



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

## INDICE

|                                                                                   |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. DATI DI SINTESI .....</b>                                                   | <b>3</b>  |
| <b>2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET .....</b>                      | <b>5</b>  |
| 2.1 RAFFRONTATO CON IL BUDGET ECONOMICO .....                                     | 5         |
| 2.2 RAFFRONTATO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI .....              | 7         |
| <b>3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....</b>                              | <b>8</b>  |
| <b>4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA .....</b> | <b>8</b>  |
| 4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE .....                                                 | 8         |
| 4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA.....                                                   | 11        |
| 4.3 SITUAZIONE ECONOMICA .....                                                    | 12        |
| <b>5. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO .....</b>      | <b>13</b> |
| <b>6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....</b>                              | <b>14</b> |
| <b>7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO .....</b>                              | <b>14</b> |
| <b>8. PROSPETTO AI SENSI DELL'ART.41 C.1 DEL DL 66/2014 .....</b>                 | <b>14</b> |

# 1. DATI DI SINTESI

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

risultato economico = € 153.584

totale attività = € 1.091.417

totale passività = € 3.080.944

patrimonio netto = € -2.011.089

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                          | 200,00               | 11.792,00            | -11.592,00         |
| SPA.B II - Immobilizzazioni Materiali                           | 16.513,00            | 22.500,00            | -5.987,00          |
| SPA.B III - Immobilizzazioni Finanziarie                        | 300.061,00           | 300.538,00           | -477,00            |
| <b>Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>                          | <b>316.774,00</b>    | <b>334.830,00</b>    | <b>-18.056,00</b>  |
| <b>SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>                                |                      |                      |                    |
| SPA.C I - Rimanenze                                             | 6.914,00             | 7.006,00             | -92,00             |
| SPA.C II - Crediti                                              | 338.081,00           | 254.005,00           | 84.076,00          |
| SPA.C III - Attività Finanziarie                                |                      |                      | 0,00               |
| SPA.C IV - Disponibilità Liquide                                | 421.756,00           | 463.649,00           | -41.893,00         |
| <b>Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>                         | <b>766.751,00</b>    | <b>724.660,00</b>    | <b>42.091,00</b>   |
| <b>SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>                          | <b>7.892,00</b>      | <b>7.367,00</b>      | <b>525,00</b>      |
| <b>Totale SPA - ATTIVO</b>                                      | <b>1.091.417,00</b>  | <b>1.066.857,00</b>  | <b>24.560,00</b>   |
| <b>SPP - PASSIVO</b>                                            |                      |                      |                    |
| <b>SPP.A - PATRIMONIO NETTO</b>                                 | <b>-2.011.089,00</b> | <b>-2.164.673,00</b> | <b>153.584,00</b>  |
| <b>SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>                        | <b>16.206,00</b>     | <b>15.000,00</b>     | <b>1.206,00</b>    |
| <b>SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO</b> | <b>5.356,00</b>      | <b>3.865,00</b>      | <b>1.491,00</b>    |
| <b>SPP.D - DEBITI</b>                                           | <b>3.080.944,00</b>  | <b>3.212.665,00</b>  | <b>-131.721,00</b> |
| <b>SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>                         |                      |                      | <b>0,00</b>        |
| <b>Totale SPP - PASSIVO</b>                                     | <b>1.091.417,00</b>  | <b>1.066.857,00</b>  | <b>24.560,00</b>   |

Tabella 1.b – Conto economico

| CONTO ECONOMICO                                               | 31.12.2014        | 31.12.2013        | Variazioni       |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| A - VALORE DELLA PRODUZIONE                                   | 1.257.233,00      | 1.228.850,00      | 28.383,00        |
| B - COSTI DELLA PRODUZIONE                                    | 1.062.466,00      | 1.111.576,00      | - 49.110,00      |
| <b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b> | <b>194.767,00</b> | <b>117.274,00</b> | <b>77.493,00</b> |
| C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI                               | 2.112,00          | 1.751,00          | 361,00           |
| D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE             | -                 | 33.894,00         | 33.894,00        |
| E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI                             | - 5.866,00        | 41.248,00         | - 47.114,00      |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)</b>      | <b>191.013,00</b> | <b>126.379,00</b> | <b>64.634,00</b> |
| Imposte sul reddito dell'esercizio                            | 37.429,00         | 40.513,00         | - 3.084,00       |
| <b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>                           | <b>153.584,00</b> | <b>85.866,00</b>  | <b>67.718,00</b> |

