



RELAZIONE DEL PRESIDENTE

al bilancio d'esercizio 2018

INDICE

| | |
|---|-----------|
| 1. DATI DI SINTESI | 3 |
| 2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET | 5 |
| 2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO..... | 5 |
| 2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI | 6 |
| 3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE..... | 8 |
| 4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA | 11 |
| 4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE | 11 |
| 4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA..... | 14 |
| 4.3 SITUAZIONE ECONOMICA | 16 |

1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Pordenone per l'esercizio 2018 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

risultato economico = € 10.802

totale attività = € 1.400.667

totale passività = € 857.154

patrimonio netto = € 543.513

Tabella 1 – Calcolo del Margine Operativo Lordo

| DESCRIZIONE | IMPORTO |
|--|----------------|
| 1) Valore della produzione | 445.222 |
| 2) di cui proventi straordinari | |
| 3 - Valore della produzione netto (1-2) | 445.222 |
| 4) Costi della produzione | 429.985 |
| 5) di cui oneri straordinari | |
| 6) di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B.10, B.12, B.13) | 7.044 |
| 7 - Costi della produzione netti (4-5-6) | 422.941 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7) | 22.281 |

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2018 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2017:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

| STATO PATRIMONIALE | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Variazioni |
|---|---------------------|---------------------|-------------------|
| SPA - ATTIVO | | | |
| SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI | | | |
| SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali | 2.719,00 | 2.475,00 | 244,00 |
| SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali | 464.826,00 | 470.363,00 | -5.537,00 |
| SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie | 313.041,00 | 304.208,00 | 8.833,00 |
| Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI | 780.586,00 | 777.046,00 | 3.540,00 |
| SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE | | | |
| SPA.C_I - Rimanenze | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| SPA.C_II - Crediti | 89.716,00 | 94.303,00 | -4.587,00 |
| SPA.C_III - Attività Finanziarie | | | 0,00 |
| SPA.C_IV - Disponibilità Liquide | 485.755,00 | 544.608,00 | -58.853,00 |
| Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE | 575.471,00 | 638.911,00 | -63.440,00 |
| SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI | 44.610,00 | 50.669,00 | -6.059,00 |
| Totale SPA - ATTIVO | 1.400.667,00 | 1.466.626,00 | -65.959,00 |
| SPP - PASSIVO | | | |
| SPP.A - PATRIMONIO NETTO | 543.513,00 | 532.709,00 | 10.804,00 |
| SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO | 312.713,00 | 295.364,00 | 17.349,00 |
| SPP.D - DEBITI | 477.404,00 | 562.206,00 | -84.802,00 |
| SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI | 67.037,00 | 76.347,00 | -9.310,00 |
| Totale SPP - PASSIVO | 1.400.667,00 | 1.466.626,00 | -65.959,00 |
| SPCO - CONTI D'ORDINE | | | 0,00 |

Tra le voci di stato patrimoniale che hanno generato maggiori scostamenti rispetto all'esercizio precedente, si segnalano: la riduzione delle "Disponibilità liquide" e il correlato decremento dei "Debiti", .

Tabella 1.b – Conto economico

| CONTO ECONOMICO | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Variazioni |
|---|------------------|------------------|------------------|
| A - VALORE DELLA PRODUZIONE | 445.222,00 | 472.985,00 | -27.763,00 |
| B - COSTI DELLA PRODUZIONE | 429.985,00 | 455.683,00 | -25.698,00 |
| DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B) | 15.237,00 | 17.302,00 | -2.065,00 |
| C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI | 10.926,00 | 14.886,00 | -3.960,00 |
| D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E) | 26.163,00 | 32.188,00 | -6.025,00 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | 15.361,00 | 17.128,00 | -1.767,00 |
| UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO | 10.802,00 | 15.060,00 | -4.258,00 |

Il conto economico evidenzia, rispetto alle risultanze dell'esercizio precedente, valori della produzione e costi della produzione in pressoché allineata contrazione, a sottolineare una indubbia correlazione, ma nello stesso modo a confermare l'attenzione alla estrema razionalizzazione della tipologia e costi dei servizi. Positivo il risultato finanziario, anche se meno performante rispetto all'esercizio precedente.

