



Automobile Club Catanzaro

**RELAZIONE DEL
PRESIDENTE**

al bilancio d'esercizio 2014

INDICE

| | |
|---|-----------|
| 1. DATI DI SINTESI | 3 |
| 2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET | 4 |
| 2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO..... | 4 |
| 2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI | 5 |
| 3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE..... | 6 |
| 4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA | 6 |
| 4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE | 7 |
| 4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA..... | 9 |
| 4.3 SITUAZIONE ECONOMICA | 11 |
| 5. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO | 12 |
| 6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE..... | 13 |
| 7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO | 13 |

1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Catanzaro per l'esercizio 2014 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

| | | |
|-----------------------|---|-------------|
| risultato economico = | € | 4.032 |
| totale attività = | € | 738.868 |
| totale passività = | € | 2.109.215 |
| patrimonio netto = | € | (1.370.347) |

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2014 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2013:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

| STATO PATRIMONIALE | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni |
|---|-------------------|-------------------|----------------|
| SPA - ATTIVO | | | |
| SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI | | | |
| SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali | 1.854 | 1.854 | 0 |
| SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali | 186.026 | 177.492 | 8.534 |
| SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie | 29.075 | 38.973 | -9.898 |
| Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI | 216.955 | 218.319 | -1.364 |
| SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE | | | |
| SPA.C_I - Rimanenze | 0 | 2.500 | -2.500 |
| SPA.C_II - Crediti | 326.620 | 234.629 | 91.991 |
| SPA.C_III - Attività Finanziarie | | | 0 |
| SPA.C_IV - Disponibilità Liquide | 155.405 | 259.543 | -104.138 |
| Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE | 482.025 | 496.672 | -14.647 |
| SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI | 39.888 | 41.247 | -1.359 |
| Totale SPA - ATTIVO | 738.868 | 756.238 | -17.370 |
| SPP - PASSIVO | | | |
| SPP.A - PATRIMONIO NETTO | -1.370.347 | -1.374.380 | 4.033 |
| SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI | 0 | 0 | 0 |
| SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO | 34.476 | 34.476 | 0 |
| SPP.D - DEBITI | 2.011.149 | 2.029.164 | -18.015 |
| SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI | 63.590 | 66.978 | -3.388 |
| Totale SPP - PASSIVO | 738.868 | 756.238 | -17.370 |
| SPCO - CONTI D'ORDINE | | | 0 |

Come scostamenti significativi dello Stato Patrimoniale rispetto al 2013 si segnala:

- Immobilizzazioni materiali: ammortamenti di esercizio;
- Crediti: il valore è dato essenzialmente dal credito verso terzi che comunque verranno riscossi nei primi mesi del 2015 in quanto non ancora scaduti;
- L'attivo circolante: subisce una variazione proporzionale al debito per riversamento tasse alla regione rispetto al 2013;

- I risconti attivi e passivi: sono dati dalla competenza delle quote sociali ed aliquote da riversare ad ACI Italia, nonché dalle assicurazioni e polizze fideiussorie in capo all'Automobile club;
- I debiti: La consistenza dei debiti verso fornitori è data prevalentemente dal debito verso Aci Italia.

Tabella 1.b – Conto economico

| CONTO ECONOMICO | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni |
|---|---------------|---------------|---------------|
| A - VALORE DELLA PRODUZIONE | 485.354 | 635.403 | -150.049 |
| B - COSTI DELLA PRODUZIONE | 470.933 | 611.264 | -140.331 |
| DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B) | 14.421 | 24.139 | -9.718 |
| C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI | -113 | -74 | -39 |
| D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | -9.898 | | -9.898 |
| E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI | 0 | -10.000 | 10.000 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E) | 4.410 | 14.065 | -9.655 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | 378 | 4.062 | -3.684 |
| UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO | 4.032 | 10.003 | -5.971 |

Valore della produzione: la riduzione dei ricavi è data dalla flessione negativa delle provvigioni Sara, e riduzione del 15% dei fitti attivi verso Aci Italia;

Costi della produzione: si è attuata una politica di riduzione dei costi per ridurre al minimo le spese di esercizio;

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Le variazioni al budget economico 2014, effettuate durante l'anno e sintetizzate nella tabella 2.1, sono state n. 1 e deliberata dal Consiglio direttivo dell'Ente nelle sedute del 24/09/2014.