Analizzando i risultati dell'esercizio 2014 si evidenzia il consolidamento del trend di crescita dell'Ente avviato negli esercizi precedenti. Anche nel 2014 la gestione della parte corrente rilevata quale differenza tra valore e costi della produzione evidenzia un risultato positivo pari ad euro 194.767, in netta crescita raffrontando lo stesso con l'anno 2013. L'utile dell'esercizio 2014 è pari ad euro 153.584, contro euro 85.866 del 2013 ed euro 36.009 del 2012.

Oltre a ciò va rilevato che il dato di utile registrato a consuntivo migliora nettamente il dato previsionale esposto dall'Ente sia nel budget di previsione 2014 che nel budget rimodulato. In questi due ultimi documenti, infatti, si prevedeva inizialmente un utile al 31.12 pari ad euro 39.687, successivamente rimodulato a 59.925 che risulta superato del 256% dal dato effettivamente conseguito.

Il miglioramento gestionale avviato e consolidato in questi anni ha permesso di garantire un ulteriore decremento del disavanzo patrimoniale di AC Venezia.

Con riguardo all'esposizione debitoria nei confronti dell'Ente federante si rileva che l'esercizio 2014 registra un aumento di tale voce per complessivi 10.772,15, dovuta principalmente al fatto che per l'anno 2014 tutti i pagamenti sono effettuati con mandato RID e pertanto le fatture vengono pagate a scadenza indicata, cosa che invece nel 2013 non era attivata per tutti i servizi dati dalla Sede Centrale e molte fatture venivano pagate all'atto della ricezione.

L'esposizione nei confronti di ACI aumenta, infatti, da euro 2.719.837,52 al 31/12/2013 agli attuali euro 2.730.609,67.

Analizzando ora il disavanzo patrimoniale dell'Ente al 31/12/2014 raffrontato al medesimo dato dell'esercizio precedente si evince un decremento dello stesso pari all'utile di esercizio di euro 153.584.

Il disavanzo decresce, infatti, da euro 2.164.673 a 2.011.089. Tale riduzione comporta un decremento del disavanzo patrimoniale per il solo esercizio 2014 pari al 7% dell'obiettivo di riduzione previsto dai parametri federali attualmente vigenti per gli AC di fascia corrispondente a quella di AC Venezia con riguardo al triennio 2014-2016.