Per l'analisi degli scostamenti delle singole attività, si rimanda alle osservazioni presenti al successivo punto 3.

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Durante l'esercizio 2018 è stato disposto un unico provvedimento di rimodulazione al budget economico, ed esattamente nella seduta del Consiglio Direttivo del 29.10.2018. La tabella 2.1, riporta le conseguenti valorizzazioni nella corrispondente colonna.

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 | 417.000,00 | | 417.000,00 | 355.082,00 | -61.918,00 |
| 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 | 130.000,00 | -10.000,00 | 120.000,00 | 90.140,00 | -29.860,00 |
| TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A) | 547.000,00 | -10.000,00 | 537.000,00 | 445.222,00 | -91.778,00 |
| B - COSTI DELLA PRODUZIONE | | | | | |
| 6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 4.500,00 | | 4.500,00 | 1.959,00 | -2.541,00 |
| 7) Spese per prestazioni di servizi | 161.500,00 | -16.000,00 | 145.500,00 | 111.802,00 | -33.698,00 |
| 8) Spese per godimento di beni di terzi | 20.000,00 | | 20.000,00 | 13.722,00 | -6.278,00 |
| 9) Costi del personale | 186.400,00 | 13.500,00 | 199.900,00 | 169.249,00 | -30.651,00 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | 15.500,00 | -2.500,00 | 13.000,00 | 7.044,00 | -5.956,00 |
| 11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci | 0,00 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 12) Accantonamenti per rischi | 1.000,00 | | 1.000,00 | 257,00 | -743,00 |
| 13) Altri accantonamenti | 2.000,00 | -2.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 14) Oneri diversi di gestione | 152.000,00 | -3.000,00 | 149.000,00 | 125.952,00 | -23.048,00 |
| TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B) | 542.900,00 | -10.000,00 | 532.900,00 | 429.985,00 | -102.915,00 |
| DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B) | 4.100,00 | 0,00 | 4.100,00 | 15.237,00 | 11.137,00 |
| C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI | | | | | |
| 15) Proventi da partecipazioni | 4.000,00 | 2.000,00 | 6.000,00 | 1.820,00 | -4.180,00 |
| 16) Altri proventi finanziari | 10.100,00 | | 10.100,00 | 9.372,00 | -728,00 |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari: | 1.200,00 | | 1.200,00 | 266,00 | -934,00 |
| 17)- bis Utili e perdite su cambi | | | 0,00 | | 0,00 |
| TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17-bis) | 12.900,00 | 2.000,00 | 14.900,00 | 10.926,00 | -3.974,00 |
| D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | | | | | |
| 18) Rivalutazioni | | | 0,00 | | 0,00 |
| 19) Svalutazioni | | | 0,00 | | 0,00 |
| TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E) | 17.000,00 | 2.000,00 | 19.000,00 | 26.163,00 | 7.163,00 |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio | 17.000,00 | 2.000,00 | 19.000,00 | 15.361,00 | -3.639,00 |
| UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10.802,00 | 10.802,00 |

I valori indicati nelle singole componenti, sono risultati rispettosi delle dotazioni apposte a budget, e rientranti nei rispettivi vincoli.

Lo scostamento del valore della produzione (- € 100.778), va messo a confronto con il valore dello scostamento dei costi della produzione, esposti ugualmente in flessione ma in misura maggiore (- € 102.915), e la cui analisi dettagliata per attività, è stata riportata in nota integrativa. La molteplicità anche di valore non significativo, delle singole componenti le voci, costituenti gli aggregati, rendono problematico in corso di esercizio l'allineamento delle risultanze gestionali ai valori stimati. Il risultato finale che espone un pressoché analogo mancato allineamento al budget assestato sia della spesa che dell'entrata, è indice di medesima prudenza negli stanziamenti delle dotazioni.

