



RELAZIONE DEL PRESIDENTE

al bilancio d'esercizio 2018

INDICE

1. DATI DI SINTESI	3
2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET	4
2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO.....	4
2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI	6
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....	7
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA	9
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE	9
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA.....	12
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA	13
5. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO	13
6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....	14
7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO	14

1. DATI DI SINTESI

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

risultato economico = € 6.628

totale attività = € 1.734.208

totale passività = € 539.691

patrimonio netto = € 1.194.517

marginale operativo lordo = € 10.257

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	0	0	0
SPA.B II - Immobilizzazioni Materiali	460.884	459.173	1.711
SPA.B III - Immobilizzazioni Finanziarie	778.712	694.335	84.377
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	1.239.596	1.153.508	86.088
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C I - Rimanenze	7.356	0	7.356
SPA.C II - Crediti	146.819	160.104	-13.285
SPA.C III - Attività Finanziarie			0
SPA.C IV - Disponibilità Liquide	252.582	333.409	-80.827
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	406.757	493.513	-86.756
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	87.855	75.354	12.501
Totale SPA - ATTIVO	1.734.208	1.722.375	11.833
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	1.194.517	1.187.888	6.629
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	0	0	0
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	141.295	130.130	11.165
SPP.D - DEBITI	272.229	284.756	-12.527
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	126.167	119.601	6.566
Totale SPP - PASSIVO	1.734.208	1.722.375	11.833
SPCO - CONTI D'ORDINE			0

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2018	31.12.2017	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	749.523	768.335	-18.812
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	739.266	745.382	-6.116
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	10.257	22.953	-12.696
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	24.371	24.129	242
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			0
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	34.628	47.082	-12.454
Imposte sul reddito dell'esercizio	28.000	32.199	-4.199
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	6.628	14.883	-8.255

TABELLA DI CALCOLO DEL MARGINE OPERATIVO LORDO

DESCRIZIONE	IMPORTO
1) Valore della produzione	749.523
2) di cui proventi straordinari	0
3 - Valore della produzione netto (1-2)	749.523
4) Costi della produzione	739.266
5) di cui oneri straordinari	0
6) di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B.10, B.12, B.13)	2.865
7 - Costi della produzione netti (4-5-6)	736.401
MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7)	13.122

Lo **stato patrimoniale** evidenzia questi risultati:

1. Le immobilizzazioni finanziarie sono aumentate per la stipula di una polizza vita a capitale garantito per € 80.000 e a seguito del versamento della quota dell'annualità della polizza assicurativa per il personale in servizio;
2. una variazione delle immobilizzazioni materiali dovute a quote di ammortamento ed acquisizioni di immobilizzazioni nel corso dell'anno;
3. una diminuzione dei crediti per prestazioni non incassate nell'anno, un aumento dei crediti tributari per acconti versati e a partite di giro;
4. una diminuzione dei debiti da pagare ai fornitori e ad un aumento dei debiti per partite di giro;
5. i risconti attivi e passivi sono dovuti principalmente alle quote sociali per la loro competenza temporanea; i ratei sono riferiti agli interessi attivi prodotti dalle polizze e dai titoli;
6. il patrimonio netto rileva un aumento di € 6.628 che corrisponde all'utile di esercizio;

Il **conto economico** evidenzia questi risultati:

1. i ricavi sono diminuiti a causa delle minori entrate dovute alle provvigioni attive SARA e da una minore entrata per il marchio.
2. anche i costi sono leggermente diminuiti. Le provvigioni SARA riversate ai Sub Agenti sono diminuite in correlazione con le entrate. E' aumentato il costo della prestazione dei servizi della Società in quanto sono stati richiesti servizi maggiori per la gestione dell'ufficio tasse e per l'ufficio assistenza. Sono diminuiti gli affitti passivi in quanto è stata disdettata la locazione per la sede della Delegazione di Varallo definitivamente chiusa in quanto non più

funzionale alle esigenze dell'Ente. Le aliquote sono diminuite in proporzione alle entrate per quote sociali. Il costo del Personale è aumentato in seguito agli aumenti contrattuali ed un maggiore ricalcolo del TFS

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

La variazione al budget economico 2018, effettuata durante l'anno e sintetizzate nella tabella 2.1, sono state n. 2 e deliberate dal Consiglio direttivo dell'Ente nelle sedute del 24/10/2018 e del 13/12/2018.

