

PARMAINFANZIA S.P.A.

Sede legale: Via Budellungo, n.45/A PARMA (PR)
Iscritta al Registro Imprese di PARMA
C.F. e numero iscrizione: 02272230349
Iscritta al R.E.A. di PARMA n. 224524
Capitale Sociale sottoscritto € 1.781.300,00 Interamente versato
Partita IVA: 02272230349
Direzione e coordinamento: Comune di Parma

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/08/2017

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/08/2017; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

L'esercizio in esame chiude con un valore della produzione di euro 10.071.939 ed un utile di esercizio di euro 4.465, dopo aver stanziato euro 19.793 per imposte ed aver effettuato ammortamenti e svalutazioni per complessivi euro 304.940.

Nell'esercizio in esame si è registrato la retrocessione a favore della controllante Comune di Parma di euro 42.694 derivanti da trasferimenti Regionali (relativi al Programma 2015 per gestione servizi 0-3 anni), erogate alla società dalla Provincia di Parma nell'anno 2015.

L'esercizio 2016/2017 ha registrato il consolidamento del contratto di servizi concernente l'affidamento diretto della gestione dei servizi per l'infanzia, quali asili nido, scuole dell'infanzia, centri gioco pomeridiani per la fascia di età 0-6 anni, con durata fino al 31/08/2024, stipulato con il Comune di Parma a seguito della conclusione della procedura ad evidenza pubblica, avvenuta in data 07/08/2015, in cui è stato individuato il socio privato di minoranza nella cooperativa Pro.Ges. soc. coop sociale a r.l. – Onlus. In esecuzione degli obblighi derivanti a Pro.ges. srl dalla sua posizione di socio privato minoritario operativo nella società mista, che constano nell'impegno ad organizzare la società ed a gestire i servizi affidati, si è provveduto in pari data alla stipula di un contratto di servizio tra Parmainfanzia e Pro.Ges. per la gestione dei servizi a contenuto educativo.

Si è inoltre registrato il consolidamento dei due contratti rispettivamente con il Comune di Parma, l'Azienda Sanitario Ospedaliero-Universitaria di Parma e l'Unità Sanitaria Locale di Parma per la gestione della struttura per l'infanzia "Il Gelsomino" sita in Parma via Sanremo, 3, sede del Nido Interaziendale delle Aziende sopra citate e di una Scuola

dell'Infanzia Comunale e con il Comune di Parma e la Cassa Di Risparmio di Parma e Piacenza spa per la gestione del Nido d'Infanzia Aziendale di Cariparma spa.

A seguito della partecipazione al bando di gara indetto dal Comune di Parma avente ad oggetto i servizi di facilitazione linguistica e di formazione docenti nella didattica dell'italiano come lingua seconda e nell'intercultura, di servizi di laboratori espressivi, sportelli d'ascolto, sportelli d'orientamento scolastico e formativo e di servizi di educatori scolastici nell'ambito dei progetti TESEO – promuovere il benessere a scuola – e scuole e culture nel mondo per le scuole del primo ciclo del comune di Parma e della Provincia di Parma aderenti al progetto scuole e culture del mondo si è ottenuto l'affidamento dei servizi per l'anno scolastico 2016/2017 che ha portato ricavi per complessivi €. 142.109,00. Servizio che però non è stato rinnovato da parte della committenza per l'anno scolastico 2017/2018.