## **2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET**

### ***2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO***

La variazione al budget economico 2014, effettuata durante l'anno e sintetizzata nella tabella 2.1, è stata una e deliberata dal Consiglio Direttivo dell'Ente nella seduta del 30 ottobre 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                                | 913.500,00          | -58.000,00         | 855.500,00          | 840.427,00          | -15.073,00         |
| 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                                                 | 540.200,00          | -112.500,00        | 427.700,00          | 416.806,00          | -10.894,00         |
| <b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE ( A )</b>                                | <b>1.453.700,00</b> | <b>-170.500,00</b> | <b>1.283.200,00</b> | <b>1.257.233,00</b> | <b>-25.967,00</b>  |
| <b>B - COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                                          |                     |                    |                     |                     |                    |
| 6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci              | 13.597,00           | -6.297,00          | 7.300,00            | 4.847,00            | -2.453,00          |
| 7) Spese per prestazioni di servizi                                        | 535.441,00          | -23.397,00         | 512.044,00          | 462.475,00          | -49.569,00         |
| 8) Spese per godimento di beni di terzi                                    | 127.751,00          | 60.000,00          | 187.751,00          | 175.366,00          | -12.365,00         |
| 9) Costi del personale                                                     | 72.273,00           |                    | 72.273,00           | 63.888,00           | -8.385,00          |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni                                            | 61.093,00           | -34.302,00         | 26.791,00           | 21.077,00           | -5.714,00          |
| 11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci        | 1.000,00            |                    | 1.000,00            | 91,00               | -909,00            |
| 12) Accantonamenti per rischi                                              | 36.435,00           | -36.435,00         | 0,00                |                     | 0,00               |
| 13) Altri accantonamenti                                                   | 10.000,00           |                    | 10.000,00           |                     | -10.000,00         |
| 14) Oneri diversi di gestione                                              | 354.616,00          |                    | 354.616,00          | 334.702,00          | -19.914,00         |
| <b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE ( B )</b>                                 | <b>1.212.208,00</b> | <b>-40.431,00</b>  | <b>1.171.775,00</b> | <b>1.062.466,00</b> | <b>-109.309,00</b> |
| <b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>              | <b>241.494,00</b>   | <b>-130.069,00</b> | <b>111.425,00</b>   | <b>194.767,00</b>   | <b>83.342,00</b>   |
| <b>C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>                                     |                     |                    |                     |                     |                    |
| 15) Proventi da partecipazioni                                             |                     |                    | 0,00                |                     | 0,00               |
| 16) Altri proventi finanziari                                              | 2.000,00            |                    | 2.000,00            | 2.118,00            | 118,00             |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari:                                    | 143.307,00          | -143.107,00        | 200,00              | 6,00                | -194,00            |
| 17)- bis Utili e perdite su cambi                                          |                     |                    | 0,00                |                     | 0,00               |
| <b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)</b>              | <b>-141.307,00</b>  | <b>143.107,00</b>  | <b>1.800,00</b>     | <b>2.112,00</b>     | <b>312,00</b>      |
| <b>D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>                   |                     |                    |                     |                     |                    |
| 18) Rivalutazioni                                                          |                     |                    | 0,00                |                     | 0,00               |
| 19) Svalutazioni                                                           |                     |                    | 0,00                |                     | 0,00               |
| <b>TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)</b>        | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        |
| <b>E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>                                   |                     |                    |                     |                     |                    |
| 20) Proventi Straordinari                                                  |                     | 15.000,00          | 15.000,00           |                     | -15.000,00         |
| 21) Oneri Straordinari                                                     | 10.000,00           |                    | 10.000,00           | 5.866,00            | -4.134,00          |
| <b>TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (20-21)</b>                        | <b>-10.000,00</b>   | <b>15.000,00</b>   | <b>5.000,00</b>     | <b>-5.866,00</b>    | <b>-10.866,00</b>  |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)</b>                   | <b>90.187,00</b>    | <b>28.038,00</b>   | <b>118.225,00</b>   | <b>191.013,00</b>   | <b>72.763,00</b>   |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio                                     | 50.500,00           | 7.800,00           | 58.300,00           | 37.429,00           | -20.871,00         |
| <b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>                                        | <b>39.687,00</b>    | <b>20.238,00</b>   | <b>59.925,00</b>    | <b>153.584,00</b>   | <b>93.659,00</b>   |

Nonostante il valore della produzione abbia riportato un decremento di euro 25.967 rispetto al preventivato è stato possibile ottenere un risultato finale positivo pari ad euro 153.584, attuando una gestione molto rigorosa e oculata nel ridurre le spese correnti; infatti il totale della voce costi della produzione passa dai preventivati euro 1.171.775 ad euro 1.062.466,, realizzando un decremento degli stessi di euro 109.309. Ciò è dovuto anche al fatto che nel 2014 non è ancora partito il progetto di acquisto della Sede attraverso una operazione di leasing immobiliare che è stato presentato alla Sede Centrale per risanare l'Ente e ridurre il disavanzo patrimoniale.

L'anno di competenza è pertanto trascorso senza risentire dell'incidenza dell'operazione immobiliare sia sul fronte dei proventi che dei costi d'esercizio.