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.

Descrizione della voce	Budget Iniziale	Rimodulazioni	Budget Assestato	Conto economico	Scostamenti
A - VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	317.700	0	317.700	312.145	-5.555
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti			0		0
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione			0		0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			0		0
5) Altri ricavi e proventi	461.000	0	461.000	437.378	-23.622
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	778.700	0	778.700	749.523	-29.177
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.600	0	2.600	2.592	-8
7) Spese per prestazioni di servizi	435.250	38.000	473.250	455.699	-17.551
8) Spese per godimento di beni di terzi	9.400	0	9.400	6.660	-2.740
9) Costi del personale	116.150	0	116.150	89.039	-27.111
10) Ammortamenti e svalutazioni	18.150	-15.000	3.150	2.865	-285
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	0		0	-7.356	-7.356
12) Accantonamenti per rischi		0	0	0	0
13) Altri accantonamenti			0		0
14) Oneri diversi di gestione	194.450	3.000	197.450	189.767	-7.683
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	776.000	26.000	802.000	739.266	-62.734
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	2.700	-26.000	-23.300	10.257	33.557
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	8.000	0	8.000	7.154	-846
16) Altri proventi finanziari	21.000	0	21.000	17.217	-3.783
17) Interessi e altri oneri finanziari:	0		0	0	0
17) - bis Utili e perdite su cambi	0	0	0	0	0
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	29.000	0	29.000	24.371	-4.629
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE					
18) Rivalutazioni			0		0
19) Svalutazioni			0		0
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)	0	0	0	0	0
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI					
20) Proventi Straordinari	0	0	0	0	0
21) Oneri Straordinari	0	0	0	0	0
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (20-21)	0	0	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	31.700	-26.000	5.700	34.628	28.928
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	27.000	1.000	28.000	28.000	0
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	4.700	-27.000	-22.300	6.628	28.928

Nell'analisi dello scostamento tra il budget assestato ed il risultato a consuntivo evidenziamo i seguenti scostamenti:

1. La variazione di euro 27.000 da costi del personale a prestazioni di servizio, si è resa necessaria a seguito della normativa OIC 12, punto 63;
2. La variazione di euro 11.000 per spese prestazione di servizi è stata determinata dalle spese di manutenzione ordinaria per euro 2.000 e di euro 6.000 per lavori di bonifica del distributore oltre a euro 3.000 per spese per onorario progetto di tale bonifica.
3. Si è provveduto alla variazione degli ammortamenti in quanto, come già rilevato nell'esercizio precedente, il valore a bilancio è superiore al valore dell'eventuale cessione del cespite sul mercato.
4. Gli oneri diversi di gestione sono stati adeguati al reale utilizzo, come pure le imposte sul reddito che erano state sottostimate in relazione al costo IRAP.

Si attesta che è stato rispettato il vincolo autorizzato sancito nel budget e la regolarità della gestione.

2.2 RAFFRONTA CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Sono state effettuate due rimodulazioni del Budget degli investimenti nelle sedute di Consiglio del 24/10/2018 e del 13/12/2018 per procedere alla stipula della polizza vita e per preventivare un intervento di manutenzione straordinaria all'immobile di sede.

Nella 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>			0,00		0,00
Software - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>	0,00	0,00	0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
Immobili - <i>investimenti</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobili - <i>dismissioni</i>			0,00	0,00	0,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	600,00	5.000,00	5.600,00	5.600,00	0,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	600,00	5.000,00	5.600,00	5.600,00	0,00
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
Partecipazioni - <i>investimenti</i>		0,00	0,00	0,00	0,00
Partecipazioni - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
Titoli - <i>investimenti</i>	0,00	80.000,00	80.000,00	80.000,00	0,00
Titoli - <i>dismissioni</i>	0,00	-320,00	-320,00		320,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0,00	79.680,00	79.680,00	80.000,00	320,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	600,00	84.680,00	85.280,00	85.600,00	320,00

Si attesta che è stato rispettato il vincolo autorizzato sancito nel budget e la regolarità della gestione.

