



Automobile Club Rieti

**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	7
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....	8
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA	9
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE	9
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA.....	13
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA	13
5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....	14
6. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO	14

- DATI DI SINTESI

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

Risultato Operativo Netto = € **51.284,08**

Margine Operativo Lordo = € **51.929,19**

Risultato Economico = € **45.986,79**

Totale Attività = € **264.755,75**

Totale Passività = € **- 1.049.210,04**

Patrimonio Netto = € **-784.454,29**

Il bilancio dell'Automobile Club Rieti per l'esercizio 2018, si chiude con un risultato positivo pari ad € **45.986,79**

La redditività della gestione caratteristica 2018 è confermata dal Risultato Operativo Netto, dato dalla differenza tra valore e costi della produzione, pari ad € **51.284,08**, e dal Margine Operativo Lordo pari ad € **51.929,19** che risulta in linea con gli obiettivi fissati nel Regolamento di contenimento della spesa dell'Automobile Club, e con gli obiettivi assegnati dall'ACI.

Tabella di calcolo del Margine Operativo Lordo

Destrizione	Importo
1 - Valore della produzione	329.758,39
2 - di cui proventi straordinari	0,00
3.Valore della produzione netto (1-2)	329.758,39
4 - Costi della produzione	278.474,31
5 - di cui oneri straordinari	0,00
6 - di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti(B.10,B.12,B.13)	645,11
7 - Costi della produzione netti (4-5-6)	277.829,20
MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7)	51.929,19

I limiti di spesa, introdotti dal “ Regolamento per l'adeguamento ai principi di razionalizzazione e contenimento della spesa per il triennio 2017/2019”, adottato con delibera del Consiglio Direttivo n. 12 del 28/10/2016 e redatto ai sensi dell'Art. 2, comma 2bis del D.L. 101 /2013, convertito in legge n. 125/2013 sono stati rispettati nell'esercizio in esame.

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	1.603,60	22,88	1.580,72
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	564,16	785,49	-221,33
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	77.845,38	77.845,38	0,00
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	80.013,14	78.653,75	1.359,39
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C_I - Rimanenze			0,00
SPA.C_II - Crediti	141.179,04	120.103,57	21.075,47
SPA.C_III - Attività Finanziarie			0,00
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	13.342,98	18.935,99	-5.593,01
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	154.522,02	139.039,56	15.482,46
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	30.220,59	29.313,56	907,03
Totale SPA - ATTIVO	264.755,75	247.006,87	17.748,88
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	-784.454,29	-830.441,08	45.986,79
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	4.534,49	4.534,49	0,00
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	18.695,07	16.260,49	2.434,58
SPP.D - DEBITI	973.455,45	1.009.036,21	-35.580,76
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	52.525,03	47.616,76	4.908,27
Totale SPP - PASSIVO	264.755,75	247.006,87	17.748,88

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2018	31.12.2017	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	329.758,39	300.781,72	28.976,67
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	278.474,31	262.198,29	16.276,02
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	51.284,08	38.583,43	12.700,65
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-141,38	1,61	-142,99
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE			0,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	51.142,70	38.585,04	12.557,66
Imposte sul reddito dell'esercizio	5.155,91	4.735,94	419,97
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	45.986,79	33.849,10	12.137,69

Analizzando la tabella del conto economico si evidenzia un rilevante incremento rispetto al 2017, sia nel "Valore della produzione" che nei "Costi della produzione" questo è dovuto principalmente ai costi ed ai ricavi della manifestazione sportiva Rieti Terminillo, che nel 2017 era stata realizzata operando un accorciamento del percorso di gara con una conseguente riduzione dei costi e dei ricavi per la minore partecipazione dei piloti al campionato Tivm .

Il Valore della Produzione riporta un incremento pari ad € 28.976,67, giustificato in parte dall'aumento di tutti i ricavi riguardanti la manifestazione sportiva che vanno a coprire il relativo aumento dei costi.

I ricavi per Quote sociali subiscono un incremento di € 8.466,31 grazie al sistema di premi e penalità che ha portato le delegazioni ad impegnarsi maggiormente nella promozione e nella vendita delle tessere.

Il sottoconto "Canone marchio delegazioni" subisce una diminuzione di € 8.688,92 , dovuto alla rimodulazione del canone alla Società AN Service Srl, che gestisce la delegazione di sede.

