto del Dipartimento della Funzione Pubblica per l'attuazione della mobilità del personale delle amministrazioni provinciali: sono proseguite le attività del Portale della mobilità per l'acquisizione, nel portale, dei posti disponibili da parte delle Amministrazioni e per l'avvio delle operazioni per l'incrocio tra la domanda e l'offerta.

Linea 2 - Promozione dell'innovazione

Si segnalano, in particolare, le azioni in materia di dati aperti (*open data*) che hanno riguardato il supporto ai processi di apertura e valorizzazione del patrimonio informativo pubblico e alle iniziative per il rafforzamento della trasparenza e dell'accountability basata sui dati pubblici promossi da amministrazioni pubbliche centrali (OpenCantieri con il Ministero Infrastrutture e Trasporti, Monit con l'Ufficio Programma di Governo) e regionali (Sicilia, Campania, Calabria,

Sardegna) realizzate nell'ambito del PON Governance e Azioni di Sistema. In collaborazione con AgID, è stata curata la gestione del portale nazionale degli open data.

I progetti della Linea sono stati prevalentemente dedicati a:

- riprogettazione e rilancio della convenzione con AgID – Agenzia per l'Italia Digitale per il supporto al programma di accelerazione denominato "Italia Login";
- diffusione delle competenze digitali sui dati aperti nelle PA delle regioni Obiettivo Convergenza;
- gestione del portale nazionale dei dati aperti con la manutenzione evolutiva e l'amministrazione della piattaforma e la redazione dei contenuti a sostegno del portale;
- sviluppo di opencantieri.mit.gov.it e dati.mit.gov.it e l'assistenza all'Unità Tecnica di Missione per la pianificazione del sistema delle infrastrutture e dei trasporti;
- avvio dei progetti eLeadership e OpenRAS, nell'ambito della Convenzione quadro con la Regione "Progetto Qualità istituzionale";
- progettazione di un programma di alta formazione sulla gestione dei Fondi SIE da realizzare prevalentemente on line.

I progetti rivolti direttamente ai cittadini hanno, invece, avuto un significativo ridimensionamento e hanno interessato target specifici: Protezione Civile e Politiche per la Famiglia (attraverso il Progetto "FamilyLab - Cooperare per un welfare sostenibile e abilitante" e "FamilyLine - Linea Amica della Famiglia").

Linea 3 - Rafforzamento della capacità amministrativa

La capacità istituzionale e amministrativa rimane una criticità delle amministrazioni del nostro paese e del Mezzogiorno in particolare e su di essa la Commissione Europea ha richiesto al nostro paese una particolare attenzione tanto da essere indicata come una delle quattro priorità per il ciclo di programmazione 2014 – 2020 e specifico intervento di un Programma Operativo Nazionale (PON Governance e Capacità istituzionale).

L'impegno richiesto a Formez PA in questo contesto è molto diversificato e interessa sia le amministrazioni centrali sia quelle regionali, declinandosi, attraverso diversi interventi, quali supporto diretto agli uffici, affiancamento, formazione on the Job, animazioni di reti professionali e condivisione di buone pratiche.

Il rilievo principale, tuttavia, è rivestito dalle azioni di sistema che Formez PA realizza nell'ambito del PON Governance per conto del Dipartimento della Funzione Pubblica.

Si segnalano, in particolare:

- la Convenzione con la Regione Siciliana per l'attuazione delle attività previste dall'Asse IV "Capacità istituzionale e Amministrativa" del PO FSE 2014-2020;

Bilancio 2016 Formez PA - **Relazione sulla gestione**

- il programma di Assistenza Tecnica al PAR-FAS della Regione Abruzzo;
- il supporto all'attuazione del Piano Straordinario per il lavoro in Sicilia;
- il programma di supporto della capacità amministrativa e istituzionale della Provincia di Bolzano;
- il progetto "Investire in competenze innovative per i territori" – PO FSE Regione Basilicata;
- i programmi a supporto del PSR della Regione Basilicata e della Regione Campania;
- il progetto di formazione nazionale per i dipendenti pubblici in materia di aiuti allo Stato.

Particolare rilievo assume l'avvio del progetto SINERGIE 14-20 - *Risorse comuni per il rafforzamento della capacità amministrativa*. Si tratta di un progetto di supporto al Dipartimento della Funzione Pubblica e alle attività del Comitato di Pilotaggio per il coordinamento degli interventi di OT11 e OT2.