## 2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

La variazione al budget degli investimenti / dismissioni 2014, effettuata durante l'anno e sintetizzate nella tabella 2.2, è stata una e deliberata dal Consiglio Direttivo dell'Ente nella seduta del 30 ottobre 2014.

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/<br>Alienazioni al<br>31.12.2014 | Scostamenti       |
|----------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|------------------|-----------------------------------------------|-------------------|
| <b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>                      |                     |                      |                  |                                               |                   |
| 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              |
| <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>               | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>       |
| <b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>                        |                     |                      |                  |                                               |                   |
| Immobili - <i>investimenti</i>                           | 2.908.468,00        | -2.858.468,00        | 50.000,00        |                                               | -50.000,00        |
| Immobili - <i>dismissioni</i>                            |                     |                      | 0,00             |                                               | 0,00              |
| Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>   | 26.000,00           |                      | 26.000,00        | 3.496,67                                      | -22.503,33        |
| Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>    |                     |                      | 0,00             |                                               | 0,00              |
| <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>                 | <b>2.934.468,00</b> | <b>-2.858.468,00</b> | <b>76.000,00</b> | <b>3.496,67</b>                               | <b>-72.503,33</b> |
| <b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>                      |                     |                      |                  |                                               |                   |
| 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              |
| <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>               | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>       |
| <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>                           | <b>2.934.468,00</b> | <b>-2.858.468,00</b> | <b>76.000,00</b> | <b>3.496,67</b>                               | <b>-72.503,33</b> |

Il Budget 2014 è stato predisposto inserendo nelle previsioni di portare avanti con ACI il progetto di acquisto dell'immobile Sede dell'Ente attraverso una operazione di leasing immobiliare legata ad un piano di risanamento dell'Ente per ridurre il disavanzo

patrimoniale del sodalizio. Nel 2014 l'operazione non si è ancora concretizzata malgrado la volontà dell'Ente, più volte espressa, di voler risanare lo stesso attraverso una politica di rigore per ripristinare l'equilibrio economico patrimoniale.

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

I positivi dati economici sopra evidenziati consentono di confermare la già svolta valutazione circa la sussistenza in capo ad AC Venezia di elementi di continuità economico-finanziaria tali da consentire all'Ente di perseguire il proprio riequilibrio economico patrimoniale.

A tale scopo nell'esercizio 2015 verranno intensificate le attività di valutazione ed analisi necessarie per la realizzazione del piano di risanamento sottoposto all'attenzione dell'Ente federante.

Si conferma, pertanto, l'impegno teso ad un ulteriore miglioramento gestionale dell'Ente finalizzato anche all'erogazione e al potenziamento dei servizi istituzionali offerti ed all'incremento del già consistente radicamento territoriale ed istituzionale di AC Venezia.

### **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**

| <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          | 200               | 11.792            | -11.592           |
| Immobilizzazioni materiali nette            | 16.513            | 22.500            | -5.987            |
| Immobilizzazioni finanziarie                | 300.061           | 300.538           | -477              |
| <b>Totale Attività Fisse</b>                | <b>316.774</b>    | <b>334.830</b>    | <b>-18.056</b>    |
| <b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>                    |                   |                   |                   |
| Rimanenze di magazzino                      | 6.914             | 7.006             | -92               |
| Credito verso clienti                       | 298.585           | 218.469           | 80.116            |
| Crediti verso società controllate           |                   |                   | 0                 |
| Altri crediti                               | 39.496            | 35.536            | 3.960             |
| Disponibilità liquide                       | 421.756           | 463.649           | -41.893           |
| Ratei e risconti attivi                     | 7.892             | 7.367             | 525               |
| <b>Totale Attività Correnti</b>             | <b>774.643</b>    | <b>732.027</b>    | <b>42.616</b>     |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                        | <b>1.091.417</b>  | <b>1.066.857</b>  | <b>24.560</b>     |
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>                     | <b>-2.011.089</b> | <b>-2.164.673</b> | <b>153.584</b>    |
| <b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>               |                   |                   |                   |
| Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri | 5.356             | 3.865             | 1.491             |
| Altri debiti a medio e lungo termine        | 16.206            | 15.000            | 1.206             |
| <b>Totale Passività Non Correnti</b>        | <b>21.562</b>     | <b>18.865</b>     | <b>2.697</b>      |
| <b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>                   |                   |                   |                   |
| Debiti verso banche                         |                   |                   | 0                 |
| Debiti verso fornitori                      | 3.040.728         | 3.146.091         | -105.363          |
| Debiti verso società controllate            |                   |                   | 0                 |
| Debiti tributari e previdenziali            | 29.364            | 37.556            | -8.192            |
| Altri debiti a breve                        | 10.852            | 29.018            | -18.166           |
| Ratei e risconti passivi                    |                   |                   | 0                 |
| <b>Totale Passività Correnti</b>            | <b>3.080.944</b>  | <b>3.212.665</b>  | <b>-131.721</b>   |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>    | <b>1.091.417</b>  | <b>1.066.857</b>  | <b>24.560</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 zero. Tale indice appare non significativo in quanto risente della struttura storica dello stato patrimoniale che evidenzia un patrimonio netto negativo.