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Le variazioni al budget degli investimenti / dismissioni 2018, effettuate durante l'anno e sintetizzate nella tabella 2.2, sono state n.1, deliberata dal Consiglio direttivo dell'Ente nella seduta del 29.10.2018.

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 31.12.2018 | Scostamenti |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|---|-------------------|
| IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | | | | |
| Software - <i>investimenti</i> | 2.000,00 | | 2.000,00 | | -2.000,00 |
| Software - <i>dismissioni</i> | -7.500,00 | | -7.500,00 | -6.249,00 | 1.251,00 |
| Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i> | | 700,00 | 700,00 | 615,00 | -85,00 |
| Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i> | | | 0,00 | | 0,00 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | -5.500,00 | 700,00 | -4.800,00 | -5.634,00 | -834,00 |
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | | | | |
| Immobili - <i>investimenti</i> | 190.000,00 | -168.000,00 | 22.000,00 | 788,00 | -21.212,00 |
| Immobili - <i>dismissioni</i> | | | 0,00 | | 0,00 |
| Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i> | 45.000,00 | -25.000,00 | 20.000,00 | 347,00 | -19.653,00 |
| Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i> | -10.000,00 | | -10.000,00 | -4.681,00 | 5.319,00 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 225.000,00 | -193.000,00 | 32.000,00 | -3.546,00 | -35.546,00 |
| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | | | | |
| Partecipazioni - <i>investimenti</i> | | | 0,00 | | 0,00 |
| Partecipazioni - <i>dismissioni</i> | -15.000,00 | | -15.000,00 | 0,00 | 15.000,00 |
| Titoli - <i>investimenti</i> | | | 0,00 | | 0,00 |
| Titoli - <i>dismissioni</i> | | | 0,00 | | 0,00 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | -15.000,00 | 0,00 | -15.000,00 | 0,00 | 15.000,00 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | 204.500,00 | -192.300,00 | 12.200,00 | -9.180,00 | -21.380,00 |

I valori indicati nelle singole componenti, sono risultati pressoché allineati alle dotazioni apposte, e rientranti nei rispettivi vincoli. L'esposizione evidenzia il depennamento della pianificata ristrutturazione della Sede dell'Ente. Di segno diverso l'eliminazione di beni materiali ed immateriali in disuso o non più in utilizzo.

Gli scostamenti sono dovuti al mancato aggiornamento di applicativi software, rimandato al successivo esercizio e parimenti alla non avvenuta sostituzione di beni, correlata all'operazione di ristrutturazione dell'immobile di Sede non realizzata. Non si è perfezionata inoltre la cessione della residuale quota di partecipazione nella società GSM Spa.

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Sottopongo alla Vostra approvazione il bilancio dell'esercizio 2017, che si è concluso con valori estremamente positivi di **ROL (+ € 15.237)** e **MOL (+€ 22.538)** ma anche con un ottimo **utile d'esercizio post imposte di € 10.802 (risultato economico)**.

I dati del bilancio 2018 sono senza dubbio in linea con i parametri economico-finanziari che la Federazione si è data, centrando gli obiettivi assegnati al nostro Automobile Club.

Nonostante l'ulteriore flessione dell'intero settore Automotive, che si è manifestata in modo crescente a partire dalla seconda metà del 2018, con out-look ulteriormente negativo per il 2019 l'impatto sul risultato dell'esercizio 2018 si è rilevato contenuto grazie a interventi gestionali tempestivi.

In sintesi a fronte di minori ricavi rispetto all'esercizio precedente per un ammontare pari a ca € 27.763 dovuti a minori rendite patrimoniali nonostante un maggior numero di servizi erogati, a fronte di una riduzione di costi paria a ca € 25.698 con uno sbilancio di ca € 2.000 che, congiuntamente alle minori rendite finanziarie di ca € 4.000 spiegano la differenza di utile di esercizio pari a - € 5.000 ca.

