

4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA

Per una corretta valutazione dell'andamento patrimoniale e finanziario, nonché del risultato economico d'esercizio, si riportano di seguito alcune tabelle di sintesi che riclassificano lo stato patrimoniale ed il conto economico.

4.1. Lo stato patrimoniale

Lo Stato patrimoniale al 31/12/2013 riclassificato secondo destinazione e grado di smobilizzo, confrontato con quello dell'esercizio precedente, è riportato nella tabella che segue.

STATO RICLASSIFICATO	PATRIMONIALE	2013	2012	Variazione
ATTIVITA' FISSE				
Immobilizzazioni immateriali nette		15.311.315	17.206.510	-1.895.195
Immobilizzazioni materiali nette		14.888.000	16.169.951	-1.281.951
Immobilizzazioni finanziarie		186.759.265	190.876.730	-4.117.465
Totale Attività Fisse		216.958.580	224.253.191	-7.294.611
ATTIVITA' CORRENTI				
Rimanenze di magazzino		1.237.347	1.541.626	-304.279
Credito verso clienti		130.403.155	140.109.046	-9.705.891
Crediti vs società controllate		5.969.422	2.930.191	3.039.231
Altri crediti		15.733.446	42.362.379	-26.628.933
Disponibilità liquide		3.313.344	2.609.264	704.080
Ratei e risconti attivi		6.760.308	7.188.490	-428.182
Totale Attività Correnti		163.417.022	196.740.996	-33.323.974
TOTALE ATTIVO		380.375.602	420.994.187	-40.618.585
PATRIMONIO NETTO				
		66.410.430	41.118.466	25.291.964
PASSIVITA' NON CORRENTI				
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri		150.704.075	156.649.130	-5.945.055
Altri debiti a medio e lungo termine		0	0	0
Totale Passività Non Correnti		150.704.075	156.649.130	-5.945.055
PASSIVITA' CORRENTI				
Debiti vd banche		20.006.249	34.534.321	-14.528.072
Debiti verso fornitori		21.787.924	22.922.368	-1.134.444
Debiti verso società controllate		40.651.800	78.916.041	-38.264.241
Debiti tributari e previdenziali		19.464.590	20.118.667	-654.077
Altri debiti a breve		44.733.745	51.173.109	-6.439.364
Ratei e risconti passivi		16.616.789	15.562.085	1.054.704
Totale Passività Correnti		163.261.097	223.226.591	-59.965.494
TOTALE PATRIM. NETTO E PASSIVO		380.375.602	420.994.187	-40.618.585

Tabella 7 – Stato Patrimoniale riclassificato secondo il grado di smobilizzo

Il decremento di 7.294 k/€ delle attività fisse rispetto all'esercizio precedente è riconducibile per 3.177 k/€ alla diminuzione delle immobilizzazioni materiali e immateriali nette prevalentemente per effetto degli ammortamenti e, per 4.117 k/€, alla diminuzione delle immobilizzazioni finanziarie a causa della somma algebrica della svalutazione delle partecipazioni in Aci Consult e Aci Mondadori per 993 k/€, dell'incremento della partecipazione

in Sara Assicurazioni Spa per 223 k/€ nonché della riduzione dei crediti immobilizzati verso società controllate e verso AA.CC. rispettivamente per 1.503 k/€ e 1.844 k/€.

Il consistente decremento delle attività correnti rispetto al 2012, pari a 33.324 k/€, è in larga misura da ricondurre alla diminuzione di 28.486 k/€ dei crediti verso l'Erario per conguaglio dell'imposta di bollo sulle formalità presentate dall'utenza presso il PRA nonché alla riduzione dei crediti verso clienti per 9.706 k/€, in parte generata dalla diminuzione dell'indebitamento complessivo degli AA.CC. verso l'ACI.

Il forte decremento delle passività correnti, pari a 59.965 k/€, è da attribuire essenzialmente alla diminuzione dell'indebitamento verso le società controllate per 38.264 k/€ e verso istituti bancari per 14.528 k/€ nonché alla riduzione degli altri debiti a breve per 6.439 k/€ principalmente riconducibile ai minori debiti verso le Province per IPT e verso il personale dipendente.

