



**RELAZIONE DEL
PRESIDENTE
al bilancio d'esercizio 2015**

INDICE

1. DATI DI SINTESI	3
2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET	5
2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO	5
2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI.....	6
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE	7
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA	8
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE	8
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA	11
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA	13
5. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO	14
6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE	14
7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO	14

1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Venezia per l'esercizio 2015 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

risultato economico = € 107.551

totale attività = € 1.178.299

totale passività = € 3.081.838

patrimonio netto = € -1.903.539

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2015 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2014:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali		200,00	-200,00
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	30.415,00	16.513,00	13.902,00
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	297.663,00	300.061,00	-2.398,00
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	328.078,00	316.774,00	11.304,00
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C_I - Rimanenze	10.987,00	6.914,00	4.073,00
SPA.C_II - Crediti	276.733,00	338.081,00	-61.348,00
SPA.C_III - Attività Finanziarie			0,00
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	553.585,00	421.756,00	131.829,00
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	841.305,00	766.751,00	74.554,00
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	8.916,00	7.892,00	1.024,00
Totale SPA - ATTIVO	1.178.299,00	1.091.417,00	86.882,00
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	-1.903.539,00	-2.011.089,00	107.550,00
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	30.783,00	16.206,00	14.577,00
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	7.221,00	5.356,00	1.865,00
SPP.D - DEBITI	3.043.834,00	3.080.944,00	-37.110,00
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI			0,00
Totale SPP - PASSIVO	1.178.299,00	1.091.417,00	86.882,00
SPCO - CONTI D'ORDINE			0,00

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	1.214.743,00	1.257.233,00	- 42.490,00
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	1.050.416,00	1.062.466,00	- 12.050,00
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	164.327,00	194.767,00	- 30.440,00
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	1.632,00	2.112,00	- 480,00
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			-
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	- 25.000,00	- 5.866,00	- 19.134,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	140.959,00	191.013,00	- 50.054,00
Imposte sul reddito dell'esercizio	33.408,00	37.429,00	- 4.021,00
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	107.551,00	153.584,00	- 46.033,00

Analizzando i risultati dell'esercizio 2015 si evidenzia il consolidamento del trend di crescita dell'Ente avviato negli esercizi precedenti. Anche nel 2015 la gestione della parte corrente rilevata quale differenza tra valore e costi della produzione evidenzia un risultato positivo pari ad euro 164.327, in diminuzione rispetto all'anno 2014 ma comunque in netta crescita raffrontando lo stesso con l'anno 2013. L'utile dell'esercizio 2015 è pari ad euro 107.551, contro euro 153.584 del 2014, euro 85.866 del 2013 ed euro 36.009 del 2012. Tale flessione, più compiutamente analizzata in Nota Integrativa, è prevalentemente imputabile alla modificazione della tipologia di tessera sottoscritta dalla base associativa, nonché dal mutamento delle condizioni di valorizzazione del Marchio Sara Assicurazioni S.p.A.

Verranno adottate nei futuri esercizi misure di contrasto di tale tendenza attraverso il rilancio dell'immagine dell'Ente.

Oltre a ciò va rilevato che il dato di utile registrato a consuntivo migliora nettamente il dato previsionale esposto dall'Ente nel budget di previsione 2015.

Si prevedeva un utile al 31.12 pari ad euro 35.507, che invece risulta superato di circa il 200% 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 2015 registra un importante decremento di tale voce per complessivi 204.005,05, dovuta principalmente al fatto che già dal 2014 tutti i pagamenti sono effettuati con mandato RID e da un'operazione di compensazione avvenuta a fine 2015 per l'importo di € 173.304,45.

L'esposizione nei confronti di ACI diminuisce, infatti, da euro 2.730.609,67 al 31/12/2014 agli attuali euro 2.526.604,62 al 31/12/2015.

Analizzando ora il disavanzo patrimoniale dell'Ente al 31/12/2015 raffrontato al medesimo dato dell'esercizio precedente si evince un decremento dello stesso pari all'utile di esercizio di euro 107.551.

Il disavanzo decresce, infatti, da euro 2.011.089 a 1.903.539. Tale riduzione comporta un decremento del disavanzo patrimoniale per il solo esercizio 2015 pari al 5% 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 2015, effettuata durante l'anno e sintetizzata nella tabella 2.1, è stata una e deliberata dal Consiglio Direttivo dell'Ente nella seduta del 28 ottobre 2015.