Continua ad essere estremamente difficile far fronte a tutti gli impegni istituzionali dell'Ente anche se a partire dall'ultimo trimestre 2018 si cominciano a notare i primi risultati della nuova strada intrapresa, confermando la bontà dell'obiettivo primario, ovvero quello di creare giorno dopo giorno una realtà protagonista nel settore dei servizi all'automobilista. Fatte queste dovereose premesse, è necessario addentrarci nell'andamento di gestione, analizzando i vari settori.

Attività associativa

A partire dal IV trimestre l'Ente ha iniziato una riconfigurazione del parco associativo che, come si può notare dai risultati economici la differenza tra le aliquote associative (incassi lordi per vendita associazioni) e quote associative (importi dovuti alle strutture centrali per l'emissione delle tessere risulta essere maggiore del 4,93 %. Si incrementa così la redditività relativa e assoluta dell'Attività associativa. Le maggiori risorse verranno investite per alimentare la crescita di associazioni di fascia più elevata o di maggior valore istituzionale.

Attività di riscossione

L'altra "attività classica", la gestione del servizio di esazione delle tasse automobilistiche – bollo auto – si mantiene sostanzialmente costante rispetto all'esercizio 2017, dato più che prevedibile considerate le premesse socioeconomiche..

Assistenza automobilistica

Sul fronte dell'assistenza automobilistica, in contro tendenza rispetto al momento congiunturale si ravvisa, una complessiva crescita delle attività esercitate sia presso la sede di Pordenone che a Sacile, in termini economici si rappresenta un incremento del 2,12%, con entrate complessive di €. 66.039,19. Si auspica un costante trend in crescita.

Proventi Delegazioni indirette

Si riscontra, in termini economici, una sostanziale invarianza rispetto all'esercizio precedente.

Sara

Anche i proventi SARA, riconducibili all'attività svolta a Pordenone dagli agenti capo e a Sacile da una sub-agente (quest'ultima da maggio 2016), evidenziano una sostanziale invarianza.

Fitti

Si registra un sensibile decremento del 24,07% relativo ai proventi derivanti da contratti di locazione di immobili di proprietà del Sodalizio, per un valore complessivo di €. 48.460,33 (€ 63.825,51 nel 2017), ciò nonostante un incremento della locazione del terreno su cui insiste la stazione di servizio di proprietà. Tale dato è da imputare sostanzialmente alla risoluzione di contratto, dal 1° gennaio 2018, del contratto di locazione dell'immobile di viale Dante 42.

Partecipazioni azionarie

Per l'esercizio 2018, il Sodalizio ha provveduto all'incasso del dividendo della partecipata (1%) GESTIONE SERVIZI MOBILITA' (GSM) SpA, per l'importo spettante di € 1.820 in forte riduzione rispetto agli € 5.460 del 2017.

Sono incrementati anche i servizi resi all'automobilista dalla Società di servizi dovuti ad incassi diretti derivanti dalla gestione della delegazione ACI di Pordenone di San Vito al Tagliamento. Ciò ha consentito di ridurre il costo dei servizi prestati nel corso dell'esercizio attività di supporto a tutti i servizi dell'Automobile Club sia presso la Sede che la Delegazione Diretta. Infatti, nonostante un più ampio volume di attività prestate all'Ente, è stato corrisposto ad ACI Service PN S.r.l. un importo complessivo di € 19.038 contro i 21.302 del 2017, riducendo così sensibilmente il costo delle singole prestazioni.

Il bilancio della Società, che chiude, anche quest'anno come negli esercizi precedenti con un utile di esercizio, (€ 7.648), verrà approvato dall'Assemblea dei Soci entro il 30 aprile 2019.

Attività istituzionale - Sicurezza stradale e Sport

Nel corso del 2018, l'Automobile Club Pordenone ha confermato il suo impegno nella sensibilizzazione di tutte le istituzioni alle problematiche relative alla mobilità ed alla sicurezza stradale.