Nella medesima tabella, per ciascun conto, il valore della previsione definitiva contenuto nel budget economico viene posto a raffronto con quello rappresentato, a consuntivo, nel conto economico; ciò al fine di attestare, mediante l'evidenza degli scostamenti, la regolarità della gestione rispetto al vincolo autorizzativo definito nel budget.

Tabella 2.1 – Sintesi dei provvedimenti di rimodulazione e raffronto con il budget economico

| Descrizione della voce | Budget Iniziale | Rimodulazioni | Budget Assestato | Conto economico | Scostamenti |
|--|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| A - VALORE DELLA PRODUZIONE | | | | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 415.000,00 | 0,00 | 415.000,00 | 308.822,00 | -106.178,00 |
| 2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti | | | 0,00 | | 0,00 |
| 3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione | | | 0,00 | | 0,00 |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | | | 0,00 | | 0,00 |
| 5) Altri ricavi e proventi | 288.000,00 | 0,00 | 288.000,00 | 176.532,00 | -111.468,00 |
| TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A) | 703.000,00 | 0,00 | 703.000,00 | 485.354,00 | -217.646,00 |
| B - COSTI DELLA PRODUZIONE | | | | | |
| 6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 9.200,00 | 0,00 | 9.200,00 | 7.375,00 | -1.825,00 |
| 7) Spese per prestazioni di servizi | 345.600,00 | 0,00 | 345.600,00 | 275.183,00 | -70.417,00 |
| 8) Spese per godimento di beni di terzi | 125.000,00 | 0,00 | 125.000,00 | 93.687,00 | -31.313,00 |
| 9) Costi del personale | 12.300,00 | 0,00 | 12.300,00 | 3.080,00 | -9.220,00 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | 9.000,00 | 0,00 | 9.000,00 | 9.000,00 | 0,00 |
| 11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci | | 0,00 | 0,00 | | 0,00 |
| 12) Accantonamenti per rischi | 4.000,00 | 0,00 | 4.000,00 | | -4.000,00 |
| 13) Altri accantonamenti | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 |
| 14) Oneri diversi di gestione | 130.500,00 | 0,00 | 130.500,00 | 82.608,00 | -47.892,00 |
| TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B) | 635.600,00 | 0,00 | 635.600,00 | 470.933,00 | -164.667,00 |
| DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B) | 67.400,00 | 0,00 | 67.400,00 | 14.421,00 | -52.979,00 |
| C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI | | | | | |
| 15) Proventi da partecipazioni | 0,00 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 16) Altri proventi finanziari | 1.000,00 | 0,00 | 1.000,00 | 17,00 | -983,00 |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari: | 1.500,00 | 0,00 | 1.500,00 | 130,00 | -1.370,00 |
| 17)- bis Utili e perdite su cambi | | | 0,00 | | 0,00 |
| TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis) | -500,00 | 0,00 | -500,00 | -113,00 | 387,00 |
| D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | | | | | |
| 18) Rivalutazioni | | | 0,00 | | 0,00 |
| 19) Svalutazioni | | | 0,00 | 9.898,00 | 9.898,00 |
| TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -9.898,00 | -9.898,00 |
| E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI | | | | | |
| 20) Proventi Straordinari | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 21) Oneri Straordinari | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (20-21) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E) | 66.900,00 | 0,00 | 66.900,00 | 4.410,00 | -62.490,00 |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio | 20.000,00 | 0,00 | 20.000,00 | 378,00 | -19.622,00 |
| UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO | 46.900,00 | 0,00 | 46.900,00 | 4.032,00 | -42.868,00 |

Il presidente attesta il rispetto del vincolo autorizzato sancito nel budget e la regolarità della gestione. E' stato redatto un provvedimento di rimodulazione al budget economico e budget degli investimenti di cui si chiede l'approvazione dall'assemblea.

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Nella medesima tabella, per ciascun conto, il valore della previsione definitiva contenuto nel budget degli investimenti / dismissioni, viene posto a raffronto con quello rilevato a consuntivo; ciò al fine di attestare, mediante l'evidenza degli scostamenti, la regolarità della gestione rispetto al vincolo autorizzativo del budget.

Al riguardo è utile specificare che il budget degli investimenti / dismissioni considera tutte le voci delle immobilizzazioni, salvo i crediti delle immobilizzazioni finanziarie che restano, pertanto, esclusi dal vincolo autorizzativo.