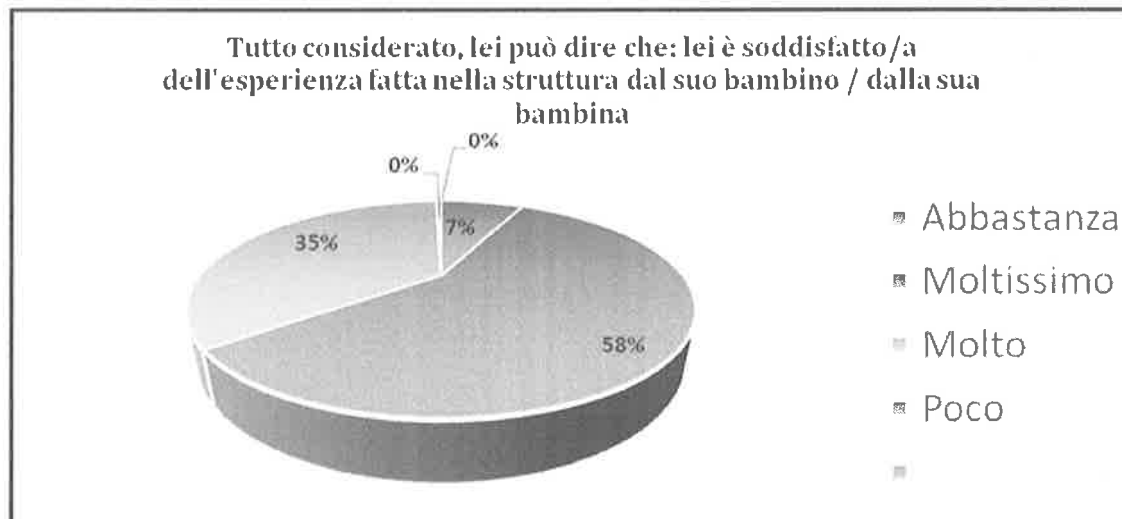
Si rileva inoltre che per l'anno scolastico 2016/2017 il Comune di Parma, tramite affidamento diretto, ha rinnovato il servizio di fornitura pasti agli utenti della Scuola dell'Infanzia C. Collodi per l'importo complessivo di €. 43.242.

La gestione finanziaria, per effetto anche della rinegoziazione del luglio 2014 dei due finanziamenti ipotecari accessi in relazione agli investimenti sostenuti per la realizzazione delle nuove strutture denominate "Asilo Aladino" in località San Prospero ed "Asilo Terramare" in località Vicofertile, ha registrato un'incidenza degli stessi sul valore della produzione pari a circa l'1%.

Nell'esercizio in esame è stato somministrato a tutte le famiglie il questionario di rilevazione della soddisfazione ed il relativo report che riporta un buon livello di gradimento da parte delle famiglie utenti dei servizi.

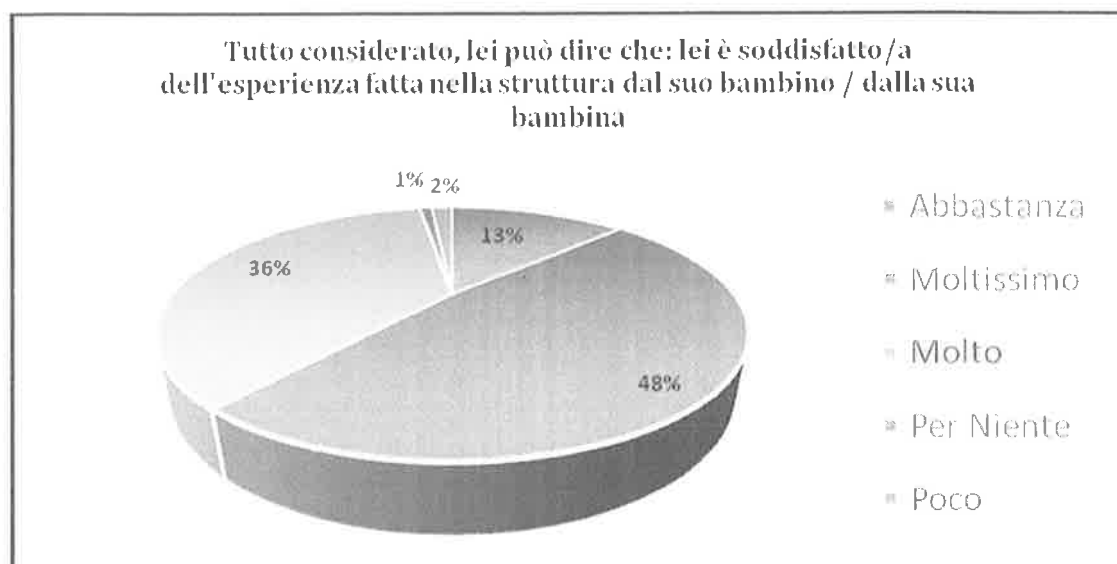
I dati di seguito sono estrapolati dai report della qualità percepita:

NIDO D'INFANZIA



SCUOLA MATERNA

Handwritten signature



Fatti di particolare rilievo

Nell'esercizio in esame non si rilevano particolari avvenimenti di rilievo da segnalare alla Vostra attenzione.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 art. 2497 e seguenti del codice civile, si rende noto che: PARMAIFANZIA è una Società per Azioni controllata al 51% dal COMUNE DI PARMA.

Si precisa che i rapporti economici e finanziari intercorsi e in essere attualmente con i soci sono regolati a normali condizioni di mercato.