I Costi della Produzione subiscono un incremento totale € 16.276,02.

Le "Spese per prestazioni di servizi" subiscono un incremento di € 20.893,81, principalmente dovuto all'aumento dei costi della alla manifestazione sportiva.

Le altre voci di costo, subiscono tutte lievi variazioni rispetto al 2017 .

Nelle "Spese per godimento di beni di terzi" si rileva una decremento di € 7.427,00 dovuto principalmente alla diminuzione del canone d'affitto ottenuta da Aci progei.

Le "Spese del personale" subiscono un incremento di € 2.775,62 dovuto , in parte all'aumento delle retribuzioni per il nuovo CCNL e in parte per la registrazione dei compensi incentivanti riconosciuti da Aci per l' utilizzo al 50%, dell'unica dipendente, presso la locale Unità territoriale Aci. Il costo di competenza dell'Ente utilizzatore viene rimborsato all'Automobile Club e contabilizzato tra i ricavi al sottoconto "Rimborso da Aci per personale in utilizzo".

Gli ammortamenti subiscono un incremento di € 400,91 dovuto all'ammortamento del costo del protocollo informatico acquistato nel 2018.

Gli "Oneri diversi di gestione" subisco solo un lieve incremento pari ad € 486,00. La gestione finanziaria subisce un incremento negli altri oneri finanziari in cui sono stati registrati gli interessi passivi sul piano di rientro con Aci Progei.

Il risultato economico, pari ad € 45.986,79 subisce un incremento di € 12.137.69 rispetto all'anno precedente, dovuto principalmente ad una maggiore redditività dell'attività associativa e all'ottimizzazione dei costi di gestione in particolare quelli per il godimento di beni di terzi e per manifestazione sportiva.

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Nel corso del 2018 non sono state effettuare Rimodulazioni al Budget economico 2018.

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	135.000,00	0,00	135.000,00	121.720,30	-13.279,70
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	233.500,00	0,00	233.500,00	208.038,09	-25.461,91
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	368.500,00	0,00	368.500,00	329.758,39	-38.741,61
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	600,00	0,00	600,00	185,00	-415,00
7) Spese per prestazioni di servizi	175.500,00	0,00	175.500,00	158.540,14	-16.959,86
8) Spese per godimento di beni di terzi	34.000,00	0,00	34.000,00	24.056,11	-9.943,89
9) Costi del personale	57.200,00		57.200,00	42.262,64	-14.937,36
10) Ammortamenti e svalutazioni	1.500,00	0,00	1.500,00	645,11	-854,89
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci			0,00		0,00
12) Accantonamenti per rischi	0,00	0,00	0,00		0,00
13) Altri accantonamenti		0,00	0,00		0,00
14) Oneri diversi di gestione	68.700,00	0,00	68.700,00	52.785,31	-15.914,69
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	337.500,00	0,00	337.500,00	278.474,31	-59.025,69
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	31.000,00	0,00	31.000,00	51.284,08	20.284,08
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	200,00		200,00	1,61	-198,39
16) Altri proventi finanziari	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17) Interessi e altri oneri finanziari:	1.000,00	0,00	1.000,00	142,99	-857,01
17)- bis Utili e perdite su cambi			0,00		0,00
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	-800,00	0,00	-800,00	-141,38	658,62
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' 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)	30.200,00	0,00	30.200,00	51.142,70	20.942,70
20) Imposte sul reddito dell'esercizio	12.200,00	0,00	12.200,00	5.155,91	-7.044,09
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	18.000,00	0,00	18.000,00	45.986,79	27.986,79

Per quanto riguarda l'analisi degli scostamento con tra budget 2018 e bilancio d'esercizio 2018 si evidenzia un miglioramento di € 27986,79 del risultato d'esercizio, e del Risultato operativo della gestione caratteristica che, rispetto alle previsioni, si incrementa di € 20284,08, Nel Valore della Produzione si rileva uno scostamento negativo di € 38.741,61, così ripartito:

- I “Ricavi delle vendite e delle Prestazioni” subiscono un decremento di € -13279.70 rispetto delle previsioni, dovuto alla scostamento dei ricavi per “Quote sociali” di € -6300.98 dei ricavi per manifestazione sportiva di € -8617.1, e dall' incremento di € 1638.38 nel conto ricavi tasse automobilistiche.
- Gli “Altri ricavi e proventi” sono caratterizzati da uno scostamento negativo di € 25.461.91, dovuto alla somma algebrica tra :
 - Contributi da Comuni e Province - € 2.000,00
 - Contributi da Aci € +7500,00
 - Concorsi e rimborsi diversi € -1680.55
 - “subaffitti d'immobili” € -201.24
 - Canone marchio € -8865,00

