



Automobile Club di Genova

**RELAZIONE DEL  
PRESIDENTE  
al Bilancio d'esercizio 2014**

## Considerazioni del Presidente

Cari Soci,

l'eccezionale evento meteorologico dell'ottobre e novembre scorsi che ha interessato la nostra città, ha provocato consistenti allagamenti al nostro edificio, con gravi danni al fabbricato, agli impianti ed alle attrezzature, tali che alla fine dell'esercizio in esame erano ancora in fase di definitivo accertamento, motivando così l'eccezionale rinvio alla formulazione e conseguentemente all'approvazione del bilancio di esercizio 2014 entro la data del 30 giugno.

A questo proposito voglio esprimere il più sentito ringraziamento a tutto il personale, ed in primis al Direttore per lo spontaneo e volontario impegno profuso al fine di superare la situazione di emergenza creatasi. E così, nell'arco di sole 48 ore i nostri uffici sono tornati operativi, ed è stato attivato uno sportello speciale, che ha dato tempestiva assistenza, offrendo gratuitamente un servizio di rimozione, demolizione e radiazione al PRA dei mezzi distrutti dalle inondazioni, non solo a favore dei Soci, ma a tutti gli automobilisti, estendendo il servizio anche all'intero territorio della attuale città metropolitana. I dati sono eloquenti, sono stati radiati con la nostra assistenza 1.219 veicoli.

Ciò malgrado abbiamo proseguito la nostra attività sul fronte della Sicurezza Stradale, soprattutto rivolta verso i giovani e giovanissimi, parallelamente alla tradizionale attenzione verso il mondo dello sport.

I corsi di Guida Sicura sono stati per l'intero anno una delle nostre peculiari e fortemente apprezzate iniziative, congiuntamente alla qualificata scuola Ready2go.

Il Conto Economico, come si evince dalla mia relazione, pur evidenziando una consistente perdita economica dovuta alle straordinarie evenienze, evidenzia anche una inversione di tendenza, con un positivo risultato della gestione ordinaria, frutto della continua politica di monitoraggio dei costi, ed un positivo andamento dei ricavi.

Anche il grado di capitalizzazione dell'Ente consente di esprimere un giudizio positivo.

La nuova Delegazione di Recco ha confermato il positivo andamento operativo.

Con una convenzione stipulata con la Regione Liguria, nella nostra Sede è stato avviato un nuovo servizio per la gestione del precontenzioso delle tasse automobilistiche, che produrrà nel corso dell'anno 2015 nuovi elementi di ricavo.

A conclusione di questo travagliato esercizio, guardiamo con fiducia il futuro del nostro Ente, confortati dal sostegno e dalla fiducia che ci viene data dai nostri Soci.

Rivolgo un grazie a tutti i componenti il Consiglio Direttivo, che hanno costantemente e positivamente collaborato alla gestione del nostro Ente.

IL PRESIDENTE  
(F.to Giovanni Battista Canevello)

## 1. DATI DI SINTESI

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

risultato economico =	€ - 201.697,03
totale attività =	€ 7.544.758,60
totale passività =	€ 4.659.323,07
patrimonio netto =	€ 2.885.435,53

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
<b>SPA - ATTIVO</b>			
<b>SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali	8.176,16	11.259,85	-3.083,69
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	6.647.080,71	6.583.110,56	63.970,15
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	83.048,64	86.200,96	-3.152,32
<b>Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>6.738.305,51</b>	<b>6.680.571,37</b>	<b>57.734,14</b>
<b>SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
SPA.C_I - Rimanenze	1.694,00	878,93	815,07
SPA.C_II - Crediti	534.300,40	537.908,06	-3.607,66
SPA.C_III - Attività Finanziarie	0,00	0,00	0,00
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	33.297,05	29.051,14	4.245,91
<b>Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>569.291,45</b>	<b>567.838,13</b>	<b>1.453,32</b>
<b>SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>237.161,64</b>	<b>238.183,70</b>	<b>-1.022,06</b>
<b>Totale SPA - ATTIVO</b>	<b>7.544.758,60</b>	<b>7.486.593,20</b>	<b>58.165,40</b>
<b>SPP - PASSIVO</b>			
<b>SPP.A - PATRIMONIO NETTO</b>	<b>2.885.435,53</b>	<b>3.087.132,56</b>	<b>-201.697,03</b>
<b>SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>435.974,10</b>	<b>424.128,46</b>	<b>11.845,64</b>
<b>SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>SPP.D - DEBITI</b>	<b>3.134.974,92</b>	<b>2.840.155,25</b>	<b>294.819,67</b>
<b>SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>1.088.374,05</b>	<b>1.135.176,93</b>	<b>-46.802,88</b>
<b>Totale SPP - PASSIVO</b>	<b>7.544.758,60</b>	<b>7.486.593,20</b>	<b>58.165,40</b>
<b>SPO - CONTI D'ORDINE</b>	<b>4.892.986,00</b>	<b>2.800.000,00</b>	<b>2.092.986,00</b>