La variazione degli investimenti è stata determinata dalla necessità di acquistare un condizionatore e di provvedere tramite una parete divisoria in melaminico per la Delegazione di Borgosesia per rendere più funzionale l'accesso ai clienti della Delegazione e ai clienti della Sara Assicurazioni.

Per quanto riguarda la variazione degli investimenti immobilizzati si è ritenuto, considerata la redditività, di investire ulteriori € 80.000 stipulando una polizza vita a capitale garantito.

La variazione per dismissione è relativa a vecchi titoli iscritti a bilancio non esistenti in amministrazione.

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.

L'Ente nell'esercizio appena trascorso ha perseguito obiettivi di redditività, solidità e liquidità, presidiando l'equilibrio economico - patrimoniale e operando per una continua e sistematica ricerca di efficienti condizioni di operatività.

Il Bilancio di Esercizio 2018 evidenzia come negli anni passati un peggioramento della dinamica finanziaria, determinata dalla riduzione del volume di affari a seguito della crisi economica soprattutto nel settore auto-motive.

La gestione patrimoniale ha conseguito come risultato una più elevata capitalizzazione dell'ente con un patrimonio netto che è passato da euro 1.187.888 nell'esercizio finanziario 2017 ad euro 1.194.517 nel 2018.

A fronte di tali indicatori positivi non si può peraltro non ribadire che l'indice di redditività della gestione caratteristica indica un tasso di remunerazione del capitale investito assai lontano dai tassi di mercato dell'impresa privata e ciò sia pure tenuto conto dello scopo non di lucro perseguito dall'ente.

Nel corso del 2018 si sono perseguite tutte quelle politiche di azione per il rafforzamento e il proseguimento delle nuove linee strategiche della Federazione ACI che hanno visto uno sviluppo delle iniziative già intraprese come la diffusione della Tessera Concessionari, il progetto "Invita Revisioni", l'adesione ad ACI Storico, iniziative nel campo dell'Educazione e Sicurezza Stradale.

Vediamo adesso l'andamento delle varie attività della gestione caratteristica dell'Ente.

L'attività dell'Ente in ottemperanza al D. Lgs. N. 150/2009, nel corso dell'anno 2018 ha perseguito obiettivi di performance organizzativa e miglioramento gestionale così come disposto dalle delibere dell'ANAC, integrando gli obiettivi individuali assegnati al Direttore con le progettualità locali, e monitorando trimestralmente l'andamento della performance.

Nel corso dell'anno 2018 sono state vendute complessivamente n. 5.243 tessere sociali contro n. 5142 dell'anno 2017 con un aumento numerico pari al 2,2% in linea con l'aumento nazionale ma con un minor valore medio della tessera che ha comportato una minore entrata alla voce quote sociali pari ad 2,3%. La produzione delle tessere ha avuto un aumento nonostante vi è stato un decremento delle tessere prodotte dagli Agenti Sara.

Al fine di valorizzare maggiormente l'offerta associativa e fidelizzare la compagine associativa si sono gestiti in collaborazione con la società Aci Informatica i servizi di Bollo Sicuro e di Rinnovo Automatico dell'Associazione ed inoltre per contenere la perdita fisiologica dei soci si è incentivata la diffusione della Tessera Club abbinata alle pratiche di Assistenza Automobilistica.

L'attività di Assistenza Automobilistica è basata principalmente sulle pratiche che ruotano intorno alla patente, in quanto il settore delle pratiche automobilistiche, è penalizzato dalla contemporanea presenza dello Sportello Telematico presso il PRA, ubicato nella stessa sede dell'Ente e pertanto l'utenza, per il disbrigo delle proprie pratiche, si rivolge direttamente agli sportelli del PRA che non contempla oneri e diritti aggiuntivi. In ogni caso le entrate per l'attività di assistenza automobilistica hanno registrato rispetto al 2017 un incremento pari al 9,12% dovuto alle entrate per il servizio di rateizzazione delle cartelle della SORIS con cui l'Ente ha firmato una convenzione nel corso del 2018.