Si segnala che le informazioni di dettaglio su tutti i progetti in corso di realizzazione (e anche quelli conclusi), sono rinvenibili in OPEN FORMEZ – la piattaforma dell'Istituto, realizzata sul modello di esperienze-pilota come OpenCoesione e OpenExpo, che mira a rendere conoscibili, in modo semplice e in tempo reale da tutti i cittadini, gli elementi essenziali dell'attività di Formez PA. Per ogni progetto sono, infatti, consultabili le schede progetto, le attività realizzate, i materiali prodotti e riportate, con un aggiornamento costante, le informazioni relative all'avanzamento tecnico e finanziario.

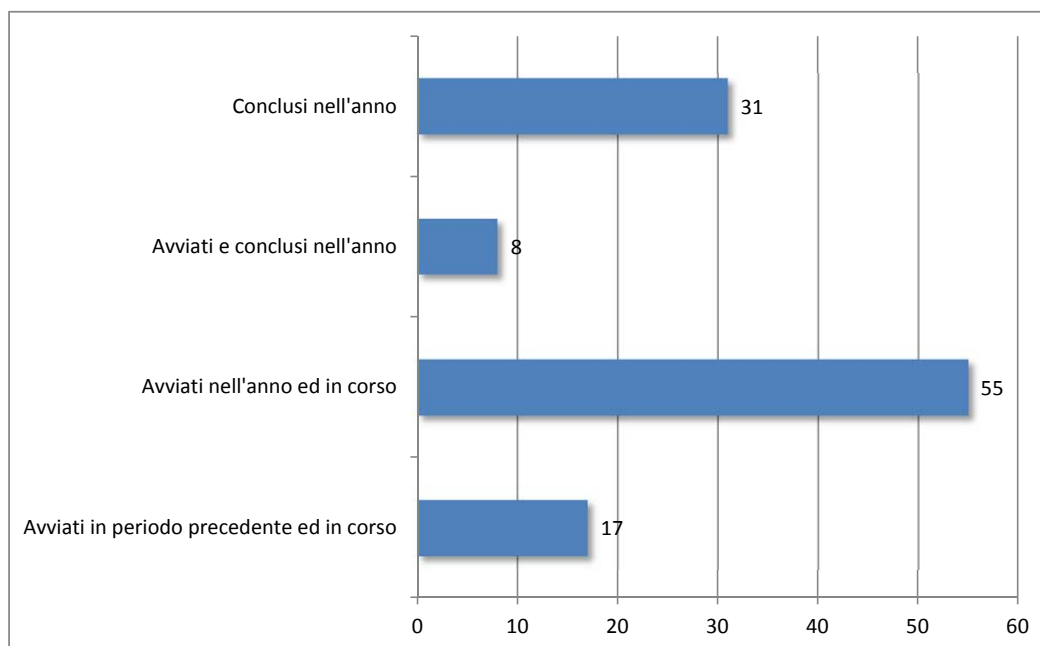
Attraverso il cruscotto di monitoraggio, inoltre, è possibile avere un quadro d'insieme sull'avanzamento del piano annuale di attività.

I volumi**I progetti in corso**

I progetti in corso nel periodo gennaio - dicembre 2016 sviluppati da Formez PA, sono stati, complessivamente **111** per un volume di attività di €. **23.853,075,07**.

I progetti avviati nell'anno 2016 sono **55**, quelli conclusi nello stesso periodo **31**, quelli già in corso e che sono proseguiti sono **17**, mentre sono **8** i progetti avviati e conclusi nell'anno.

Grafico 8.1 Progetti realizzati per stato di attuazione



I progetti sono stati distribuiti nelle tre linee d'intervento individuate nel Piano del 14 novembre 2014, ovvero:

1. Supporto all'attuazione delle riforme;
2. Promozione dell'innovazione;
3. Rafforzamento della capacità amministrativa.