L'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli presenta un valore pari a zero. Tale indice appare non significativo in quanto risente della struttura storica dello stato patrimoniale che evidenzia un patrimonio netto negativo.

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 zero. Tale indice appare non significativo in quanto risente della struttura storica dello stato patrimoniale che evidenzia un patrimonio netto negativo.

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 ( $\text{Attività a breve al netto delle rimanenze} / \text{Passività a breve}$ ) è pari a 0,25 nell'esercizio in esame mentre era pari a 0,23 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**

| <b>STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI E FONTI</b>     | <b>31.12.2014</b> | <b>31.12.2013</b> | <b>Variazione</b> |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette               | 200               | 11.792            | -11.592           |
| Immobilizzazioni materiali nette                 | 16.513            | 22.500            | -5.987            |
| Immobilizzazioni finanziarie                     | 300.061           | 300.538           | -477              |
| <b>Capitale immobilizzato (a)</b>                | <b>316.774</b>    | <b>334.830</b>    | <b>-18.056</b>    |
| Rimanenze di magazzino                           | 6.914             | 7.006             | -92               |
| Credito verso clienti                            | 298.585           | 218.469           | 80.116            |
| Crediti verso società controllate                |                   |                   | 0                 |
| Altri crediti                                    | 39.496            | 35.536            | 3.960             |
| Ratei e risconti attivi                          | 7.892             | 7.367             | 525               |
| <b>Attività d'esercizio a breve termine (b)</b>  | <b>352.887</b>    | <b>268.378</b>    | <b>84.509</b>     |
| Debiti verso fornitori                           | 3.040.728         | 3.146.091         | -105.363          |
| Debiti verso società controllate                 |                   |                   | 0                 |
| Debiti tributari e previdenziali                 | 29.364            | 37.556            | -8.192            |
| Altri debiti a breve                             | 10.852            | 29.018            | -18.166           |
| Ratei e risconti passivi                         |                   |                   | 0                 |
| <b>Passività d'esercizio a breve termine (c)</b> | <b>3.080.944</b>  | <b>3.212.665</b>  | <b>-131.721</b>   |
| <b>Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)</b>   | <b>-2.728.057</b> | <b>-2.944.287</b> | <b>216.230</b>    |
| Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri      | 21.562            | 18.865            | 2.697             |
| Altri debiti a medio e lungo termine             |                   |                   | 0                 |
| <b>Passività a medio e lungo termine (e)</b>     | <b>21.562</b>     | <b>18.865</b>     | <b>2.697</b>      |
| <b>Capitale Investito (f) = (a) + (d) - (e)</b>  | <b>-2.432.845</b> | <b>-2.628.322</b> | <b>195.477</b>    |
| Patrimonio netto                                 | -2.011.089        | -2.164.673        | 153.584           |
| Posizione finanz. netta a medio e lungo term.    |                   |                   | 0                 |
| Posizione finanz. netta a breve termine          | 421.756           | 463.649           | -41.893           |
| <b>Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto</b>  | <b>-2.432.845</b> | <b>-2.628.322</b> | <b>195.477</b>    |

La sopraesposta tabella dà evidenza delle variazioni che hanno interessato il capitale circolante con una rappresentazione dello stesso al 31/12/2014. Da rilevare l'impiego di circolante a seguito di un modesto incremento dei crediti verso la clientela e una riduzione dei debiti verso fornitori. La posizione finanziaria netta ha un modesto decremento quale conseguenza della dinamica sopra descritta. Da sottolineare il miglioramento del patrimonio netto a seguito del risultato di esercizio conseguito.