Tabella 2.2 – Sintesi dei provvedimenti di rimodulazione e raffronto con il budget degli investimenti / dismissioni

| Descrizione della voce | Budget Iniziale | Rimodulazioni | Budget Assestato | Acquisizioni/ Alienazioni al 31.12.2014 | Scostamenti |
|--|------------------|---------------|------------------|---|-----------------|
| IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | | | | |
| Software - <i>investimenti</i> | | | 0,00 | | 0,00 |
| Software - <i>dismissioni</i> | | | 0,00 | | 0,00 |
| Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i> | | | 0,00 | | 0,00 |
| Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i> | | | 0,00 | | 0,00 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | | | | |
| Immobili - <i>investimenti</i> | 10.000,00 | | 10.000,00 | 3.218,00 | -6.782,00 |
| Immobili - <i>dismissioni</i> | | | 0,00 | | 0,00 |
| Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i> | 3.000,00 | | 3.000,00 | 14.316,00 | 11.316,00 |
| Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i> | | | 0,00 | | 0,00 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 13.000,00 | 0,00 | 13.000,00 | 17.534,00 | 4.534,00 |
| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | | | | |
| Partecipazioni - <i>investimenti</i> | | | 0,00 | | 0,00 |
| Partecipazioni - <i>dismissioni</i> | | | 0,00 | | 0,00 |
| Titoli - <i>investimenti</i> | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 |
| Titoli - <i>dismissioni</i> | | | 0,00 | | 0,00 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | 13.000,00 | 0,00 | 13.000,00 | 17.534,00 | 4.534,00 |

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

La gestione è stata caratterizzata da una riduzione dei soci dovuta dalla chiusura di una delegazione nel 2014 e dal mancato rinnovo della promozione Aci One da parte di ACI Italia, nonché dalla chiusura di una agenzia Sara

4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA

Si riportano di seguito alcune tabelle di sintesi che riclassificano lo stato patrimoniale ed il conto economico per consentire una corretta valutazione dell'andamento patrimoniale e finanziario, nonché del risultato economico di esercizio.

4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE

Nella tabella che segue è riportato lo stato patrimoniale riclassificato secondo destinazione e grado di smobilizzo, confrontato con quello dell'esercizio precedente.

Tabella 4.1.a – Stato patrimoniale riclassificato secondo il grado di smobilizzo

| STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazione |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| ATTIVITÀ FISSE | | | |
| Immobilizzazioni immateriali nette | 1.854 | 1.854 | 0 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 186.026 | 177.492 | 8.534 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 29.075 | 38.973 | -9.898 |
| Totale Attività Fisse | 216.955 | 218.319 | -1.364 |
| ATTIVITÀ CORRENTI | | | |
| Rimanenze di magazzino | 0 | 2.500 | -2.500 |
| Credito verso clienti | 310.271 | 212.735 | 97.536 |
| Crediti verso società controllate | 0 | 0 | 0 |
| Altri crediti | 16.349 | 21.894 | -5.545 |
| Disponibilità liquide | 155.405 | 259.543 | -104.138 |
| Ratei e risconti attivi | 39.888 | 41.247 | -1.359 |
| Totale Attività Correnti | 521.913 | 537.919 | -16.006 |
| TOTALE ATTIVO | 738.868 | 756.238 | -17.370 |
| PATRIMONIO NETTO | -1.370.347 | -1.374.380 | 4.033 |
| PASSIVITÀ NON CORRENTI | | | |
| Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri | 34.476 | 34.476 | 0 |
| Altri debiti a medio e lungo termine | 0 | 0 | 0 |
| Totale Passività Non Correnti | 34.476 | 34.476 | 0 |
| PASSIVITÀ CORRENTI | | | |
| Debiti verso banche | 0 | 0 | 0 |
| Debiti verso fornitori | 1.735.619 | 1.749.103 | -13.484 |
| Debiti verso società controllate | 0 | 0 | 0 |
| Debiti tributari e previdenziali | 79.380 | 41.423 | 37.957 |
| Altri debiti a breve | 196.150 | 238.638 | -42.488 |
| Ratei e risconti passivi | 63.590 | 66.978 | -3.388 |
| Totale Passività Correnti | 2.074.739 | 2.096.142 | -21.403 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO | 738.868 | 756.238 | -17.370 |

L'analisi per indici applicata allo stato patrimoniale riclassificato secondo il grado di smobilizzo, evidenzia un grado di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio pari a - 6,32 nell'esercizio in esame contro un valore pari a - 6,30 dell'esercizio precedente; tale indicatore permette di esprimere un giudizio positivo sul grado di capitalizzazione di un Ente se assume un valore superiore o, almeno, vicino a 1. È considerato preoccupante per tale indice un valore sotto 1/3 (0,33) anche se il giudizio sullo stesso deve essere fatto ponendolo a confronto con altri indici.