Nell'ambito della suddetta attività nonchè nell'ottica del rafforzamento dell'immagine dell'Ente, si sono collocate numerose iniziative, tra le quali:

-Le attività di educazione stradale svolte presso le scuole primarie, attraverso tre specifici format, da calibrare sulle diverse classi, ovvero "TrasportACI Sicuri", " A passo sicuro" e "Due ruote sicure". Nel corso dell'anno, il Direttore, in sinergia con il personale dell'Unità Territoriale ACI di Pordenone, ha erogato singoli corsi presso le scuole primarie della provincia di Pordenone, per un totale di n. 400 bambini coinvolti.

- "Uniti per la sicurezza stradale...sapere è meglio che improvvisare", evento patrocinato e sostenuto dal Sodalizio, in collaborazione con la Polizia di Stato di Pordenone, il Comune di Pordenone e la Polizia locale, quale campagna di sensibilizzazione alla sicurezza stradale con prove gratuite di guida sicura introduttiva, per un totale di 270 persone coinvolte e sensibilizzate.

L'obiettivo di gestione e di bilancio, ovvero quello di riequilibrare le eventuali criticità esistenti, si pu dire essere più vicino. Viene assicurato il massimo impegno affinchè si continui verso nuovi indirizzi di crescita e di sviluppo dei servizi già in funzione. Ciò nell'intento di poter offrire alla società civile strutture sempre più efficienti e moderne nonchè risposte adeguate ai maggiori e nuovi bisogni di assistenza collegati all'uso dell'automobile, anche attraverso eventuali processi di integrazione di attività e servizi comuni, soprattutto di natura strumentale, con AA.CC. limitrofi, al fine di realizzare economie di spesa e razionalizzazione nella gestione della struttura.

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

Il prospetto di stato patrimoniale è stato riclassificato nella tabella che segue, secondo il criterio finanziario che prevede, la riclassificazione, delle attività secondo il grado di liquidità, e delle passività secondo il grado di esigibilità, confrontato con quello dell'esercizio precedente.

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

| STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Variazione |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| ATTIVITÀ FISSE | | | |
| Immobilizzazioni immateriali nette | 2.719 | 2.475 | 244 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 464.826 | 470.363 | -5.537 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 313.041 | 304.208 | 8.833 |
| Totale Attività Fisse | 780.586 | 777.046 | 3.540 |
| ATTIVITÀ CORRENTI | | | |
| Rimanenze di magazzino | 0 | 0 | 0 |
| Credito verso clienti | 38.174 | 45.644 | -7.470 |
| Crediti verso società controllate | 5.732 | 8.610 | -2.878 |
| Altri crediti | 45.810 | 40.049 | 5.761 |
| Disponibilità liquide | 485.755 | 544.608 | -58.853 |
| Ratei e risconti attivi | 44.610 | 50.669 | -6.059 |
| Totale Attività Correnti | 620.081 | 689.580 | -69.499 |
| TOTALE ATTIVO | 1.400.667 | 1.466.626 | -65.959 |
| PATRIMONIO NETTO | 543.513 | 532.709 | 10.804 |
| PASSIVITÀ NON CORRENTI | | | |
| Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri | 312.713 | 295.364 | 17.349 |
| Altri debiti a medio e lungo termine | 195.600 | 201.600 | -6.000 |
| Totale Passività Non Correnti | 508.313 | 496.964 | 11.349 |
| PASSIVITÀ CORRENTI | | | |
| Debiti verso banche | | | 0 |
| Debiti verso fornitori | 35.735 | 68.744 | -33.009 |
| Debiti verso società controllate | 3.442 | 14.775 | -11.333 |
| Debiti tributari e previdenziali | 27.074 | 30.953 | -3.879 |
| Altri debiti a breve | 215.553 | 246.134 | -30.581 |
| Ratei e risconti passivi | 67.037 | 76.347 | -9.310 |
| Totale Passività Correnti | 348.841 | 436.953 | -88.112 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO | 1.400.667 | 1.466.626 | -65.959 |

Le attività fisse sono rappresentate dalle immobilizzazioni materiali e immateriali funzionali all'attività economica. Le immobilizzazioni finanziarie, costituite da partecipazioni, rappresentano investimenti destinati a supporto della gestione

dell'azienda. L'attivo corrente è articolato nelle voci dei crediti, delle disponibilità liquide e dei ratei e risconti.