## **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**

| <b>RENDICONTO FINANZIARIO</b>                                       | <b>31.12.2014</b> |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Utile (Perdita) dell'esercizio                                      | 153.584           |
| Totale Ammortamenti                                                 | 21.077            |
| Svalutazioni (rivalutazioni) partecipazioni                         |                   |
| Aumento (diminuzione) dei fondi quiescenza e TFR                    | 1.491             |
| Aumento (diminuzione) degli altri fondi                             | 1.206             |
| Plusvalenze (minusvalenze) patrimoniali                             |                   |
| <b>Cash flow ottenuto (impiegato) nella gestione reddituale (a)</b> | <b>177.358</b>    |
| (Incremento) decremento delle attività correnti                     | (84.509)          |
| Incremento (decremento) delle passività correnti                    | (131.721)         |
| <b>Variazione del Capitale Circolante Netto (b)</b>                 | <b>(216.230)</b>  |
| <b>Cash flow operativo (c)=(a)-(b)</b>                              | <b>(38.872)</b>   |
| (Incremento) decremento delle immobilizzazioni immateriali          |                   |
| (Incremento) decremento delle immobilizzazioni materiali            | (3.497)           |
| (Incremento) decremento delle immobilizzazioni finanziarie          | 476               |
| <b>Cash flow ottenuto (impiegato) nell'attività d'investim. (d)</b> | <b>(3.021)</b>    |
| <b>Cash flow ottenuto (impiegato) (e)=(c)+(d)</b>                   | <b>(41.893)</b>   |
| Posizione finanziaria netta all'inizio dell'esercizio               | 463.649           |
| Posizione finanziaria netta alla fine dell'esercizio                | 421.756           |
| <b>Variazione posizione finanziaria netta a breve</b>               | <b>(41.893)</b>   |

Si rinvia a quanto sopra illustrato in ordine alle variazioni rappresentate nella suddetta tabella, che evidenzia un positivo cash-flow derivante dalla gestione caratteristica delle attività dell'Ente.

### **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                                              | 1.257.233         | 1.228.850         | 28.383            | 2,3%             |
| Costi esterni operativi                                              | -977.501          | -1.012.041        | 34.540            | -3,4%            |
| <b>Valore aggiunto</b>                                               | <b>279.732</b>    | <b>216.809</b>    | <b>62.923</b>     | <b>29,0%</b>     |
| Costo del personale                                                  | -63.888           | -60.025           | -3.863            | 6,4%             |
| <b>EBITDA</b>                                                        | <b>215.844</b>    | <b>156.784</b>    | <b>59.060</b>     | <b>37,7%</b>     |
| Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti                             | -21.077           | -39.510           | 18.433            | -46,7%           |
| <b>Margine Operativo Netto</b>                                       | <b>194.767</b>    | <b>117.274</b>    | <b>77.493</b>     | <b>66,1%</b>     |
| Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari | 2.112             | -32.143           | 34.255            | -106,6%          |
| <b>EBIT normalizzato</b>                                             | <b>196.879</b>    | <b>85.131</b>     | <b>111.748</b>    | <b>131,3%</b>    |
| Risultato dell'area straordinaria                                    | -5.866            | 41.248            | -47.114           | -114,2%          |
| <b>EBIT integrale</b>                                                | <b>191.013</b>    | <b>126.379</b>    | <b>64.634</b>     | <b>51,1%</b>     |
| Oneri finanziari                                                     |                   |                   | 0                 |                  |
| <b>Risultato Lordo prima delle imposte</b>                           | <b>191.013</b>    | <b>126.379</b>    | <b>64.634</b>     | <b>51,1%</b>     |
| Imposte sul reddito                                                  | -37.429           | -40.513           | 3.084             | -7,6%            |
| <b>Risultato Netto</b>                                               | <b>153.584</b>    | <b>85.866</b>     | <b>67.718</b>     | <b>78,9%</b>     |