L'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli presenta un valore pari a - 15,59 nell'esercizio in esame in aumento rispetto al valore di - 15,59 rilevato nell'esercizio precedente; un valore pari o superiore a 1 è ritenuto ottimale ed indica un grado di solidità soddisfacente anche se nell'esprimere un giudizio su tale indicatore è necessario prendere in considerazione il suo andamento nel tempo e non il valore assoluto.

L'indice di indipendenza da terzi misura l'adeguatezza dell'indebitamento da terzi rispetto alla struttura del bilancio dell'Ente; l'indice relativo all'esercizio in esame (Patrimonio netto/passività non correnti + passività correnti) è pari a - 0,65 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a - 0,65. Tale indice per essere giudicato positivamente non dovrebbe essere di troppo inferiore a 0,5.

L'indice di liquidità segnala la capacità dell'Ente di far fronte alle passività correnti con i mezzi prontamente disponibili o liquidabili in breve periodo ad esclusione delle rimanenze. Tale indicatore (Attività a breve al netto delle rimanenze/Passività a breve) è pari a 0,25 nell'esercizio in esame mentre era pari a 0,26 nell'esercizio precedente; un valore pari o superiore a 1 è ritenuto ottimale ed indica un grado di solidità soddisfacente.

Tabella 4.1.b – Stato patrimoniale riclassificato secondo la struttura degli impieghi e delle fonti

| STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI E FONTI | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette | 1.854 | 1.854 | 0 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 186.026 | 177.492 | 8.534 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 29.075 | 38.973 | -9.898 |
| Capitale immobilizzato (a) | 216.955 | 218.319 | -1.364 |
| Rimanenze di magazzino | 0 | 2.500 | -2.500 |
| Credito verso clienti | 310.271 | 212.735 | 97.536 |
| Crediti verso società controllate | 0 | 0 | 0 |
| Altri crediti | 16.349 | 21.894 | -5.545 |
| Ratei e risconti attivi | 39.888 | 41.247 | -1.359 |
| Attività d'esercizio a breve termine (b) | 366.508 | 278.376 | 88.132 |
| Debiti verso fornitori | 1.735.619 | 1.749.103 | -13.484 |
| Debiti verso società controllate | 0 | 0 | 0 |
| Debiti tributari e previdenziali | 79.380 | 41.423 | 37.957 |
| Altri debiti a breve | 196.150 | 238.638 | -42.488 |
| Ratei e risconti passivi | 63.590 | 66.978 | -3.388 |
| Passività d'esercizio a breve termine (c) | 2.074.739 | 2.096.142 | -21.403 |
| Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c) | -1.708.231 | -1.817.766 | 109.535 |
| Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri | 34.476 | 34.476 | 0 |
| Altri debiti a medio e lungo termine | 0 | 0 | 0 |
| Passività a medio e lungo termine (e) | 34.476 | 34.476 | 0 |
| Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e) | -1.525.752 | -1.633.923 | 108.171 |
| Patrimonio netto | -1.370.347 | -1.374.380 | 4.033 |
| Posizione finanz. netta a medio e lungo term. | | | 0 |
| Posizione finanz. netta a breve termine | 155.405 | 259.543 | -104.138 |
| Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto | -1.525.752 | -1.633.923 | 108.171 |

Per quanto concerne, invece, la tabella 4.1.b la posizione finanziaria netta a medio-lungo termine e/o a breve è data dalla somma algebrica tra i debiti finanziari e le attività finanziarie, in base alla loro scadenza temporale, nonché le disponibilità liquide. Tale

prospetto attraverso il raggruppamento dei crediti e dei debiti secondo la struttura degli impieghi e delle fonti fornisce dei margini di bilancio molto significativi: il capitale circolante netto e il capitale investito. Il capitale circolante netto, ovvero la differenza tra le attività correnti, depurate delle poste rettificative, e le passività a breve termine, indica la capacità dell'Ente di far fronte ai propri impegni scadenti nei successivi 12 mesi con le entrate derivanti dagli impieghi dai quali si attende un ritorno in forma monetaria entro lo stesso termine annuale. Il capitale investito, invece, che nella tabella coincide con la voce "mezzi propri ed indebitamento finanziario netto", esprime il complesso dei capitali globalmente investiti nell'Ente al netto delle fonti di finanziamento indirette.