- Provvigioni attive” della Sara Assicurazioni € -3399.63
- Sopravvenienze attive € 1002.00
- Rimborsi da Aci retribuzione personale distaccato € 6827.85
- Proventi pubblicità € - 17718.18
- Conguaglio Iva prorata e promiscua € 407.84
- Proventi lotteria € - 8335,00
- Altri proventi diversi € 1.000,00

Nei Costi della Produzione si rileva uno scostamento rispetto al Budget 2018 di € - 59025.69, così ripartito:

- Gli “Acquisti di materie prime, suss...” subiscono uno scostamento di € -415.00
- Tutti i sottoconti delle “Spese per la Prestazione di servizi” hanno riportato scostamenti in diminuzione rispetto alle previsioni, lo scostamenti più rilevante è da rilevarsi nel sottoconto :
- “Organizzazione di eventi” € - 9884.17
- Nelle spese per il godimento di beni di terzi si rileva un scostamento di € -9489.54 nel sottoconto “Fitti passivi e spese accessorie” e di € 454.35 nel sottoconto “Noleggi”
- Nei Costi del personale si rileva uno scostamento di € - 14937.36 principalmente dovuto all’imputazione dei costi per personale comandato nel conto “Spese per prestazioni di servizi”
- Tra gli “Oneri diversi di gestione” lo scostamento più rilevante è di € - 10949.42 nelle “Aliquote sociali” .

Il Risultato della gestione finanziaria pari ad € 141.38, è migliore rispetto a quello previsto.

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Il Budget degli investimenti non ha subito rimodulazioni nel 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>	2.500,00		2.500,00	2.004,50	-495,50
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	2.500,00	0,00	2.500,00	2.004,50	-495,50
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
Immobili - <i>investimenti</i>			0,00		0,00
Immobili - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	1.000,00		1.000,00	0,00	-1.000,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>	-300,00		-300,00	0,00	300,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	700,00	0,00	700,00	0,00	-700,00
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
Titoli - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	3.200,00	0,00	3.200,00	2.004,50	-1.195,50

Nel 2018 l'Ente ha acquistato il software relativo al Protocollo Informatico

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Il risultato d'esercizio positivo della gestione dell'Ente testimonia che il rinnovamento organizzativo avvenuto negli anni passati, volto alla razionalizzazione e al contenimento della spesa, attraverso principi di efficacia, efficienza ed economicità, continua a generare i suoi frutti, permettendo il graduale risanamento del deficit patrimoniale e il rispetto degli equilibri economico, patrimoniale e finanziario.

Attività Associativa

La produzione associativa totale subisce un incremento passando da n.1674 soci del 2017 a n.1794 del 2018. Il risultato positivo è stato raggiunto grazie all'assegnazione di obiettivi annuali per la produzione di soci già a partire dal 2017,

Attività Sportiva

Dopo il dimezzamento del percorso nel 2017 l'edizione 2018 ha riportato la gara alla sua lunghezza originaria di 15 chilometri, garantendo comunque la copertura di tutti i costi e, grazie all'impeccabile organizzazione, anche l'assegnazione del CIVM per l'edizione 2019.

Attività Assicurativa

Il settore assicurativo, risente della sempre maggiore concorrenza , riconfermando purtroppo il trend negativo degli ultimi anni.

Sicurezza ed Educazione stradale

Anche nel corso del 2018, l'Automobile Club Rieti, in collaborazione con l'Ufficio Territoriale, ha proseguito l'erogazione dei progetti "TrasportAcid sicuri", "A passo sicuro" e "Due ruote sicure" rivolti ai bambini dai 5 ai 7 anni presso le scuole dell'infanzia e primaria. Inoltre, grazie alla "Piattaforma Edustrada" del MIUR l'Automobile Club ha tenuto corsi anche presso le scuole superiori sulle tematiche della sicurezza stradale che hanno positivamente coinvolto anche i ragazzi più grandi.