**Tabella 1.b – Conto economico**

CONTO ECONOMICO	31.12.2014	31.12.2013	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	2.127.704,18	2.315.078,56	-187.374,38
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	2.103.044,15	2.278.423,38	-175.379,23
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>	<b>24.660,03</b>	<b>36.655,18</b>	<b>-11.995,15</b>
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-63.945,43	-35.546,72	-28.398,71
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	-1.669,80	0,00	-1.669,80
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	-150.015,83	0,00	-150.015,83
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)</b>	<b>-190.971,03</b>	<b>1.108,46</b>	<b>-192.079,49</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	10.726,00	11.457,00	-731,00
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>-201.697,03</b>	<b>-10.348,54</b>	<b>-191.348,49</b>

## 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, è stata una, deliberata dal Consiglio direttivo dell'Ente nella seduta del 18/12/2014.

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
<b>A - VALORE DELLA PRODUZIONE</b>					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.436.000,00		1.436.000,00	1.172.629,10	-263.370,90
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	1.201.000,00		1.201.000,00	955.075,08	-245.924,92
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE ( A )</b>	<b>2.637.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.637.000,00</b>	<b>2.127.704,18</b>	<b>-509.295,82</b>
<b>B - COSTI DELLA PRODUZIONE</b>					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	28.000,00		28.000,00	14.860,83	-13.139,17
7) Spese per prestazioni di servizi	1.156.000,00	-12.000,00	1.144.000,00	955.161,39	-188.838,61
8) Spese per godimento di beni di terzi	192.000,00		192.000,00	169.464,48	-22.535,52
9) Costi del personale	369.000,00		369.000,00	293.276,36	-75.723,64
10) Ammortamenti e svalutazioni	42.000,00		42.000,00	29.231,69	-12.768,31
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci				0,00	-815,07
12) Accantonamenti per rischi	29.000,00		29.000,00		-29.000,00
13) Altri accantonamenti				0,00	0,00
14) Oneri diversi di gestione	749.000,00		749.000,00	641.864,47	-107.135,53
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE ( B )</b>	<b>2.565.000,00</b>		<b>2.553.000,00</b>	<b>2.103.044,15</b>	<b>-449.955,85</b>
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE ( A - B )</b>	<b>72.000,00</b>		<b>84.000,00</b>	<b>24.660,03</b>	<b>-59.339,97</b>
<b>C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>					
15) Proventi da partecipazioni	1.000,00		1.000,00	749,83	-250,17
16) Altri proventi finanziari	1.000,00		1.000,00	303,37	-696,63
17) Interessi e altri oneri finanziari:	64.000,00	10.000,00	74.000,00	64.998,63	-9.001,37
17)- bis Utili e perdite su cambi			0,00	0,00	0,00
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)</b>	<b>-62.000,00</b>	<b>-10.000,00</b>	<b>-72.000,00</b>	<b>-63.945,43</b>	<b>8.054,57</b>
<b>D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>					
18) Rivalutazioni			0,00	0,00	0,00
19) Svalutazioni		2.000,00	2.000,00	1.669,80	-330,20
<b>TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)</b>	<b>0,00</b>	<b>-2.000,00</b>	<b>-2.000,00</b>	<b>-1.669,80</b>	<b>330,20</b>
<b>E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>					
20) Proventi Straordinari			0,00	0,00	0,00
21) Oneri Straordinari			0,00	150.015,83	150.015,83
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (20-21)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-150.015,83</b>	<b>-150.015,83</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)</b>	<b>10.000,00</b>		<b>10.000,00</b>	<b>-190.971,03</b>	<b>-200.971,03</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	10.000,00		10.000,00	10.726,00	726,00
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-201.697,03</b>	<b>-201.697,03</b>