Il decremento di 5.945 k/€ delle passività non correnti è principalmente attribuibile all'azzeramento del fondo rischi istituito nel 2012 del quale si è detto in precedenza.

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 0,31 nel 2013 contro un valore pari al 0,18 nel 2012; tale indicatore mette in evidenza il notevole progresso del livello di capitalizzazione dell'Ente sia pure non ancora ottimale.

L'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli presenta un valore pari a 1 nel 2013 in aumento rispetto al valore di 0,88 rilevato nel 2012; un valore pari o superiore a 1 è ritenuto ottimale ed 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 al 2013 (Patrimonio netto/passività fisse + passività correnti) è pari a 0,21 mentre quello relativo al 2012 esprime un valore pari a 0,1; ne consegue che l'Ente ha migliorato tale indicatore ma deve incrementare il proprio patrimonio netto per riportare tale indicatore all'interno della forbice 0,4 – 0,5.

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 0,99 nel 2013 mentre era pari a 0,87 nel 2012; un valore pari o superiore a 1 è ritenuto ottimale ed indica un grado di solidità soddisfacente.

STATO PATRIMONIALE IMPIEGHI E FONTI	2013	2012	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	15.311.315	17.206.510	-1.895.195
Immobilizzazioni materiali nette	14.888.000	16.169.951	-1.281.951
Immobilizzazioni finanziarie	186.759.265	190.876.730	-4.117.465
Capitale immobilizzato (a)	216.958.580	224.253.191	-7.294.611
Rimanenze di magazzino	1.237.347	1.541.626	-304.279
Credito verso clienti	130.403.155	140.109.046	-9.705.891
Crediti vs società controllate	5.969.422	2.930.191	3.039.231
Altri crediti	15.733.446	42.362.379	-26.628.933
Ratei e risconti attivi	6.760.308	7.188.490	-428.182
Attività d'esercizio a breve termine (b)	160.103.678	194.131.732	-34.028.054
Debiti verso fornitori	21.787.924	22.922.368	-1.134.444
Debiti verso società controllate	40.651.800	78.916.041	-38.264.241
Debiti tributari e previdenziali	19.464.590	20.118.667	-654.077
Altri debiti a breve	44.733.745	51.173.109	-6.439.364
Ratei e risconti passivi	16.616.789	15.562.085	1.054.704
Passività d'esercizio a breve termine (c)	143.254.848	188.692.270	-45.437.422
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	16.848.830	5.439.462	11.409.368
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	150.704.075	156.649.130	-5.945.055
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
Passività a medio e lungo termine (e)	150.704.075	156.649.130	-5.945.055
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	83.103.335	73.043.523	10.059.812
Patrimonio netto	66.410.430	41.118.466	25.291.964
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.	0	0	0
Posizione finanz. netta a breve termine	-16.692.905	-31.925.057	15.232.152
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	83.103.335	73.043.523	10.059.812

Tabella 8 – Stato Patrimoniale riclassificato secondo la struttura degli impieghi e delle fonti

Il capitale circolante netto, ovvero la differenza tra le attività correnti, depurate delle poste rettificative, e le passività a breve termine, presenta un valore positivo di 16.849 k/€, con una variazione in aumento di 11.409 k/€ rispetto all'esercizio 2012.

Ciò evidenzia come nel 2013 le attività a breve termine siano state finanziate, oltre che dalle passività a breve, anche da una parte delle passività a medio e lungo termine.

Nella tabella suesposta emerge una posizione finanziaria netta a breve termine negativa, pari a -16.693 k/€, decisamente migliore rispetto a quella dell'anno precedente, pari a -31.925 k/€.

Tale posizione finanziaria negativa è da ricondurre essenzialmente, come nel 2012, al consistente credito verso l'Erario, pari a 9,4 milioni di euro, a seguito del conguaglio dell'imposta di bollo dovuta dall'utenza sulle formalità del PRA e per la quale l'Ente è sostituito d'imposta.