Nonostante le limitate risorse l'Ente ha voluto collaborare ad un importante progetto organizzato dalla ASL di Rieti volto alla sensibilizzazione delle nuove generazioni in merito alla sicurezza stradale attraverso incontri con ragazzi delle scuole secondarie di primo e secondo grado sul tema della distrazione, della sicurezza in auto e sulla guida in caso di ebbrezza.

Nonostante le limitate risorse l'Automobile Club Rieti ha riconfermato l'andamento positivo della gestione caratteristica, riuscendo a generare un risultato d'esercizio positivo che in futuro che permette di proseguire il piano di risanamento del deficit patrimoniale .

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	31.12.2018	31.12.2017	Variazione
ATTIVITÀ FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	1.604	23	1.581
Immobilizzazioni materiali nette	564	785	-221
Immobilizzazioni finanziarie	77.845	77.845	0
Totale Attività Fisse	80.013	78.654	1.360
ATTIVITÀ CORRENTI			
Rimanenze di magazzino			0
Credito verso clienti	134.148	102.838	31.310
Crediti verso società controllate			0
Altri crediti	7.031	17.266	-10.235
Disponibilità liquide	13.343	18.936	-5.593
Ratei e risconti attivi	30.221	29.314	907
Totale Attività Correnti	184.743	168.353	16.390
TOTALE ATTIVO	264.756	247.007	17.750
PATRIMONIO NETTO			
	-784.454	-830.441	45.987
PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	23.229	20.795	2.434
Altri debiti a medio e lungo termine			0
Totale Passività Non Correnti	23.229	20.795	2.434
PASSIVITÀ CORRENTI			
Debiti verso banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	699.723	729.911	-30.188
Debiti verso società controllate			0
Debiti tributari e previdenziali	1.464	7.597	-6.133
Altri debiti a breve	272.269	271.528	741
Ratei e risconti passivi	52.525	47.617	4.908
Totale Passività Correnti	1.025.981	1.056.653	-30.672
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	264.756	247.007	17.749

L'incremento nelle Attività fisse è dovuto all'acquisto nel 2018 del software del Protocollo Informatico .

Le Attività Correnti sono caratterizzate da un incremento di € 16390 riconducibile principalmente all'aumento dei Crediti vs Clienti e dei risconti attivi.

Le passività non correnti sono caratterizzate da un incremento di € 2434,00 dovuto all'accantonamento al Fondo Trattamento di Fine rapporto.

Le passività correnti subiscono un decremento di € 30188,00 dovuto principalmente alla diminuzione dei debiti verso Aci Progei per € -16408,00, e dei debiti verso l'Automobile Club d'Italia per € 17122,00 e verso la Sara Assicurazioni per -€ 4164.84.

L'Automobile Club Rieti ha accumulato negli anni deficit patrimoniale di € -784.454,00 che, anche se lentamente, si sta impegnando a risanare, tale valore influenza negativamente l'analisi per indici applicata allo stato patrimoniale riclassificato secondo il grado di smobilizzo, infatti si evidenzia un grado di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio negativo pari a -9.80 nell'esercizio in esame contro un valore pari a - 10,56 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 negativo pari a -9.51 nell'esercizio in esame con un lieve miglioramento rispetto al valore di -10,82 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 -0.74 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a -0,78. Tale indice per essere giudicato positivamente non dovrebbe essere di troppo inferiore a 0,5.

L'indice di liquidità (Attività a breve al netto delle rimanenze/Passività a breve) che 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 è pari a 0.18 nell'esercizio in esame mentre era pari a 0,16 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	31.12.2018	31.12.2017	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	1.604	23	1.581
Immobilizzazioni materiali nette	564	785	-221
Immobilizzazioni finanziarie	77.845	77.845	0
Capitale immobilizzato (a)	80.013	78.653	1.360
Rimanenze di magazzino			0
Credito verso clienti	134.148	102.838	31.310
Crediti verso società controllate			0
Altri crediti	7.031	17.266	-10.235
Ratei e risconti attivi	30.221	29.314	907
Attività d'esercizio a breve termine (b)	171.400	149.417	21.983
Debiti verso fornitori	699.723	729.911	-30.188
Debiti verso società controllate			0
Debiti tributari e previdenziali	1.464	7.597	-6.133
Altri debiti a breve	272.269	271.528	741
Ratei e risconti passivi	52.525	47.617	4.908
Passività d'esercizio a breve termine (c)	1.025.981	1.056.653	-30.672
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	-854.581	-907.236	52.655
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	23.229	20.795	2.434
Altri debiti a medio e lungo termine			0
Passività a medio e lungo termine (e)	23.229	20.795	2.434
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	-797.797	-849.377	51.581
Patrimonio netto	-784.454	-830.441	45.987
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.			0
Posizione finanz. netta a breve termine	13.343	18.936	-5.593
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	-797.797 -	849.377	51.580