Si attesta che l'attività di direzione e coordinamento non ha prodotto particolari effetti sull'attività d'impresa e sui suoi risultati.

Si attesta che non vi sono state decisioni, influenzate dalla società che svolge attività di direzione e coordinamento, che richiedano un'indicazione delle ragioni e degli interessi che hanno inciso sulle stesse.

Analisi dei principali indicatori economico-finanziari

Premesso che le riclassificazioni e gli indici devono essere letti ed interpretati in relazione a quella che è la missione della società abbinata al tipo di attività molto particolare, riferita alle prestazioni educative rivolte ai bambini da zero a sei anni, si espongono le principali risultanze di bilancio riclassificate al fine di consentire una lettura più critica ed approfondita dei fatti gestionali.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	795.441	13,06 %	823.189	12,84 %	(27.748)	(3,37) %

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
Liquidità immediate	231.666	3,80 %	404.407	6,31 %	(172.741)	(42,71) %
Disponibilità liquide	231.666	3,80 %	404.407	6,31 %	(172.741)	(42,71) %
Liquidità differite	563.775	9,26 %	418.782	6,53 %	144.993	34,62 %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	383.610	6,30 %	338.045	5,27 %	45.565	13,48 %
Crediti immobilizzati a breve termine	50.500	0,83 %	50.500	0,79 %		
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	129.665	2,13 %	30.237	0,47 %	99.428	328,83 %
Rimanenze						
IMMOBILIZZAZIONI	5.293.269	86,94 %	5.590.200	87,16 %	(296.931)	(5,31) %
Immobilizzazioni immateriali	15.132	0,25 %	17.075	0,27 %	(1.943)	(11,38) %
Immobilizzazioni materiali	5.264.749	86,47 %	5.563.066	86,74 %	(298.317)	(5,36) %
Immobilizzazioni finanziarie	5.736	0,09 %	5.736	0,09 %		
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	7.652	0,13 %	4.323	0,07 %	3.329	77,01 %
TOTALE IMPIEGHI	6.088.710	100,00 %	6.413.389	100,00 %	(324.679)	(5,06) %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	4.204.796	69,06 %	4.533.942	70,69 %	(329.146)	(7,26) %
Passività correnti	1.413.359	23,21 %	1.618.002	25,23 %	(204.643)	(12,65) %
Debiti a breve termine	821.248	13,49 %	1.049.885	16,37 %	(228.637)	(21,78) %
Ratei e risconti passivi	592.111	9,72 %	568.117	8,86 %	23.994	4,22 %
Passività consolidate	2.791.437	45,85 %	2.915.940	45,47 %	(124.503)	(4,27) %
Debiti a m/l termine	2.737.233	44,96 %	2.868.518	44,73 %	(131.285)	(4,58) %
Fondi per rischi e oneri						
TFR	54.204	0,89 %	47.422	0,74 %	6.782	14,30 %
CAPITALE PROPRIO	1.883.914	30,94 %	1.879.447	29,31 %	4.467	0,24 %
Capitale sociale	1.781.300	29,26 %	1.781.300	27,77 %		
Riserve	98.149	1,61 %	86.531	1,35 %	11.618	13,43 %
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utile (perdita) dell'esercizio	4.465	0,07 %	11.616	0,18 %	(7.151)	(61,56) %
Perdita ripianata dell'esercizio						
TOTALE FONTI	6.088.710	100,00 %	6.413.389	100,00 %	(324.679)	(5,06) %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	35,30 %	33,34 %	5,88 %
Banche su circolante	361,43 %	319,29 %	13,20 %
Indice di indebitamento	2,23	2,41	(7,47) %
Quoziente di indebitamento finanziario	1,68	1,88	(10,64) %
Mezzi propri su capitale investito	30,94 %	29,31 %	5,56 %
Oneri finanziari su fatturato	1,07 %	1,13 %	(5,31) %
Indice di disponibilità	56,28 %	50,88 %	10,61 %
Margine di struttura primario	(3.401.703,00)	(3.706.430,00)	(8,22) %
Indice di copertura primario	0,36	0,34	5,88 %
Margine di struttura secondario	(610.266,00)	(790.490,00)	(22,80) %
Indice di copertura secondario	0,88	0,86	2,33 %
Capitale circolante netto	(617.918,00)	(794.813,00)	(22,26) %
Margine di tesoreria primario	(617.918,00)	(794.813,00)	(22,26) %
Indice di tesoreria primario	56,28 %	50,88 %	10,61 %

Il margine primario di struttura rappresenta il contributo del capitale proprio per soddisfare il fabbisogno finanziario dell'attivo immobilizzato.