Le entrate per le provvigioni derivanti dall'attività assicurativa SARA realizzate attraverso l'attività dei nostri delegati sub-agenti, sono diminuite in quanto sono state vendute un minor numero di polizze anche perché la concorrenza di altre compagnie assicurative si è fatta più forte e nelle piccole realtà locali dove sono ubicate le nostre sub-agenzie, questo

aspetto viene valutato dalla cittadinanza, considerato che il costo delle polizze SARA hanno un valore superiore alla media.

I servizi di riscossione della tassa automobilistica e di assistenza fiscale sono stati erogati in modo corretto e puntuale.

Gli sportelli dell'Automobile Club sono stati aperti secondo il seguente orario: tutti i giorni da lunedì a giovedì al mattino dalle ore 8,30 alle ore 12,15 e nel pomeriggio dalle ore 14.30 alle ore 16,30, il venerdì per favorire maggiormente l'utenza con orario continuato dalle 8,30 alle 14,30 e presso le delegazioni gli sportelli sono stati aperti tutti i giorni da lunedì a venerdì sia al mattino che nel pomeriggio.

L'attività di bonifica sull'archivio regionale è sensibilmente aumentata in quanto sempre più utenti si rivolgono ai nostri sportelli. Da novembre 2018 la procedura di riscossione della tassa automobilistica denominata SINTA è stata sostituita dal SINTA PLUS in quanto il pagamento del bollo avviene attraverso il sistema PagoPA per cui è stato scelto un prestatore di servizi, in quanto previsto dalla nuova normativa per i pagamenti verso la Pubblica Amministrazione, nella Società Sisal Spa ed il riversamento degli incassi tramite la procedura SEPA avviene non più a favore di ACI ma a favore di Sisal. Le riscossioni effettuate presso i nostri sportelli nel corso del 2018 sono state circa 20.000 e le bonifiche 365. L'incasso totale delle esazioni ha prodotto un aggio di € 26.979 ed € 2.846 per il servizio di bonifiche.

Come per gli anni precedenti il Direttore provvede ad aggiornare personalmente il sito web dell'Automobile Club di Vercelli, www.acivercelli.it che in osservanza della legge 18/06/2009 n.69 e nel rispetto del codice dell'amministrazione digitale, emanato con decreto legislativo n.82 del 07/03/2005, ed al fine di assicurare l'accesso e la fruibilità dell'informazione all'utente, favorire la comunicazione istituzionale e la conoscenza del socio ACI era stato creato nel 2010.

Il sito web è stato implementato con la sezione Amministrazione Trasparente secondo quanto disposto dal Programma triennale per la Trasparenza e l'Integrità, dove venivano indicati i dati da pubblicare sul sito istituzionale delle Amministrazioni in genere, il tutto predisposto dalle linee guida della delibera 105 della CIVIT ora ANAC.

Inoltre, sempre per favorire la comunicazione bidirezionale e in tempo reale e sviluppare la relazione di lungo periodo con il socio ACI si è dato impulso all'uso della multicanalità, realizzata principalmente attraverso la posta elettronica, la telefonia mobile con l'impiego degli SMS destinati ai soci ed il sito internet.

La quota destinata agli ammortamenti degli immobili è stata interrotta già con l'esercizio 2017 in quanto il presumibile valore residuo del cespite è superiore al valore netto contabile, dove per valore residuo si intende il valore realizzabile della cessione del cespite sul mercato.

Il Direttore nel corso del 2018, al fine di perseguire risultati di produttività ed economicità, nell'acquisto di beni e servizi ha attivato procedure di affidamento che tenessero conto sempre sia della qualità dei beni e al tempo stesso del loro minore costo.

La gestione complessiva delle spese effettuate nel corso del 2018 ha rispettato nella quasi totalità delle voci, quanto previsto dal Regolamento sul contenimento della spesa adottato con delibera n.14/2016 del Consiglio Direttivo.