Il totale attivo di €. 1.400.667 rappresenta l'ammontare complessivo del capitale investito. La composizione del passivo dello stato patrimoniale riclassificato è suddivisa in: patrimonio netto €. 543.513, passività non correnti €. 312.713, e passività correnti € 544.441 (debiti a breve, medio, lungo termine). La somma delle passività di complessivi €. 857.154 costituisce le fonti di finanziamento apportate da terzi a titolo di debito.

Rispetto al decorso esercizio, i dati riclassificati evidenziano nel 2018:

- un aumento delle Immobilizzazioni fisse per effetto della capitalizzazione per rinnovo marchi, al rendimento di una polizza a copertura della liquidazione del personale, corretta da una minore acquisizione macchine ufficio.
- una diminuzione delle attività correnti, (voce Disponibilità liquide) a cui corrisponde un analogo decremento delle passività correnti (principalmente voce debiti vs/fornitori).

Le operazioni di investimento realizzate condizionano il bilancio dell'Ente che presenta per lo stato patrimoniale indici di composizione e di correlazione positivi. In particolare l'analisi per indici evidenzia:

- * il grado di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio (patrimonio netto/attività fisse*100) pari al 69,63%, allineato all'esercizio precedente (68,56%),
- * il grado di copertura delle immobilizzazioni, ottenuto dal capitale proprio più le passività non correnti [(patrimonio netto+passività non correnti)/ attività fisse)] è superiore al 100% in quanto le attività fisse presentano un valore inferiore alla somma delle passività e del patrimonio netto,
- * l'indice di indipendenza, calcolato nel rapporto percentuale tra: Patrimonio netto/Passività correnti e non (63,41%), migliora rispetto al precedente esercizio (57,04%),
- * l'indice di liquidità, calcolato nel rapporto percentuale tra: attività a breve al netto delle rimanenze /passività a breve è superiore a 100, in quanto le attività sono superiori alle passività.

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

| STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI E FONTI | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette | 2.719 | 2.475 | 244 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 464.826 | 470.363 | -5.537 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 313.041 | 304.208 | 8.833 |
| Capitale immobilizzato (a) | 780.586 | 777.046 | 3.540 |
| | | | |
| Rimanenze di magazzino | 0 | 0 | 0 |
| Credito verso clienti | 38.174 | 45.644 | -7.470 |
| Crediti verso società controllate | 5.732 | 8.610 | -2.878 |
| Altri crediti | 45.810 | 40.049 | 5.761 |
| Ratei e risconti attivi | 44.610 | 50.669 | -6.059 |
| Attività d'esercizio a breve termine (b) | 134.326 | 144.972 | -10.646 |
| | | | |
| Debiti verso fornitori | 35.735 | 68.744 | -33.009 |
| Debiti verso società controllate | 3.442 | 14.775 | -11.333 |
| Debiti tributari e previdenziali | 27.074 | 30.953 | -3.879 |
| Altri debiti a breve | 215.553 | 246.134 | -30.581 |
| Ratei e risconti passivi | 67.037 | 76.347 | -9.310 |
| Passività d'esercizio a breve termine (c) | 348.841 | 436.953 | -88.112 |
| | | | |
| Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c) | -214.515 | -291.981 | 77.466 |
| | | | |
| Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri | 312.713 | 295.364 | 17.349 |
| Altri debiti a medio e lungo termine | 0 | 0 | 0 |
| Passività a medio e lungo termine (e) | 312.713 | 295.364 | 17.349 |
| | | | |
| Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e) | 253.358 | 189.701 | 63.657 |
| | | | |
| Patrimonio netto | 543.513 | 532.709 | 10.804 |
| Posizione finanz. netta a medio e lungo term. | 195.600 | 201.600 | -6.000 |
| Posizione finanz. netta a breve termine | 485.755 | 544.608 | -58.853 |
| Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto | 253.358 | 189.701 | 63.657 |