Il margine secondario di struttura permette di esaminare le modalità di finanziamento dell'attivo immobilizzato ed è costituito dalla differenza tra il capitale permanente (capitale proprio e passività consolidate) e l'attivo immobilizzato.

Situazione economica

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

Conto Economico

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	10.071.939	100,00 %	10.195.386	100,00 %	(123.447)	(1,21) %
- Consumi di materie prime	41.927	0,42 %	50.670	0,50 %	(8.743)	(17,25) %
- Spese generali	9.392.532	93,25 %	9.483.870	93,02 %	(91.338)	(0,96) %
VALORE AGGIUNTO	637.480	6,33 %	660.846	6,48 %	(23.366)	(3,54) %
- Altri ricavi	96.288	0,96 %	195.160	1,91 %	(98.872)	(50,66) %
- Costo del personale	99.207	0,98 %	107.067	1,05 %	(7.860)	(7,34) %
- Accantonamenti						

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assolute	Variaz. %
MARGINE OPERATIVO LORDO	441.985	4,39 %	358.619	3,52 %	83.366	23,25 %
- Ammortamenti e svalutazioni	304.940	3,03 %	329.663	3,23 %	(24.723)	(7,50) %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	137.045	1,36 %	28.956	0,28 %	108.089	373,29 %
+ Altri ricavi	96.288	0,96 %	195.160	1,91 %	(98.872)	(50,66) %
- Oneri diversi di gestione	104.675	1,04 %	68.710	0,67 %	35.965	52,34 %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	128.658	1,28 %	155.406	1,52 %	(26.748)	(17,21) %
+ Proventi finanziari	2.188	0,02 %	1.746	0,02 %	442	25,32 %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	130.846	1,30 %	157.152	1,54 %	(26.306)	(16,74) %
+ Oneri finanziari	(106.588)	(1,06) %	(112.834)	(1,11) %	6.246	(5,54) %
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	24.258	0,24 %	44.318	0,43 %	(20.060)	(45,26) %
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
REDDITO ANTE IMPOSTE	24.258	0,24 %	44.318	0,43 %	(20.060)	(45,26) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	19.793	0,20 %	32.702	0,32 %	(12.909)	(39,47) %
REDDITO NETTO	4.465	0,04 %	11.616	0,11 %	(7.151)	(61,56) %

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazioni %
R.O.E.	0,24 %	0,62 %	(61,29) %
R.O.I.	2,25 %	0,45 %	400,00 %
R.O.S.	1,29 %	1,55 %	(16,77) %
R.O.A.	2,11 %	2,42 %	(12,81) %
EBITDA	433.598,00	485.069,00	(10,61) %
E.B.I.T. NORMALIZZATO	130.846,00	157.152,00	(16,74) %
E.B.I.T. INTEGRALE	130.846,00	157.152,00	(16,74) %

Il ROE (Risultato Netto/Patrimonio Netto) rappresenta l'indice globale dei risultati economici dell'azienda. È una percentuale che evidenzia il potenziale del capitale di rischio e la capacità dell'azienda di attrarre capitali (in sintesi quanto rende il capitale conferito all'azienda).

Il ROI (Reddito Operativo/Attività Nette) indica la redditività e l'efficienza economica della gestione caratteristica a prescindere dalle fonti utilizzate. Tale indice di bilancio riporta la redditività del capitale investito attraverso la gestione tipica dell'azienda: tale redditività dipende dall'intensità del fatturato, dai costi aziendali tipici e dal capitale investito.

Il ROS (Reddito Operativo/Ricavi Netti) rappresenta il reddito operativo medio per unità di ricavo. Tale rapporto esprime la redditività aziendale in relazione alla capacità remunerativa del flusso dei ricavi.

Il ROA (Utile Netto/Totale delle attività) indica il rendimento percentuale conseguito dagli investimenti aziendali. L'EBIT è un indicatore di redditività dell'azienda basato solo sulla sua gestione caratteristica, è un indice di performance finanziaria calcolato da ricavi meno costi, escludendo da questi interessi passivi, imposte, ammortamenti e svalutazioni.

Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si attesta che la società non è esposta a particolari rischi e/o incertezze.