Il Consiglio Direttivo, contestualmente all'approvazione del bilancio, prende atto e ratifica lo sfioramento dello stanziamento alla voce E21 "Oneri straordinari", dove sono stati contabilizzati gli oneri sostenuti e gli accantonamenti effettuati a seguito degli allagamenti dell'immobile della Sede del 09-10/10/1014, per i quali, vista l'impossibilità tecnica di una quantificazione entro la chiusura dell'esercizio stante il carattere eccezionale delle spese in oggetto, non è stato possibile effettuare una rimodulazione.

## 2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Nel 2014 non sono state effettuate variazioni al budget degli investimenti / dismissioni.

Nella tabella, 2.2 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
<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>					
Software - <i>investimenti</i>	6.000,00		6.000,00		-6.000,00
Software - <i>dismissioni</i>	0,00		0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>	0,00		0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>	0,00		0,00		0,00
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>6.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-6.000,00</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>					
Immobili - <i>investimenti</i>	80.000,00		80.000,00	41.170,69	-38.829,31
Immobili - <i>dismissioni</i>	0,00		0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	90.000,00		90.000,00	41.652,92	-48.347,08
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>	2.000,00		2.000,00		-2.000,00
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>168.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>168.000,00</b>	<b>82.823,61</b>	<b>-85.176,39</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>					
Partecipazioni - <i>investimenti</i>	6.000,00		6.000,00	312,30	-5.687,70
Partecipazioni - <i>dismissioni</i>	0,00		0,00		0,00
Titoli - <i>investimenti</i>	0,00		0,00		0,00
Titoli - <i>dismissioni</i>	0,00		0,00		0,00
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>6.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6.000,00</b>	<b>312,30</b>	<b>-5.687,70</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>180.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>180.000,00</b>	<b>83.135,91</b>	<b>-96.864,09</b>

Per quanto concerne gli immobili le acquisizioni hanno riguardato costi incrementativi per opere di manutenzione straordinaria all'immobile della Sede sociale per € 16.701,02 e all'immobile di più recente costruzione per € 24.469,67. Le acquisizioni riguardanti invece le altre immobilizzazioni materiali sono di seguito elencate:

- nuovo impianto di riscaldamento per € 14.971,16;
- acquisti di attrezzature varie per € 2.563,65;
- acquisti di macchine elettriche ed elettroniche per € 3.194,11;

-costi incrementativi per manutenzione straordinaria all'autovettura storica dell'Ente (jaguar 1964) interamente ricostruita in quanto danneggiata dagli allagamenti del 09-10/10/2014 per € 20.924,00.

L'attuale valore a bilancio di tale autovettura, pari ad € 45.924,00 è in linea con le quotazioni attribuite a veicoli in tale condizione, indicate da riviste specializzate, e suffragato da analogo valutazione effettuata da competenti tecnici del settore.

### **3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE**

L'esercizio 2014 è stato caratterizzato da un positivo andamento della gestione ordinaria che ha visto un incremento dei ricavi delle vendite delle prestazioni di € 7.882, particolarmente significativo perché ottenuto in un contesto generale ancora difficile.

L'Automobile Club di Genova ha intrapreso una forte azione di razionalizzazione della gestione, che ha concorso ad una diminuzione complessiva dei "Costi della produzione" pari ad € 175.379, rispetto all'anno precedente.

A tal proposito l'Ente ha inoltre adottato, con delibera del Consiglio Direttivo del 19/12/2013, ai sensi dell'Art.2 c. 2bis del D.L 101/2013, un apposito regolamento che, con la finalità di razionalizzare e contenere le spese e è destinato ad incidere ulteriormente sui "Costi della produzione" per gli esercizi 2015 e 2016.