La dinamica delle variazioni dello stato patrimoniale rettificato evidenzia rispetto al 2017:

- a) un aumento delle Immobilizzazioni fisse per effetto della capitalizzazione per rinnovo marchi, al rendimento di una polizza a copertura della liquidazione del personale, corretta da una minore acquisizione macchine ufficio.
- b) Il miglioramento del capitale circolante netto, per effetto dell'incremento dei crediti verso clienti e del decremento di tutte le voci relative alle passività a breve termine;
- c) La diminuzione dei debiti a medio/lungo termine.

Per effetto delle variazioni sopra indicate, il capitale investito al 31 dicembre 2018, ammonta a € 253.358 ed è del tutto assorbito dai mezzi propri.

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 | Consuntivo Esercizio 2018 | Consuntivo Esercizio 201 |
|--|--|---|
| A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale | | |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio | 10.802 | 15.060 |
| 2. Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| <u>Accantonamenti ai fondi:</u> | 17.349 | 12.005 |
| - accant. Fondi Quiescenza e TFR | 17.349 | 12.005 |
| - accant. Fondi Rischi | 0 | 0 |
| <u>(Utilizzo dei fondi):</u> | 0 | 0 |
| - (accant. Fondi Quiescenza e TFR) | 0 | 0 |
| - (accant. Fondi Rischi) | 0 | 0 |
| <u>Ammortamenti delle immobilizzazioni:</u> | 7.044 | 8.734 |
| - ammortamento Immobilizzazioni immateriali | 371 | 309 |
| - ammortamento Immobilizzazioni materiali: | 6.673 | 8.425 |
| <u>Svalutazioni per perdite durevoli di valore:</u> | 0 | 0 |
| - svalutazioni partecipazioni | 0 | 0 |
| <u>Altre rettifiche per elementi non monetari</u> | 0 | 0 |
| 2. Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 24.393 | 20.739 |
| 3. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN (1+2) | 35.195 | 35.799 |
| 4. Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze | 0 | 31 |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti | 7.470 | 16.039 |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs soc. controllate | 2.878 | -2.057 |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs Erario | 2.078 | 0 |
| Decremento/(incremento) altri crediti | -7.839 | 240 |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi | 6.059 | 1.253 |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori | -39.009 | -9.555 |
| Incremento/(decremento) dei debiti vs soc. controllate | -11.333 | 6.733 |
| Incremento/(decremento) dei debiti vs Erario | -3.362 | 8.242 |
| Incremento/(decremento) dei debiti vs Istituti Previdenziali | -517 | 646 |
| Incremento/(decremento) altri debiti | -30.581 | 23.620 |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi | -9.310 | 159 |
| 4 Totale Variazioni del capitale circolante netto | -83.466 | 45.351 |
| A Flussi finanziario della gestione reddituale (3+4) | -48.271 | 81.150 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| <u>(Incremento) decremento immobilizzazioni immateriali</u> | -615 | -1.900 |
| Immobilizzazioni immateriali nette iniziali | 2.475 | 884 |
| Immobilizzazioni immateriali nette finali | 2.719 | 2.475 |
| (Ammortamenti immobilizzazioni immateriali) | -371 | -309 |
| <u>(Incremento) decremento immobilizzazioni materiali</u> | -1.136 | -8.825 |
| Immobilizzazioni materiali nette iniziali | 470.363 | 469.963 |
| Immobilizzazioni materiali nette finali | 464.826 | 470.363 |
| (Ammortamenti immobilizzazioni materiali) | -6.673 | -8.425 |
| <u>(Incremento) decremento immobilizzazioni finanziarie</u> | -8.833 | -8.935 |
| Immobilizzazioni finanziarie nette iniziali | 304.208 | 295.273 |
| Immobilizzazioni finanziarie nette finali | 313.041 | 304.208 |
| Plusvalenze / (Minusvalenze) da cessioni | 0 | 0 |
| Svalutazioni delle partecipazioni | 0 | 0 |
| B. Flusso finanziario dell'attività di investimento | -10.584 | -19.660 |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Incremento (decremento) debiti verso banche e altri | 0 | 0 |
| Incremento (decremento) mezzi propri | -2 | 4 |
| C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento | 2 | -4 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B+ C) | -58.853 | 61.486 |
| Disponibilità liquide al 1° gennaio 200X+1 | 544.608 | 483.122 |
| Disponibilità liquide al 31 dicembre 200X+1 | 485.755 | 544.608 |