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

Informativa sull'ambiente

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

Si precisa che nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente da parte della nostra società, né sono state inflitte sanzioni per reati o danni ambientali.

Informazioni sulla gestione del personale

Non si segnalano informazioni di rilievo in merito alla gestione del personale.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni sul lavoro che abbiano comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto a libro matricola e che abbiano determinato una responsabilità aziendale, né ci sono stati riscontri in merito all'insorgenza di malattie professionali su dipendenti o ex-dipendenti.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

Certificazioni

Si segnala che nell'esercizio in esame la nostra società ha mantenuto le certificazioni UNI EN ISO 9001:2008.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati i seguenti investimenti:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Attrezzature struttura Asilo Nido "Gelsomino"	2.928

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si precisa che la società detiene partecipazioni minoritarie in altre società così come riportato in Nota integrativa, cui si rimanda per un maggior approfondimento.

Si evidenzia che, alla data di chiusura del bilancio i rapporti esistenti con l'Ente controllante possono essere riassunti come segue:.

Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Descrizione	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazione assoluta
verso controllanti	283.843	242.805	41.038
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	16.241	16.241-
Totale	283.843	259.046	24.797

Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazione assoluta
debiti verso controllanti	366.094	352.800	13.294
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	209.681	420.906	211.225-
Totale	575.775	773.706	197.931-

Ricavi e costi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2016
Ricavi delle vendite e delle prestazioni verso controllante Comune di Parma	9.284.990
Ricavi e proventi diversi verso controllante Comune di Parma	43.242
Totale	9.328.232
Costi da imprese sottoposte al controllo delle controllanti: Parma Infrastrutture spa	300.565
Totale	300.565

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati a normali condizioni di mercato.

Azioni proprie

Ai sensi degli artt. 2435-bis e 2428 del codice civile, si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie.

Azioni/quote della società controllante

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del codice civile, si precisa che la società, nel corso dell'esercizio, non ha posseduto azioni o quote della società controllante.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Come stabilito al punto 5) del citato terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si attesta che non sono intervenuti fatti di particolare rilievo successivamente alla chiusura dell'esercizio che possono influire in modo rilevante sull'andamento dell'azienda.

Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che i risultati dei primi mesi dell'esercizio in corso, che hanno visto l'avvio del nuovo anno scolastico 2017/2018 danno segnali di prospettive stazionarie rispetto all'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso.

Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che la società è esposta a rischi di natura finanziaria in riferimento alla irregolare riscossione dei crediti vantati verso i Clienti, viene pertanto tenuta sotto controllo, con particolare attenzione dalla struttura finanziaria-amministrativa, la gestione di incasso dei crediti commerciali, la gestione dei rapporti con i finanziatori e l'andamento economico della società. L'attività di recupero dei crediti, quando necessario, viene svolta con l'ausilio di consulenti legali esterni.

Si ritiene opportuno rilevare inoltre che l'attività della nostra società è esposta ai rischi di mercato caratteristici del nostro settore di intervento, settore molto particolare riferito ai servizi educativi rivolti ai bambini da 0 a 6 anni e alle loro famiglie

Sedi secondarie

In ottemperanza al disposto dell'ultimo comma dell'articolo 2428 del Codice Civile si dichiara che Parmainfanzia spa non ha eletto sedi secondarie.

Informazioni relative alle parti correlate (ART. 2427 C.C. comma 1 punto 22 bis)

La società intrattiene rapporti economici e patrimoniali con l'ente controllate Comune di Parma, con la consorella Parma Infrastrutture spa e con il socio privato operativo di minoranza Proges soc. coop onlus il quale, come meglio chiarito in nota integrativa, è risultato vincitrice della gara per la selezione del socio privato, anche per le capacità tecniche oltre che per le capacità finanziarie.

La maggior parte delle operazioni con il socio privato derivano dal contratto di servizio stipulato sulla base del rapporto di cui sopra e, comunque, sono state concluse a condizioni di mercato.

In generale si specifica che la società non ha dato corso ad operazioni con parti correlate che non siano state concluse a normali condizioni di mercato.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale (ART. 2427 C.C. comma 1 punto 22 ter)

La società non ha posto in essere accordi o altri atti significativi i cui effetti non risultano dallo stato patrimoniale.



Conclusioni

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/08/2017 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare l'utile d'esercizio, in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa, come segue:
 - Euro 4.465,20 interamente alla riserva legale;

Parma 29 novembre 2017

Il Presidente

Emanuela Baistrocchi