## 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.

La situazione patrimoniale risente da un lato dell'andamento negativo della gestione economica dell'esercizio 2014, causato in massima parte dai costi derivanti dagli eventi straordinari del 09-10/10/2014, dettagliati in nota integrativa, che hanno altresì inciso negativamente sulla situazione finanziaria dell'Ente; dall'altro va segnalato che nella voce "Altri debiti a breve", è ricompreso l'importo di € 900.000,00, percepito a titolo di caparra per la vendita di parte di un immobile di proprietà dell'Ente, il cui perfezionamento nel corso del 2015 consentirà un deciso miglioramento della situazione patrimoniale e finanziaria, oltre a generare un plusvalenza economica.

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

<b>STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Variazione</b>
<b>ATTIVITÀ FISSE</b>			
Immobilizzazioni immateriali nette	8.176	11.260	-3.084
Immobilizzazioni materiali nette	6.647.081	6.583.110	63.971
Immobilizzazioni finanziarie	83.049	86.201	-3.152
<b>Totale Attività Fisse</b>	<b>6.738.306</b>	<b>6.680.571</b>	<b>57.735</b>
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>			
Rimanenze di magazzino	1.694	879	815
Credito verso clienti	283.490	317.025	-33.535
Crediti verso società controllate	4.505	5.223	-718
Altri crediti	246.305	215.659	30.646
Disponibilità liquide	33.297	29.051	4.246
Ratei e risconti attivi	237.162	238.184	-1.022
<b>Totale Attività Correnti</b>	<b>806.453</b>	<b>806.021</b>	<b>432</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>7.544.759</b>	<b>7.486.592</b>	<b>58.167</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>2.885.436</b>	<b>3.087.133</b>	<b>-201.697</b>
<b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	533.305	424.128	109.177
Altri debiti a medio e lungo termine	758.977	815.382	-56.405
<b>Totale Passività Non Correnti</b>	<b>1.292.282</b>	<b>1.239.510</b>	<b>52.772</b>
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>			
Debiti verso banche	353.876	359.852	-5.976
Debiti verso fornitori	470.954	215.945	255.009
Debiti verso società controllate	218.270	162.354	55.916
Debiti tributari e previdenziali	31.168	48.485	-17.317
Altri debiti a breve	1.204.399	1.238.136	-33.737
Ratei e risconti passivi	1.088.374	1.135.177	-46.803
<b>Totale Passività Correnti</b>	<b>3.367.041</b>	<b>3.159.949</b>	<b>207.092</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>	<b>7.544.759</b>	<b>7.486.592</b>	<b>58.167</b>

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 0,43, nell'esercizio in esame contro un valore pari a 0,46 dell'esercizio precedente; tale indicatore

permette di esprimere un giudizio positivo sul grado di capitalizzazione dell' Ente in quanto assume un valore superiore a 0.

L'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli presenta un valore pari a 0,62 nell'esercizio in esame in diminuzione rispetto al valore di 0,65 rilevato nell'esercizio precedente. Un valore pari o superiore ad 1 è ritenuto ottimale.

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 0,62 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a 0,70. Tale indice va giudicato positivamente in quanto è superiore 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 0,24 nell'esercizio in esame mentre era pari a 0,25 nell'esercizio precedente. Un valore pari o superiore ad 1 è ritenuto ottimale.

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

<b>STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI E FONTI</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Variazione</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	8.176	11.260	-3.084
Immobilizzazioni materiali nette	6.647.081	6.583.110	63.971
Immobilizzazioni finanziarie	83.049	86.201	-3.152
<b>Capitale immobilizzato (a)</b>	<b>6.738.306</b>	<b>6.680.571</b>	<b>57.735</b>
Rimanenze di magazzino	1.694	879	815
Credito verso clienti	283.490	317.025	-33.535
Crediti verso società controllate	4.505	5.223	-718
Altri crediti	246.305	215.659	30.646
Ratei e risconti attivi	237.162	238.184	-1.022
<b>Attività d'esercizio a breve termine (b)</b>	<b>773.156</b>	<b>776.970</b>	<b>-3.814</b>
Debiti verso fornitori	470.954	215.945	255.009
Debiti verso società controllate	218.270	162.354	55.916
Debiti tributari e previdenziali	31.168	48.485	-17.317
Altri debiti a breve	1.204.399	1.238.136	-33.737
Ratei e risconti passivi	1.088.374	1.135.177	-46.803
<b>Passività d'esercizio a breve termine (c)</b>	<b>3.013.165</b>	<b>2.800.097</b>	<b>213.068</b>
<b>Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)</b>	<b>-2.240.009</b>	<b>-2.023.127</b>	<b>-216.882</b>
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	533.305	424.128	109.177
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
<b>Passività a medio e lungo termine (e)</b>	<b>533.305</b>	<b>424.128</b>	<b>109.177</b>
<b>Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)</b>	<b>3.964.992</b>	<b>4.233.316</b>	<b>-268.324</b>
Patrimonio netto	2.885.436	3.087.133	-201.697
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.	-758.977	-815.382	56.405
Posizione finanz. netta a breve termine	-320.579	-330.801	10.222
<b>Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto</b>	<b>3.964.992</b>	<b>4.233.316</b>	<b>-268.324</b>