Il risultato netto si è incrementato del 78,9% nel 2014 rispetto al 2013, passando da euro 85.866 ad euro 153.584. L'incremento è dovuto principalmente ad una riduzione dei costi esterni operativi inerenti la gestione operativa, ad una riduzione della voce "ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti" passata da euro 39.510 ad euro 21.077 e ad una riduzione dei costi della gestione finanziaria del 107%.

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

Nessun fatto di rilievo è intervenuto dopo la chiusura dell'esercizio.

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

Nel corso degli anni questo sodalizio ha dimostrato che attraverso una politica di rigore delle spese e dei controlli di gestione mirati sulle attività istituzionali e commerciali dell'Ente è possibile ridurre il disavanzo patrimoniale che era stato accumulato nelle pregresse gestioni. L'evoluzione, quindi, della gestione sarà senz'altro positiva se via via si riusciranno ad ottimizzare tutte le attività per un migliore rendimento economico.

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

L'Ente nel corso dell'esercizio ha prodotto un utile di € 153.584 che intende destinare alla diminuzione del disavanzo patrimoniale del sodalizio che pertanto, al 31/12/2014 si riduce ad euro 2.011.089.

## **8. PROSPETTO AI SENSI DELL'ART.41 C.1 DEL DL 66/2014**

In conformità all'art.41 c.1 del DL 66/2014 e in ottemperanza alla circolare DAF ACI n.935 del 29/01/2015, si evidenzia che al 31/12/2014 l'importo di pagamenti relativi alle transazioni commerciali, la cui verifica tecno/amministrativa è risultata regolare, effettuati dopo la scadenza dei termini previsti dal DLgs 231/2002 è pari ad € 56.047,40 contro € 262.253,41 di pagamenti effettuati entro i termini.

### **Indicatore annuale di tempestività dei pagamenti**

Secondo quanto previsto dal DPCM 22 settembre 2014 ed in particolare l'Art.09, l'indicatore annuale di tempestività dei pagamenti è calcolato come somma, per ciascuna fattura emessa a titolo di corrispettivo di una transazione commerciale, dei gironi effettivi intercorrenti tra la data di scadenza della fattura o richiesta equivalente di pagamento ( accertata la regolarità documentale e contributiva ) e la data di pagamento ai fornitori moltiplicata per l'importo dovuto, rapportata alla somma degli importi pagati nel periodo di riferimento. Tale indicatore è stato determinato escludendo le fatture per le quali il rilascio del D.U.R.C. è risultato tardivo. Nonché quelle interessate dall'attivazione dell'intervento sostitutivo della

stazione appaltante in caso di D.U.R.C. irregolare ai sensi dell'art.04 del DPR 05 ottobre 2010 nr.207.

## Indicatore dei tempi medi di pagamento

INDICATORE DELLA TEMPESTIVITA' DI PAGAMENTO DEI FORNITORI DELLE PP.AA. PER ACQUISTI DI BENI, SERVIZI E FORNITURE DI CARATTERE COMMERCIALE

Pubblicazione ai sensi degli artt. 9 e 10 del DPCM del 22.09.2014 e del decreto legislativo n.ro 33 del 14.03.2013

Periodo dal 01/01/2014 al 31/12/2014

| Anno | n.ro pagamenti 2014<br>per forniture di beni e<br>servizi | Calcolo dell'indicatore                              | Indicatore annuale della<br>tempestività del<br>pagamenti ACI |
|------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| 2014 | 290                                                       | Media dei tempi tra la data di scadenza del debito e | 5,30                                                          |

Mestre Venezia, 31 marzo 2015

Il Presidente  
Avv. Giorgio Capuis