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	900.500,00	-17.000,00	883.500,00	810.599,00	-72.901,00
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	434.100,00	-21.000,00	413.100,00	404.144,00	-8.956,00
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	1.334.600,00	-38.000,00	1.296.600,00	1.214.743,00	-81.857,00
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	7.300,00	0,00	7.300,00	6.186,00	-1.114,00
7) Spese per prestazioni di servizi	513.544,00	-9.810,00	503.734,00	461.082,00	-42.652,00
8) Spese per godimento di beni di terzi	219.000,00	-37.723,00	181.277,00	164.488,00	-16.789,00
9) Costi del personale	72.642,00	0,00	72.642,00	69.814,00	-2.828,00
10) Ammortamenti e svalutazioni	36.791,00	-20.467,00	16.324,00	8.391,00	-7.933,00
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	1.000,00	0,00	1.000,00	94,00	-906,00
12) Accantonamenti per rischi	0,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	0,00
13) Altri accantonamenti	10.000,00	0,00	10.000,00	0,00	-10.000,00
14) Oneri diversi di gestione	385.116,00	0,00	385.116,00	325.361,00	-59.755,00
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	1.245.393,00	-53.000,00	1.192.393,00	1.050.416,00	-141.977,00
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	89.207,00	15.000,00	104.207,00	164.327,00	60.120,00
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni			0,00		0,00
16) Altri proventi finanziari	2.000,00	0,00	2.000,00	1.642,00	-358,00
17) Interessi e altri oneri finanziari:	-200,00	0,00	-200,00	10,00	190,00
17)- bis Utili e perdite su cambi			0,00		0,00
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	1.800,00	0,00	1.800,00	1.632,00	-168,00
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE					
18) Rivalutazioni			0,00		0,00
19) Svalutazioni			0,00		0,00
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI					
20) Proventi Straordinari			0,00		0,00
21) Oneri Straordinari	-10.000,00	-15.000,00	-25.000,00	-25.000,00	0,00
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (20-21)	-10.000,00	-15.000,00	-25.000,00	-25.000,00	0,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	81.007,00	0,00	81.007,00	140.959,00	59.952,00
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	45.500,00	0,00	45.500,00	33.408,00	-12.092,00
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	35.507,00	0,00	35.507,00	107.551,00	72.044,00

Nonostante il valore della produzione abbia riportato un decremento di euro 81.857 rispetto al preventivato è stato possibile ottenere un risultato finale positivo pari ad euro 107.551, attuando una gestione molto rigorosa e oculata nel ridurre le spese correnti; infatti il totale

della voce costi della produzione passa dai preventivati euro 1.192.393 ad euro 1.050.416, realizzando un decremento degli stessi di euro 141.977. Ciò è dovuto anche al fatto che nell'anno 2015 non è stato possibile avviare il progetto di acquisto della Sede attraverso una operazione di leasing immobiliare, progetto 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

Non sono state effettuate variazioni al budget degli investimenti / dismissioni 2015.

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 31.12.2015	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
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>	60.000,00	0,00	60.000,00	0,00	-60.000,00
Immobili - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	26.000,00	0,00	26.000,00	22.093,00	-3.907,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	86.000,00	0,00	86.000,00	22.093,00	-63.907,00
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	86.000,00	0,00	86.000,00	22.093,00	-63.907,00

Il Budget degli investimenti 2015 è stato caratterizzato principalmente da lavori di straordinaria manutenzione sul natante di proprietà dell'Ente.

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

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	31.12.2015	31.12.2014	Variazione
ATTIVITÀ FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette		200	-200
Immobilizzazioni materiali nette	30.415	16.513	13.902
Immobilizzazioni finanziarie	297.663	300.061	-2.398
Totale Attività Fisse	328.078	316.774	11.304
ATTIVITÀ CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	10.987	6.914	4.073
Credito verso clienti	221.534	298.585	-77.051
Crediti verso società controllate			0
Altri crediti	55.199	39.496	15.703
Disponibilità liquide	553.585	421.756	131.829
Ratei e risconti attivi	8.916	7.892	1.024
Totale Attività Correnti	850.221	774.643	75.578
TOTALE ATTIVO	1.178.299	1.091.417	86.882
PATRIMONIO NETTO			
	-1.903.539	-2.011.089	107.550
PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	7.221	5.356	1.865
Altri debiti a medio e lungo termine	30.783	16.206	14.577
Totale Passività Non Correnti	38.004	21.562	16.442
PASSIVITÀ CORRENTI			
Debiti verso banche			0
Debiti verso fornitori	3.008.084	3.040.728	-32.644
Debiti verso società controllate			0
Debiti tributari e previdenziali	29.831	29.364	467
Altri debiti a breve	5.919	10.852	-4.933
Ratei e risconti passivi			0
Totale Passività Correnti	3.043.834	3.080.944	-37.110
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	1.178.299	1.091.417	86.882

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 (Attività a breve al netto delle rimanenze/Passività a breve) è pari a 0,28 nell'esercizio in esame mentre era pari a 0,25 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	31.12.2015	31.12.2014	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette		200	-200
Immobilizzazioni materiali nette	30.415	16.513	13.902
Immobilizzazioni finanziarie	297.663	300.061	-2.398
Capitale immobilizzato (a)	328.078	316.774	11.304
Rimanenze di magazzino	10.987	6.914	4.073
Credito verso clienti	221.534	298.585	-77.051
Crediti verso società controllate			0
Altri crediti	55.199	39.496	15.703
Ratei e risconti attivi	8.916	7.892	1.024
Attività d'esercizio a breve termine (b)	296.636	352.887	-56.251
Debiti verso fornitori	3.008.084	3.040.728	-32.644
Debiti verso società controllate			0
Debiti tributari e previdenziali	29.831	29.364	467
Altri debiti a breve	5.919	10.852	-4.933
Ratei e risconti passivi			0
Passività d'esercizio a breve termine (c)	3.043.834	3.080.944	-37.110
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	-2.747.198	-2.728.057	-19.141
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	38.004	21.562	16.442
Altri debiti a medio e lungo termine			0
Passività a medio e lungo termine (e)	38.004	21.562	16.442
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	-2.457.124	-2.432.845	-24.279
Patrimonio netto	-1.903.539	-2.011.089	107.550
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.			0
Posizione finanz. netta a breve termine	553.585	421.756	131.829
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	-2.457.124	-2.432.845	-24.279