L'Ente evidenzia una solida capacità di far fronte ai propri impegni con la situazione finanziaria corrente al netto di una situazione pregressa, ma in diminuzione, dei debiti verso Aci Italia, purtroppo ciò non consente all'Ente di svincolare risorse da investire in un piano di rilancio sui distributori di proprietà dell'Ente.

4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA

Il rendiconto finanziario, pur derivando dallo stato patrimoniale e dal conto economico, ha un contenuto informativo insostituibile e non ricavabile dai citati prospetti. Tale rendiconto redatto per flussi permette, attraverso lo studio degli ultimi due bilanci di esercizio, di rilevare:

- la capacità di finanziamento dell'esercizio, sia interno che esterno, espressa in termini di variazioni delle risorse finanziarie;
- le variazioni delle risorse finanziarie determinate dall'attività reddituale svolta nell'esercizio;
- l'attività d'investimento dell'esercizio;
- le variazioni nella situazione patrimoniale e finanziaria intervenute nell'esercizio;
- le correlazioni che esistono tra le fonti di finanziamento e gli investimenti effettuati.

Tabella 4.2 – Rendiconto finanziario

| RENDICONTO FINANZIARIO | 31.12.2014 |
|---|-------------------|
| Utile (Perdita) dell'esercizio | 4.032 |
| Totale Ammortamenti | 9.000 |
| Svalutazioni (rivalutazioni) partecipazioni | 9.898 |
| Aumento (diminuzione) dei fondi quiescenza e TFR | 0 |
| Aumento (diminuzione) degli altri fondi | 0 |
| Plusvalenze (minusvalenze) patrimoniali | 0 |
| Cash flow ottenuto (impiegato) nella gestione reddituale (a) | 22.930 |
| (Incremento) decremento delle attività correnti | (88.132) |
| Incremento (decremento) delle passività correnti | (21.403) |
| Variazione del Capitale Circolante Netto (b) | (109.535) |
| Cash flow operativo (c)=(a)-(b) | (86.605) |
| (Incremento) decremento delle immobilizzazioni immateriali | 0 |
| (Incremento) decremento delle immobilizzazioni materiali | (17.534) |
| (Incremento) decremento delle immobilizzazioni finanziarie | 0 |
| Cash flow ottenuto (impiegato) nell'attività d'investim. (d) | (17.534) |
| Cash flow ottenuto (impiegato) (e)= (c)+(d) | (104.138) |
| Posizione finanziaria netta all'inizio dell'esercizio | 259.543 |
| Posizione finanziaria netta alla fine dell'esercizio | 155.405 |
| Variazione posizione finanziaria netta a breve | (104.138) |

Questa tabella consente di evidenziare dei risultati parziali di estrema rilevanza che sono i seguenti:

- cash flow ottenuto/impiegato nella gestione reddituale: è il contributo della gestione alla creazione/assorbimento di liquidità di tutte le operazioni che concorrono al risultato netto di esercizio;
- variazione del Capitale Circolante Netto: misura la variazione che si è registrata nei crediti e nei debiti a breve ad esclusione delle disponibilità liquide e dei debiti bancari nelle due annualità analizzate;
- cash flow operativo: altro non è che la somma tra il cash flow ottenuto/impiegato nella gestione reddituale e la variazione del Capitale Circolante Netto; tale risultato parziale esprime, in sintesi, la capacità dell'Ente di generare (assorbire) liquidità dallo svolgimento della sua attività caratteristica e si compone della dimensione puramente reddituale (legata al margine operativo lordo) e di quella di gestione del capitale circolante (legata alla variazione dei crediti e dei debiti operativi);
- cash flow ottenuto/impiegato nell'attività d'investimento: è il contributo della gestione patrimoniale alla creazione/assorbimento di liquidità;

- cash flow ottenuto/impiiegato: evidenzia l'effettivo incremento/decremento della cassa dell'Ente. Si fa presente che tale valore nella tabella succitata deve essere uguale al valore della voce "Variazione posizione finanziaria netta a breve".

