

Registro Imprese Milano n. 07458910150  
Rea Milano n. 1168376  
Albo Nazionale Cooperative n. A111907

## SPAZIO APERTO - SOCIETA' COOPERATIVA SOCIALE

Sede in VIA GORKI 5 - 20146 MILANO (MI)

### Relazione sulla Gestione al 31/12/2018

Signori Soci,

L'esercizio chiuso al 31/12/2018 riporta un risultato positivo pari a Euro 888.122.

#### Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La nostra cooperativa, come ben sapete, opera nel campo della cooperazione sociale, con l'obiettivo principale di compiere inserimenti lavorativi di persone svantaggiate {Cooperativa di Tipo B, ai sensi della Legge 381/1991}.

Ai sensi dell'articolo 2428 C.C. si segnala che l'attività viene svolta anche nelle seguenti proprie sedi: via Gorki, 5 a Milano, via Togliatti, 9 a Corsico, Via Fleming, 26 a Marcallo, in Via Pascoli, 29 a Cologno Monzese, Via Basilea, 4 e infine in Via Cadamosto, 12 a Roma.

#### Andamento della gestione

L'utile registrato nell'esercizio 2018 è il risultato delle diverse attività della Cooperativa che vedono un totale dei costi pari a **€uro 17.231.739** a fronte di un totale dei ricavi di **€uro 18.119.861**. Si rileva la conferma del risultato di esercizio positivo in continuità con l'esercizio precedente.

Gli elementi che hanno caratterizzato il conseguimento del risultato finale sono frutto in particolare dello sviluppo delle attività di mobilità, ambientali, servizi di pulizia e sanificazione e servizi generali per l'impresa. Si rileva un aumento dei ricavi di circa il 12% rispetto all'esercizio 2017.

L'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo tenuto conto la complessità del mercato e della forte concorrenza presente. La Società ha incrementato la propria quota di mercato in quasi tutti i settori dove opera.

Per quanto concerne la gestione finanziaria ordinaria si conferma, come per l'esercizio precedente un andamento positivo che non ci ha visto nella necessità di utilizzare fidi o anticipi fatture con il sistema bancario per quanto riguarda il breve termine. L'attività corrente ci ha consentito di potenziare in particolare nel settore ambientale il parco auto e strumentale. La cooperativa ha acquistato un magazzino a Milano in Via Basilea 4 destinato alle attività di manutenzione attraverso l'attivazione di un finanziamento con CGM Finance.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
valore della produzione	18.093.627	16.172.772	14.809.888
margine operativo lordo	1.042.198	1.202.100	1.133.860
Risultato prima delle imposte	897.965	900.783	841.481

### Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Ricavi netti	17.694.807	16.075.523	1.619.284
Costi esterni	4.624.406	4.161.600	462.806
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>13.070.401</b>	<b>11.913.923</b>	<b>1.156.478</b>
Costo del lavoro	12.028.203	10.711.823	1.316.380
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>1.042.198</b>	<b>1.202.100</b>	<b>(159.902)</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	411.780	258.675	153.105
<b>Risultato Operativo</b>	<b>630.418</b>	<b>943.425</b>	<b>(313.007)</b>
Proventi diversi	261.028	(49.308)	310.336
Proventi e oneri finanziari	6.519	6.666	(147)
<b>Risultato Ordinario</b>	<b>897.965</b>	<b>900.783</b>	<b>(2.818)</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>897.965</b>	<b>900.783</b>	<b>(2.818)</b>
Imposte sul reddito	9.843	1.613	8.230
<b>Risultato netto</b>	<b>888.122</b>	<b>899.170</b>	<b>(11.048)</b>

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
ROE netto	0,13	0,15	0,16
ROE lordo	0,13	0,15	0,17
ROI	0,09	0,16	0,18
ROS	0,04	0,06	0,06

## Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette			
Immobilizzazioni materiali nette	2.306.071	1.940.100	365.971
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	663.256	517.962	145.294
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>2.969.327</b>	<b>2.458.062</b>	<b>511.265</b>
Rimanenze di magazzino	18.783	4.953	13.830
Crediti verso Clienti	4.972.964	4.068.769	904.195
Altri crediti	1.289.516	958.173	331.343
Ratei e risconti attivi	75.205	116.848	(41.643)
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>6.356.468</b>	<b>5.148.743</b>	<b>1.207.725</b>
Debiti verso fornitori	1.470.310	1.316.502	153.808
Debiti tributari e previdenziali	567.276	417.675	149.601
Altri debiti	1.703.669	1.445.529	258.140
Ratei e risconti passivi	320.725	315.385	5.340
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>4.061.980</b>	<b>3.495.091</b>	<b>566.889</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>2.294.488</b>	<b>1.653.652</b>	<b>640.836</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	275.354	311.288	(35.934)
Altre passività a medio e lungo termine	502.609	502.609	0
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>777.963</b>	<b>813.897</b>	<b>(35.934)</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>4.485.852</b>	<b>3.297.817</b>	<b>1.188.035</b>
Patrimonio netto	(6.790.555)	(5.948.055)	842.500
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(245.949)	(168.844)	77.105
Posizione finanziaria netta a breve termine	2.550.652	2.819.082	(268.430)
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(4.485.852)</b>	<b>(3.297.817)</b>	<b>1.188.035</b>

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia riferite alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Margine primario di struttura	3.794.584	3.489.993	2.550.708
Quoziente primario di struttura	2.28	2.42	2,01
Margine secondario di struttura	4.449.137	3.663.837	2.768.554
Quoziente secondario di struttura	2.50	2.49	2,09

### Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2018, era la seguente (in Euro):

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Depositi bancari	2.932.232	3.113.137	(180.905)
Denaro e altri valori in cassa	9.803	5.976	3.827
<b>Disponibilità liquide ed azioni proprie</b>	<b>2.942.035</b>	<b>3.119.113</b>	<b>(177.078)</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>131.823</b>	<b>169.824</b>	<b>(38.001)</b>
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	130.682	85.941	44.741
Quota a breve di finanziamenti	392.524	383.914	8.610
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>523.206</b>	<b>469.855</b>	<b>53.351</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>2.550.652</b>	<b>2.819.082</b>	<b>(268.430)</b>
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	250.499	172.144	78.355
Quota a lungo di finanziamenti	-	-	-
Crediti finanziari	(4.550)	(3.300)	1.250
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>245.949</b>	<b>(168.844)</b>	<b>414.793</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>2.304.703</b>	<b>2.670.873</b>	<b>(366.170)</b>

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Liquidità primaria	2.06	1.71	1,61
Liquidità secondaria	2.03	1.68	1,58
Indebitamento	0.67	0,11	0,13
Tasso di copertura degli immobilizzi	2.28	2,42	2,59

L'indice di liquidità primaria è pari a 2.06. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 2.03. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 0,67. L'ammontare dei debiti è da considerarsi congruo rispetto all'attività produttiva complessiva.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 2,42, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

#### **Criteri seguiti per l'ammissione di nuovi soci**

I criteri adottati per l'ammissione di nuovi soci sono quelli determinati dallo statuto della cooperativa Spazio Aperto. In particolare rispetto all'ammissione di nuovi soci lavoratori della cooperativa sono state verificate all'atto dell'assunzione le condizioni economiche di Spazio Aperto.

#### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Non si rilevano elementi di particolare rilievo nei primi mesi dell'esercizio. L'attività prosegue coerentemente con quanto previsto e condiviso in assemblea 2019. Si rileva un incremento degli inserimenti lavorativi.

#### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Il Consiglio di Amministrazione rileva che l'attività della cooperativa consente alla medesima di poter affrontare l'esercizio 2019 con tutte le risorse economiche e patrimoniali necessarie a perseguire la costruzione di nuove opportunità di inserimento lavorativo di persone svantaggiate. Tutte le attività sono realizzate su presupposto di sostenibilità economica e finanziaria.

In conclusione, il bilancio chiuso al 31/12/18 presenta le seguenti risultanze finali:

ATTIVO	€	12.404.203
PASSIVO	€	5.613.648
PROFITTI E RENDITE	€	18.119.861
PERDITE E SPESE	€	17.231.739
UTILE D'ESERCIZIO	€	888.122

I criteri adottati per la valutazione delle varie categorie di beni sono conformi a quelli previsti dalla Legge.

### **Strumenti finanziari**

Si conferma che la Società non detiene strumenti finanziari.

### **Esposizione e gestione dei rischi finanziari**

#### **Rischio di cambio**

La totalità dei ricavi delle prestazioni è realizzata nell'ambito del mercato domestico; l'esposizione a rischi di oscillazione dei tassi di cambio è da considerarsi nulla.

#### **Rischio tassi di interesse**

Le variazioni dei tassi di interesse sul mercato possono impattare sul fair value dei flussi finanziari di un'attività o passività finanziaria. La Società non ha posto in essere contratti derivati di copertura da tale rischio.

#### **Rischio di credito**

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla controparte. Tale rischio può essere connesso sia all'attività commerciale (concessione e concentrazione dei crediti), sia all'attività finanziaria (tipologia delle controparti utilizzate nelle transazioni finanziarie).

Il rischio di credito connesso al normale svolgimento delle operazioni commerciali non è significativo e comunque non sopra la media di settore. In ogni caso, il Fondo svalutazione crediti iscritto in bilancio – come già precisato – viene ritenuto congruo per la copertura di eventuali perdite su crediti.

Nell'ambito della gestione finanziaria, per gli impieghi di disponibilità la Società ricorre esclusivamente ad interlocutori di elevato e sicuro profilo.

## Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie possano non essere disponibili od essere disponibili solo a costo elevato. Allo stato attuale, la Società ritiene di avere accesso a fonti di finanziamento sufficienti a soddisfare le prevedibili necessità finanziarie.

Signori Soci, dichiariamo, al termine della lettura della relazione sulla gestione, che gli Amministratori hanno operato nel corso dell'esercizio preso in esame al fine di conseguire gli scopi statutari della Cooperativa.

Vi proponiamo quindi di approvare l'esercizio che si chiude con un utile corrispondente a € 888.122 e che il Consiglio di Amministrazione propone di destinare come segue:

- il 3% corrispondente a € 26.644 ai Fondi Mutualistici per la promozione e lo sviluppo della Cooperazione;
- il 30% a Riserva Legale per un importo corrispondente a € 266.436;
- la restante parte pari a € 595.042 alla Riserva Indivisibile.

In ottemperanza al decreto Legislativo n. 127 del 9/04/1991, che attua in Italia le Direttive CEE n. 78/660 in materia societaria, relativa ai conti annuali, diamo ora lettura della Nota Integrativa che illustra i criteri contabili adottati, i movimenti in stato patrimoniale verificatisi nell'esercizio e offre dettagli ed informazioni sulle voci dello stato patrimoniale e del conto economico.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

per il Consiglio di Amministrazione



Presidente  
Andrea Ripamonti