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
ATTIVITA FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	0	69	-69
Immobilizzazioni materiali nette	460.884	459.173	1.711
Immobilizzazioni finanziarie	778.712	694.335	84.377
Totale Attività Fisse	1.239.596	1.153.577	86.019
ATTIVITA CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	7.356	0	7.356
Credito verso clienti	52.874	57.644	-4.770
Crediti verso società controllate			0
Altri crediti	93.945	102.460	-8.515
Disponibilità liquide	252.582	333.409	-80.827
Ratei e risconti attivi	87.855	75.354	12.501
Totale Attività Correnti	494.612	568.867	-74.255
TOTALE ATTIVO	1.734.208	1.722.444	11.764
PATRIMONIO NETTO	1.194.517	1.187.888	6.629
PASSIVITA NON CORRENTI			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	141.295	130.130	11.165
Altri debiti a medio e lungo termine			0
Totale Passività Non Correnti	141.295	130.130	11.165
PASSIVITA CORRENTI			
Debiti verso banche			0
Debiti verso fornitori	131.938	140.814	-8.876
Debiti verso società controllate			0
Debiti tributari e previdenziali	36.408	32.119	4.289
Altri debiti a breve	103.883	111.823	-7.940
Ratei e risconti passivi	126.167	119.601	6.566
Totale Passività Correnti	398.396	404.357	-5.961
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	1.734.208	1.722.375	11.833

Lo Stato Patrimoniale riclassificato presenta questa situazione

L'analisi per indici applicata allo stato patrimoniale riclassificato secondo il grado di smobilizzo, evidenzia un grado di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio pari a 0,96 nell'esercizio in esame contro un valore pari al 1,02 dell'esercizio precedente; tale indicatore permette di esprimere un giudizio positivo sul grado di capitalizzazione dell'Ente.

L'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli presenta un valore pari a 1,24 nell'esercizio in esame in aumento rispetto al valore di 1,14 rilevato nell'esercizio precedente; è quindi da considerarsi ottimale in quanto indica un grado di solidità soddisfacente.

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 2,21 in diminuzione rispetto all'esercizio precedente che era di 2,22. Tale indice è giudicato più che positivo.

L'indice di liquidità segnala la capacità dell'Ente di far fronte alle passività correnti con i mezzi prontamente disponibili o liquidabili in breve periodo ad esclusione delle rimanenze. Tale indicatore (Attività a breve al netto delle rimanenze/Passività a breve) di 0,59 pari

all'esercizio precedente; un valore ritenuto ottimale ed indica un grado di solidità soddisfacente considerati gli investimenti immobilizzati.

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	0	0	0
Immobilizzazioni materiali nette	460.884	459.173	1.711
Immobilizzazioni finanziarie	778.712	694.335	84.377
Capitale immobilizzato (a)	1.239.596	1.153.508	86.088
Rimanenze di magazzino	7.356	0	7.356
Credito verso clienti	52.874	57.644	-4.770
Crediti verso società controllate			0
Altri crediti	93.945	102.460	-8.515
Ratei e risconti attivi	87.855	75.354	12.501
Attività d'esercizio a breve termine (b)	242.030	235.458	6.572
Debiti verso fornitori	131.938	140.814	-8.876
Debiti verso società controllate			0
Debiti tributari e previdenziali	36.408	32.119	4.289
Altri debiti a breve	103.883	111.823	-7.940
Ratei e risconti passivi	126.167	119.601	6.566
Passività d'esercizio a breve termine (c)	398.396	404.357	-5.961
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	-156.366	-168.899	12.533
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	141.295	130.130	11.165
Altri debiti a medio e lungo termine			0
Passività a medio e lungo termine (e)	141.295	130.130	11.165
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	941.935	854.479	87.456
Patrimonio netto	1.194.517	1.187.888	6.629
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.			0
Posizione finanz. netta a breve termine	252.582	333.409	-80.827
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	941.935	854.479	87.456

Il capitale investito di € 941.935 è determinato dal capitale immobilizzato € 1.239.596 meno il capitale circolante netto determinato per attività a breve € 242.030 e passività a breve di € 398.396 meno le passività a lungo termine per TFS;