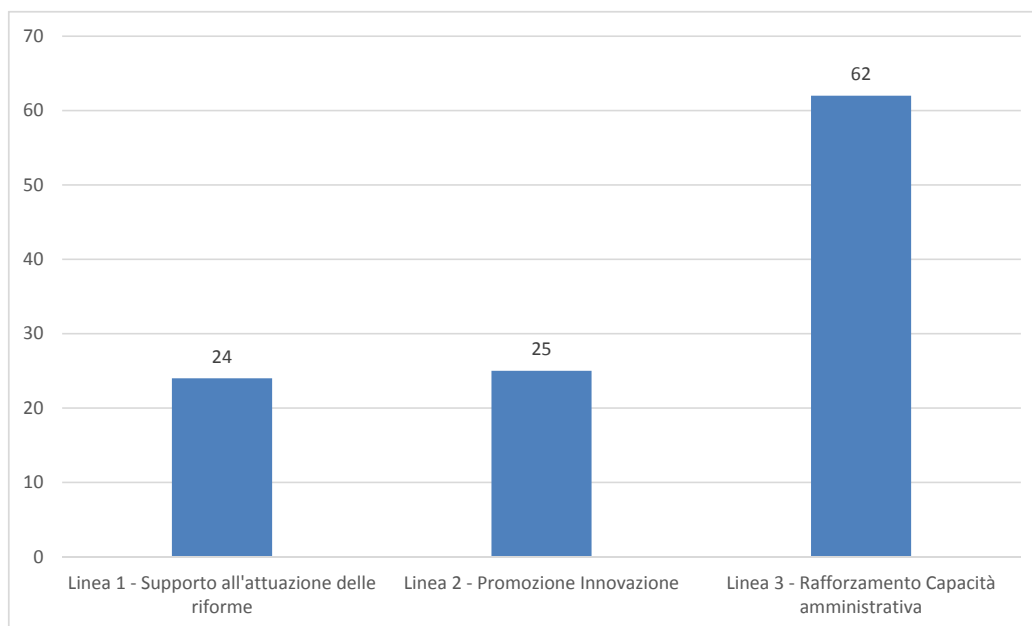
I progetti sono stati attribuiti alle linee secondo il principio della prevalenza: la maggior parte dei progetti, fanno, in realtà riferimento a più di una linea, ed in particolare, la maggior parte di quelli attribuiti alla Linea 3 - Rafforzamento della capacità amministrativa fanno anche riferimento ad un'altra linea.

Sono **24** i progetti che affiancano le Amministrazioni pubbliche nei processi di attuazione delle riforme e afferenti alla Linea 1 - Supporto all'attuazione delle riforme, mentre sono **25** i progetti che possono essere ricondotti in maniera prevalente alla Linea 2 - Promozione dell'innovazione.

La maggior parte dei progetti (**62**) rientra nella Linea 3 – Rafforzamento della capacità amministrativa.

Bilancio 2016 Formez PA - Relazione sulla gestione

Grafico 8.2 Progetti distinti per linea



Si segnala che il numero di progetti non necessariamente corrisponde al numero di convenzioni attive nel periodo perché in molti casi una convenzione è stata articolata in più iniziative progettuali, in considerazione della elevata complessità ed eterogeneità delle attività da realizzare.

Per quanto riguarda le Amministrazioni affidatarie, **25** progetti fanno riferimento al solo Dipartimento della Fuzione Pubblica, **47** fanno capo alle Amministrazioni regionali, **13** riguardano la PA Centrale e periferica, **6** le Amministrazioni locali, **9** i Ministeri, **5** sono i Progetti internazionali e **6** altri Enti Pubblici.

Bilancio 2016 Formez PA - Relazione sulla gestione

Tabella 8.1 Riepilogo Progetti gennaio – dicembre 2016

| Progetti Formez PA | |
|---|------------|
| Progetti per linee d'intervento | |
| Linea 1 - Supporto all'attuazione delle riforme | 24 |
| Linea 2 - Promozione dell'innovazione | 25 |
| Linea 3 - Rafforzamento della capacità amministrativa | 62 |
| Totale | 111 |
| Progetti per Amministrazione committente | |
| Dipartimento della funzione Pubblica | 25 |
| Regioni | 47 |
| Pa Centrale e periferica | 13 |
| Ministeri | 9 |
| Enti locali | 6 |
| Altri Enti pubblici | 6 |
| Commissione Europea | 5 |
| Totale | 111 |
| Sviluppo temporale dei progetti | |
| Avviato in periodo precedente e in corso | 17 |
| Avviato nel periodo ed in corso | 55 |
| Concluso nel periodo | 31 |
| Avviati e conclusi nel periodo | 8 |
| Totale | 111 |

I nuovi affidamenti nel corso dell'anno sono stati complessivamente **55**. Di seguito si evidenzia la distribuzione dei progetti per amministrazione di riferimento.