Il capitale circolante netto, ovvero la differenza tra le attività correnti, depurate dalle poste rettificative, e le passività a breve termine, presenta un valore negativo di € 2.240.009, con una variazione in diminuzione di € 216.882 rispetto all'esercizio precedente.

Nella tabella suesposta emerge una posizione finanziaria netta a breve termine negativa per € 320.579, in leggero miglioramento rispetto all'esercizio precedente.

#### **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.

Dal rendiconto finanziario di seguito riportato, si rileva che, nel 2014, il flusso di liquidità dell'esercizio è stato pari a € 4.246. La gestione reddituale ha generato complessivamente liquidità per € 155.263; nell'ambito di tale gestione i flussi finanziari generati dalle variazioni di capitale circolante netto sono stati pari a € 216.881. La predetta liquidità è stata parzialmente assorbita dalle attività di investimento, che hanno richiesto l'utilizzo di € 88.636, e dalla riduzione dei debiti bancari per € 62.381.

<b>- ALLEGATO 6 - RENDICONTO FINANZIARIO</b>	<b>Consuntivo Esercizio</b>	<b>Consuntivo Esercizio</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>-201.697</b>	<b>-10.349</b>
<b>2. Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
<b><u>Accantonamenti ai fondi:</u></b>	<b>109.908</b>	<b>16.657</b>
- accant. Fondi Quiescenza e TFR	12.577	15.508
- accant. Fondi Rischi/imposte	97.331	1.149
<b><u>(Utilizzo dei fondi):</u></b>	<b>-731</b>	<b>-9.813</b>
- (accant. Fondi Quiescenza e TFR)		-9.813
- (accant. Fondi Rischi/imposte)	-731	
<b><u>Ammortamenti delle immobilizzazioni:</u></b>	<b>29.232</b>	<b>32.918</b>
- ammortamento Immobilizzazioni immateriali	3.084	5.302
- ammortamento Immobilizzazioni materiali:	26.148	27.616
<b><u>Svalutazioni per perdite durevoli di valore:</u></b>	<b>1.670</b>	<b>0</b>
- svalutazioni partecipazioni	1.670	0
<b><u>Altre rettifiche per elementi non monetari</u></b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>140.078</b>	<b>39.762</b>
<b>3. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN (1+2)</b>	<b>-61.619</b>	<b>29.413</b>
<b>4. Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-815	-245
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	33.569	-64.496
Decremento/(incremento) dei crediti vs soc. controllate	-3.332	25.665
Decremento/(incremento) dei crediti vs Erario	-19.201	-103.285
Decremento/(incremento) altri crediti	-7.429	15.669
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	1.022	-1.948
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	110.230	-1.013.435
Incremento/(decremento) dei debiti vs soc. controllate	55.916	-89.723
Incremento/(decremento) dei debiti vs Erario	15.774	-4.463
Incremento/(decremento) dei debiti vs Istituti Previdenziali	-860	-1.475
Incremento/(decremento) dei debiti vs altri finanziatori	-950.000	950.000
Incremento/(decremento) altri debiti	1.028.810	-8.678
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-46.803	-36.253
<b>4 Totale Variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>216.881</b>	<b>-332.667</b>
<b>A Flussi finanziario della gestione reddituale (3+4)</b>	<b>155.263</b>	<b>-303.254</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento 10</b>		
<b><u>(Incremento) decremento immobilizzazioni immateriali</u></b>	<b>0</b>	<b>-14.343</b>
Immobilizzazioni immateriali nette iniziali	11.260	2.219