Il capitale circolante netto, dato dalla differenza tra le attività a breve termine e le passività a breve termine, ha un valore negativo di € -854581,00 che, pur migliorando rispetto al 2017, evidenzia la mancata copertura delle passività a breve con le attività a breve termine.

La situazione finanziaria netta a breve termine è positiva (€ 13343) pur evidenziando un decremento rispetto al 2017 .

Si precisa che l' Utile d'esercizio e il Patrimonio netto dell'anno 2017 esposti in tabella differiscono di € 2,00 rispetto a quelli risultanti dal conto economico e dello stato patrimoniale arrotondati a causa degli arrotondamenti di sistema.

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.

RENDICONTO FINANZIARIO		31.12.2018	31.12.2017
1	Utile (Perdita) dell'esercizio	45.987	33.849
A	Flussi finanziari della gestione reddituale (3+4)	(3.588)	8.705
B	Flussi finanziari dell'attività d'investimento	(2.004)	0
C	Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
C	Flussi Finanziari dall'attività di finanziamento	0	0
	Incremento/ (decremento) DISPONIBILITÀ LIQUIDE (A+B)	(5.593)	8.705
	Disponibilità liquide al 1° gennaio	18.936	10.231
	Disponibilità liquide al 31 dicembre	13.343	18.936
	Differenza Disponibilità liquide	(5.593)	8.705

Il rendiconto finanziario come rappresentato nel prospetto allegato al bilancio evidenzia che la gestione caratteristica dell'Ente (Casl flow operativo) negativo pari ad € 5593

E' il flusso di cassa della gestione reddituale di € 3589 e dell'attività di investimento di € 2004,00 che genera una diminuzione della liquidità.

Si precisa che l' Utile d'esercizio e il Patrimonio netto nel 2017 esposti in tabella differiscono di € 2,00 rispetto a quelli risultanti dal conto economico e dello stato patrimoniale arrotondati a causa degli arrotondamenti di sistema.

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 <i>al netto dei proventi straordinari</i>	329.758	300.782	28.977	9,6%
Costi esterni operativi <i>al netto degli oneri straordinari</i>	-235.567	-222.467	-13.099	5,9%
Valore aggiunto	94.192	78.315	15.877	20,3%
Costo del personale <i>al netto degli oneri straordinari</i>	-42.263	-39.487	-2.776	7,0%
EBITDA	51.929	38.828	13.101	33,7%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-645	-244	-401	164,1%
Margine Operativo Netto	51.284	38.583	12.700	32,9%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	-141	2	-143	-8857,8%
EBIT normalizzato	51.143	38.585	12.558	32,5%
Risultato dell'area straordinaria	0	0	0	
EBIT integrale	51.143	38.585	12.558	32,5%
Oneri finanziari	0	0	0	
Risultato Lordo prima delle imposte	51.143	38.585	12.558	32,5%
Imposte sul reddito	-5.156	-4.736	-420	8,9%
Risultato Netto	45.987	33.849	12.138	35,9%

Questa riclassificazione del conto economico evidenzia che la gestione è in grado di generare un valore aggiunto di € 94.192,00, che permette di coprire gli altri costi "interni" (ammortamenti e costo del personale), la gestione finanziaria e le imposte sul reddito e che pertanto genera nel 2018 un utile d'esercizio pari ad € 45987,00.

Si precisa che l' Utile d'esercizio 2017 esposto in tabella differisce di € 2,00 rispetto a quello risultante dal conto economico e dello stato patrimoniale arrotondato a causa degli arrotondamenti di sistema.

5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel primo trimestre dell'esercizio 2019, si rileva un andamento stabile e sovrapponibile rispetto allo stesso periodo del 2018 .

6. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO

L'Ente nel corso dell'esercizio ha prodotto un utile di € 45.986,79 che intende destinare alla riduzione del deficit patrimoniale.

Il Presidente

F.to Avv. Innocenzo de Sanctis