Il flusso finanziario dell'attività operativa è determinato con il metodo indiretto, apportando all'utile di esercizio (€. 10.802) le rettifiche intervenute nelle voci che compongono il capitale circolante, (€ -83.466) e l'eliminazione degli elementi non monetari compresi nel conto economico (ammortamenti e accantonamenti per €. 24.393).

La gestione dell'attività ha utilizzato risorse finanziarie per €. 58.853 come confermato dalla differenza tra i saldi delle disponibilità liquide esistenti al 1° gennaio 2018 e quelle presenti al 31.12.2018. Ha generato flussi finanziari la gestione reddituale (A) mentre hanno assorbito flussi finanziari le attività di investimento.

Il capitale circolante ha generato flussi finanziari per €. – 83.466 determinati da decrementi di debiti e decrementi dei crediti. Le attività di investimento hanno assorbito flussi finanziari per €. 10.584 per effetto degli acquisti di immobilizzazioni di cui si è precedentemente riferito.

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 | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Variazione | Variaz. % |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Valore della produzione al netto dei proventi straordinari | 445.222 | 472.985 | -27.763 | -5,87% |
| Costi esterni operativi al netto di oneri straordinari | -253.435 | -284.640 | 31.205 | -10,96% |
| Valore aggiunto | 191.787 | 188.345 | 3.442 | 1,83% |
| Costo del personale al netto di oneri straordinari | -169.249 | -161.983 | -7.266 | 4,49% |
| EBITDA | 22.538 | 26.362 | -3.824 | -14,51% |
| Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti | -7.301 | -9.060 | 1.759 | -19,42% |
| Costi/ricavi per proventi/oneri straordinari | 0 | 0 | 0 | |
| Margine Operativo Netto | 15.237 | 17.302 | -2.065 | -11,94% |
| Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari | 11.192 | 15.159 | -3.967 | -26,17% |
| EBIT normalizzato | 26.429 | 32.461 | -6.032 | -18,58% |
| Proventi straordinari | 0 | 0 | 0 | |
| Oneri straordinari | | | | |
| EBIT integrale | 26.429 | 32.461 | -6.032 | -18,58% |
| Oneri finanziari | -266 | -273 | 7 | -2,56% |
| Risultato Lordo prima delle imposte | 26.163 | 32.188 | -6.025 | -18,72% |
| Imposte sul reddito | -15.361 | -17.128 | 1.767 | -10,32% |

Il valore della produzione di € 445.222, comprende sia il valore delle prestazioni eseguite (€ 355.082) che diminuisce del 3,72% rispetto all'esercizio precedente, che il valore degli altri ricavi per € 90.140 (- 13,49%), di cui € 48.460 per locazioni.

I costi esterni operativi registrano una diminuzione percentuale del 10,96% rispetto al decorso esercizio, e rappresentano l'esito di molteplici e diversificate azioni poste in atto per contenere i costi della struttura.

I costi del personale di € 169.249, sono rilevati con un aumento del 4,49%.

Il risultato netto di esercizio è il frutto delle operazioni che hanno interessato prevalentemente l'attività ordinaria cui si aggiunge il risultato della gestione finanziaria.

Sulla base di quanto relazionato, invito i Sigg. Soci, in base all'art. 24 del Regolamento di Amministrazione e Contabilità, all'approvazione del Bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2018 e delle relative Relazioni, così come redatti e sottoposti Assemblea.