La sopraesposta tabella da' evidenza delle variazioni che hanno interessato il capitale circolante con una rappresentazione dello stesso al 31/12/2015. Da rilevare una riduzione di circolante a seguito di un decremento dei crediti verso la clientela e una modesta riduzione dei debiti verso fornitori. La posizione finanziaria netta ha un incremento 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
AUTOMOBILE CLUB VENEZIA**

RENDICONTO FINANZIARIO ESERCIZIO 2015	Consuntivo Esercizio 2015	Consuntivo Esercizio 2014
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
1. Utile (perdita) dell'esercizio	107.551	153.584
2. Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi:	16.864	2.697
- accant. Fondi Quiescenza e TFR	1.864	1.491
- accant. Fondi Rischi	15.000	1.206
(Utilizzo dei fondi):	-423	0
- (accant. Fondi Quiescenza e TFR)	0	0
- (accant. Fondi Rischi)	-423	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni:	8.390	21.077
- ammortamento Immobilizzazioni immateriali	200	11.592
- ammortamento Immobilizzazioni materiali:	8.190	9.485
Svalutazioni per perdite durevoli di valore:	0	0
- svalutazioni partecipazioni	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0

2. Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	24.831	23.774
3. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN (1+2)	132.382	177.358
4. Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-4.073	91
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	77.051	-80.116
Decremento/(incremento) dei crediti vs soc. controllate	0	0
Decremento/(incremento) dei crediti vs Erario	-4.580	-4.261
Decremento/(incremento) altri crediti	-11.123	301
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-1.024	-525
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	-32.644	-105.363
Incremento/(decremento) dei debiti vs soc. controllate	0	0
Incremento/(decremento) dei debiti vs Erario	499	-1.720
Incremento/(decremento) dei debiti vs Istituti Previdenziali	-32	-6.472
Incremento/(decremento) altri debiti	-4.933	-18.166
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	0	0
4 Totale Variazioni del capitale circolante netto	19.141	-216.231
A Flussi finanziario della gestione reddituale (3+4)	151.523	-38.873
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni immateriali</u>	0	0
Immobilizzazioni immateriali nette iniziali	200	11.792
Immobilizzazioni immateriali nette finali	0	200
(Ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	-200	-11.592
<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni materiali</u>	-22.092	-3.497
Immobilizzazioni materiali nette iniziali	16.513	22.500
Immobilizzazioni materiali nette finali	30.415	16.512
(Ammortamenti immobilizzazioni materiali)	-8.190	-9.485
<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni finanziarie</u>	2.398	477
Immobilizzazioni finanziarie nette iniziali	300.061	300.537
Immobilizzazioni finanziarie nette finali	297.663	300.060
Plusvalenze / (Minusvalenze) da cessioni	0	0
Svalutazioni delle partecipazioni	0	0

B. Flusso finanziario dell'attività di investimento	-19.694	-3.020
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)	131.829	-41.893
Disponibilità liquide al 1° gennaio 2015	421.756	463.649
Disponibilità liquide al 31 dicembre 2015	553.585	421.756

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	31.12.2015	31.12.2014	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione	1.214.743	1.257.233	-42.490	-3,4%
Costi esterni operativi	-957.211	-977.501	20.290	-2,1%
Valore aggiunto	257.532	279.732	-22.200	-7,9%
Costo del personale	-69.814	-63.888	-5.926	9,3%
EBITDA	187.718	215.844	-28.126	-13,0%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-23.391	-21.077	-2.314	11,0%
Margine Operativo Netto	164.327	194.767	-30.440	-15,6%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	1.632	2.112	-480	-22,7%
EBIT normalizzato	165.959	196.879	-30.920	-15,7%
Risultato dell'area straordinaria	-25.000	-5.866	-19.134	326,2%
EBIT integrale	140.959	191.013	-50.054	-26,2%
Oneri finanziari			0	
Risultato Lordo prima delle imposte	140.959	191.013	-50.054	-26,2%
Imposte sul reddito	-33.408	-37.429	4.021	-10,7%
Risultato Netto	107.551	153.584	-46.033	-30,0%

Il risultato netto si è decrementato del 30,0% nel 2015 rispetto al 2014, passando da euro 153.584 ad euro 107.551. Il decremento è dovuto principalmente ad una riduzione del fatturato e ad un incremento dei costi dell'area straordinaria.

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 € 107.551 che intende destinare alla diminuzione del disavanzo patrimoniale del sodalizio che pertanto, al 31/12/2015, si riduce ad euro 1.903.539.