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 ESERCIZIO 2018	Consuntivo Esercizio 2018	Consuntivo Esercizio 2017
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
1. Utile (perdita) dell'esercizio	6.629	14.883
2. Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
<u>Accantonamenti ai fondi:</u>	11.165	4.266
- accant. Fondi Quiescenza e TFR	11.165	4.266
- 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>	2.865	2.780
- ammortamento Immobilizzazioni immateriali	0	69
- ammortamento Immobilizzazioni materiali:	2.865	2.711
<u>Svalutazioni per perdite durevoli di valore:</u>	0	0
- svalutazioni partecipazioni		0
<u>Altre rettifiche per elementi non monetari</u>	-12	4
2. Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	14.018	7.050
3. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN (1+2)	20.647	21.933
4. Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	7.356	0
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-4.770	3.524
Decremento/(incremento) dei crediti vs soc. controllate		
Decremento/(incremento) dei crediti vs Erario	0	-18.175
Decremento/(incremento) altri crediti	-8.515	11.257
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	12.501	4.111
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	-8.876	-31.416
Incremento/(decremento) dei debiti vs soc. controllate	0	0
Incremento/(decremento) dei debiti vs Erario	0	4.935

Incremento/(decremento) dei debiti vs Istituti Previdenziali	4.289	671
Incremento/(decremento) altri debiti	-7.940	4.786
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-6.566	-7.349
4 Totale Variazioni del capitale circolante netto	-12.521	-27.656
A Flussi finanziario della gestione reddituale (3+4)	8.126	-5.723
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni immateriali</u>	0	0
Immobilizzazioni immateriali nette iniziali	0	69
Immobilizzazioni immateriali nette finali	0	0
(Ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	0	-69
<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni materiali</u>	-4.576	-4.248
Immobilizzazioni materiali nette iniziali	459.173	457.636
Immobilizzazioni materiali nette finali	460.884	459.173
(Ammortamenti immobilizzazioni materiali)	-2.865	-2.711
<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni finanziarie</u>	-84.377	-151.788
Immobilizzazioni finanziarie nette iniziali	694.335	542.547
Immobilizzazioni finanziarie nette finali	778.712	694.335
Plusvalenze / (Minusvalenze) da cessioni	0	0
Svalutazioni delle partecipazioni	0	0
B. Flusso finanziario dell'attività di investimento	-88.953	-156.036
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Incremento (decremento) debiti verso banche	0	0
Incremento (decremento) mezzi propri	0	0
C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	0	0
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B+ C)	-80.827	-161.759
Disponibilità liquide al 1° gennaio 2018	333.409	495.168
Disponibilità liquide al 31 dicembre 2018	252.582	333.409
Differenza Disponibilità liquide	-80.827	-161.759

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	749.523	768.335	-18.812	-2,4%
Costi esterni operativi	647.362	658.669	-11.307	-1,7%
Valore aggiunto	102.161	109.666	-7.505	-0,7%
Costo del personale	89.039	83.932	5.107	6,1%
EBITDA	13.122	25.734	-12.612	-6,8%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	2.865	2.781	84	3,0%
Margine Operativo Netto	10.257	22.953	-12.696	-55,3%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	24.371	24.141	230	1,0%
EBIT normalizzato	34.628	47.094	-12.466	-26,5%
Risultato dell'area straordinaria	0	0	0	
EBIT integrale	34.628	47.094	-12.466	-26,5%
Oneri finanziari	0	12	-12	-100,0%
Risultato Lordo prima delle imposte	34.628	47.082	-12.454	-26,5%
Imposte sul reddito	28.000	32.199	-4.199	-13,0%
Risultato Netto	6.628	14.883	-8.255	-55,5%

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

Non si sono verificati fatti che intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio e la relazione del bilancio rientrino in queste fattispecie:

- A. *Fatti successivi che devono essere recepiti nei valori di bilancio:*
- B. *Fatti successivi che non devono essere recepiti nei valori di bilancio:*
- C. *Fatti successivi che possono incidere sulla continuità aziendale:*

6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il budget pluriennale si mantiene coerente con il preventivo del budget pluriennale e dell'andamento del primo trimestre dell'esercizio 2018 (non abbiamo piani di risanamento)