Se il cash flow è positivo, esso rappresenta l'incremento della disponibilità finanziaria ottenuta dall'Ente nel periodo di gestione. Tale disponibilità di risorse liquide può essere utilizzata, oltre che per far fronte ai debiti a breve, anche per sostituire i beni capitali consumati nel corso della produzione (ammortamenti) o per realizzare investimenti futuri. Se il cash flow è negativo, risulta evidente che, nel corso della gestione in esame, si è verificato una situazione di assorbimento di mezzi finanziari; questa riduzione è fisiologica in quanto i debiti verso la Regione per tasse automobilistiche diminuisce rispetto al 2013.

4.3 SITUAZIONE ECONOMICA

Nella tabella che segue è riportato il conto economico riclassificato secondo il criterio della pertinenza gestionale.

Tabella 4.3 – Conto economico scalare, riclassificato secondo aree di pertinenza gestionale

| CONTO ECONOMICO SCALARE | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazione | Variaz. % |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Valore della produzione | 485.354 | 635.403 | -150.049 | -23,6% |
| Costi esterni operativi | -458.853 | -594.722 | 135.869 | -22,8% |
| Valore aggiunto | 26.501 | 40.681 | -14.180 | -34,9% |
| Costo del personale | -3.080 | -6.000 | 2.920 | -48,7% |
| EBITDA | 23.421 | 34.681 | -11.260 | -32,5% |
| Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti | -9.000 | -10.542 | 1.542 | -14,6% |
| Margine Operativo Netto | 14.421 | 24.139 | -9.718 | -40,3% |
| Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari | 17 | 20 | -3 | -15,0% |
| EBIT normalizzato | 14.438 | 24.159 | -9.721 | -40,2% |
| Risultato dell'area straordinaria | -9.898 | -10.000 | 102 | -1,0% |
| EBIT integrale | 4.540 | 14.159 | -9.619 | -67,9% |
| Oneri finanziari | -130 | -94 | -36 | 38,3% |
| Risultato Lordo prima delle imposte | 4.410 | 14.065 | -9.655 | -68,6% |
| Imposte sul reddito | -378 | -4.062 | 3.684 | -90,7% |
| Risultato Netto | 4.032 | 10.003 | -5.971 | -59,7% |

Pur riportando dati positivi nel risultato netto è chiaro che la gestione straordinaria del 2014 ha condizionato l'utile a raffronto, ma analizzando i dati è evidente che la flessione negativa delle provvigioni Sara ha inciso in maniera determinante sul minor utile, sebbene l'Ente abbia ottimizzato i costi attutendo il risultato che ne poteva derivare.

5. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Si tratta di quei fatti che intervengono tra la data di chiusura dell'esercizio e quella di redazione del bilancio; possono identificarsi in tre tipologie diverse.

A. Fatti successivi che devono essere recepiti nei valori di bilancio:

si tratta di quegli eventi che modificano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio, ma che si manifestano solo dopo la chiusura dell'esercizio e che richiedono modifiche di valori delle attività e passività in bilancio, in conformità al principio della competenza.

B. Fatti successivi che non devono essere recepiti nei valori di bilancio:

si tratta di quei fatti che pur modificando situazioni esistenti alla data di bilancio, non richiedono modifiche ai valori di bilancio, in quanto di competenza dell'esercizio successivo.

C. Fatti successivi che possono incidere sulla continuità aziendale:

alcuni fatti successivi alla data di chiusura dell'esercizio possono far venir meno il presupposto della continuità aziendale; in tal caso, occorre recepire tale situazione nelle valutazioni di bilancio.

Nessun fatto di rilievo intervenuto dopo la gestione.

6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il perpetrarsi della gestione potrà consentire all'Ente un piano di sviluppo e di rilancio tramite le nuove agenzie Sara sul territorio e la nuove delegazioni

7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO

L'Ente nel corso dell'esercizio ha prodotto un utile di € 4.032, come previsto dal regolamento all'art. 9 destina a riserva i risparmi conseguiti e derivanti dall'applicazione del regolamento quantificati in € 4.032.

Come richiesto dalla lettera Aci, Prot. 8949/14, si attesta di aver raggiunto gli obiettivi e rispettato i vincoli posti dal succitato regolamento; si chiede ai revisori di asseverare detta affermazione con il controllo degli elaborati prodotti.

Sulla base di tali considerazioni, chiedo all'Assemblea, in base all'articolo 24 del Regolamento di Amministrazione e Contabilità, l'approvazione del bilancio di esercizio 2014.

Catanzaro 31 marzo 2015

Il Presidente
Eugenio Ripepe