### 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

<b>CONTO ECONOMICO SCALARE</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz. %</b>
Valore della produzione	2.127.704	2.315.078	-187.374	-8,1%
Costi esterni operativi	-1.780.535	-1.895.809	115.274	-6,1%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>347.169</b>	<b>419.269</b>	<b>-72.100</b>	<b>-17,2%</b>
Costo del personale	-293.276	-344.696	51.420	-14,9%
<b>EBITDA</b>	<b>53.893</b>	<b>74.573</b>	<b>-20.680</b>	<b>-27,7%</b>
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-30.902	-37.918	7.016	-18,5%
<b>Margine Operativo Netto</b>	<b>22.991</b>	<b>36.655</b>	<b>-13.664</b>	<b>-37,3%</b>
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	1.053	2.280	-1.227	-53,8%
<b>EBIT normalizzato</b>	<b>24.044</b>	<b>38.935</b>	<b>-14.891</b>	<b>-38,2%</b>
Risultato dell'area straordinaria	-150.016	0	-150.016	
<b>EBIT integrale</b>	<b>-125.972</b>	<b>38.935</b>	<b>-164.907</b>	<b>-423,5%</b>
Oneri finanziari	-64.999	-37.827	-27.172	71,8%
<b>Risultato Lordo prima delle imposte</b>	<b>-190.971</b>	<b>1.108</b>	<b>-192.079</b>	
Imposte sul reddito	-10.726	-11.457	731	-6,4%
<b>Risultato Netto</b>	<b>-201.697</b>	<b>-10.349</b>	<b>-191.348</b>	

Dalla tabella suesposta si rileva il positivo andamento della gestione ordinaria, che evidenzia un margine operativo lordo positivo di .€ 53.893, frutto di una decisa opera di contenimento dei costi, a fronte di una sostanziale tenuta dei ricavi caratteristici e di una diminuzione degli altri ricavi.

Si rileva altresì come il risultato netto negativo sia determinato dall'andamento della gestione finanziaria, e soprattutto da quello della gestione straordinaria di cui si è più volte trattato nella nota integrativa.

## **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.  
Nel corso dei primi mesi del 2015 non si sono verificati fatti i cui effetti debbono essere recepiti nella situazione patrimoniale e nel conto economico del presente bilancio.
- 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.  
Nel corso dei primi mesi del 2015 non si sono verificati fatti di tale entità.
- 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.  
Nel corso dei primi mesi del 2015 non si sono verificati fatti che possano avere ripercussioni sulla continuità dell'Ente.

## **6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

L'esercizio 2015 sarà caratterizzato dalla definizione dell'operazione di vendita immobiliare, come dettagliatamente riportato nella nota integrativa. Ciò comporterà, oltre agli effetti sul conto economico, un considerevole miglioramento della parte finanziaria, con una riduzione degli interessi passivi, che hanno sensibilmente inciso sull'esercizio 2014.

La stipula della convenzione con la Regione Liguria per la gestione del contenzioso delle tasse automobilistiche dispiegherà compiutamente i positivi effetti, nel corso del 2015, sia dal punto di vista economico che dal risalto del ruolo istituzionale dell'Ente.

Nel corso del 2015 l'Ente ha avviato azione legale nei confronti delle Sara Assicurazioni S.p.a., volta ad ottenere il risarcimento per i danni subiti all'immobile di proprietà, a seguito degli allagamenti subiti nell'ottobre 2014, considerando tali danni fondatamente risarcibili in base alla polizza assicurativa in essere. La Sara Assicurazioni ha in prima battuta eccepito tale risarcimento, sulla base di motivazioni che l'Ente non ritiene fondate.

Come già accennato in precedenza, l'Ente proseguirà l'opera di razionalizzazione ed ottimizzazione della gestione.

## **7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO**

L'Ente nel corso dell'esercizio ha prodotto una perdita di € 201.697,03

Il Consiglio Direttivo propone di compensare integralmente tale perdita con l'utilizzo, per pari importo, della "Riserva di rivalutazione Beni Immobili", legge 2/2009, che passerà, per la parte disponibile, da € 3.058.200,03, ad € 2.856.503,00.

**IL PRESIDENTE**

(F.to Giovanni Battista Canevello)