4.2. La situazione finanziaria

La situazione finanziaria fornisce un'informazione insostituibile che, pur derivando dallo stato patrimoniale e dal conto economico di periodo, non può essere ricavata direttamente da tali prospetti.

La valutazione della dinamica finanziaria passa, quindi, necessariamente per l'analisi del bilancio d'esercizio. Quest'ultima può essere realizzata per indici e per flussi.

L'analisi per indici si basa su quozienti e margini fra grandezze dello stato patrimoniale e del conto economico. È un'indagine statica e "istantanea" (considera le varie grandezze in un determinato istante temporale). Al contrario, l'analisi dinamica per flussi è fondata sullo studio degli ultimi due bilanci d'esercizio al fine di rilevare le variazioni di periodo. Mentre con gli indici è possibile avere un quadro della gestione aziendale sotto i tre aspetti patrimoniale, reddituale e finanziario, con l'analisi per flussi si è in grado di rilevare anche le cause delle variazioni di tali valori.

Si rende, pertanto, necessario elaborare il Rendiconto Finanziario, il quale ha lo scopo di riassumere:

- la capacità di finanziamento, sia interno che esterno, durante l'esercizio, espressa in termini di variazioni delle risorse finanziarie;
- le variazioni delle risorse finanziarie determinate dall'attività reddituale svolta nell'esercizio;
- l'attività d'investimento dell'esercizio;
- le variazioni nella situazione patrimoniale e finanziaria intervenute nell'esercizio;
- le correlazioni che esistono tra le fonti di finanziamento e gli investimenti effettuati.

RENDICONTO FINANZIARIO	2013	2012
Utile (Perdita) dell'esercizio	25.291.966	(28.753.150)
Rettifiche in più (meno) delle voci che non determinano movimento di capitale circolante netto:		
Ammortamenti	12.400.314	12.402.551
Svalutazione partecipazioni	992.714	0
Incremento (decremento) dei fondi quiescenza e TFR	(126.016)	2.098.332
Incremento (decremento) degli altri fondi	(5.819.038)	6.128.860
Minusvalenze (plusvalenze)	0	(6.777.094)
Cash flow ottenuto (impiegato) nella gestione reddituale (a)	32.739.940	(14.900.501)
(Incremento) decremento delle attività correnti	34.028.054	(2.734.131)
Incremento (decremento) delle passività correnti	(45.437.422)	(29.132.984)
Variazione del Capitale Circolante Netto (b)	(11.409.368)	(31.867.115)
Cash flow operativo (c) = (a) + (b)	21.330.572	(46.767.616)
(Incremento) decremento delle immobilizzazioni immateriali	(8.224.345)	(7.944.535)
(Incremento) decremento delle immobilizzazioni materiali	(998.823)	4.660.269
(Incremento) decremento delle immobilizzazioni finanziarie	3.124.751	(15.744.143)
Differenza da arrotondamenti all'unità di Euro	(3)	0
Cash flow ottenuto (impiegato) nell'attività d'investim. (d)	(6.098.420)	(19.028.409)
Cash flow ottenuto (impiegato) (e) = (c) + (d)	15.232.152	(65.796.025)
Posizione finanziaria netta all'inizio dell'esercizio	(31.925.057)	33.870.968
Posizione finanziaria netta alla fine dell'esercizio	(16.692.905)	(31.925.057)
Variazione posizione finanziaria netta a breve	15.232.152	(65.796.025)

Tabella 9 – Rendiconto finanziario

Da tale tabella emerge che, nel 2013, la gestione reddituale ha generato liquidità per 32.740 k/€; tale liquidità è stata parzialmente assorbita dalle attività correnti, per 11.409 k/€, e dalle attività di investimento per 6.098 k/€; nel complesso, il rendiconto finanziario mette in evidenza che nel corso del 2013 si è generata liquidità per 15.232 k/€.

4.3. La situazione economica

Di seguito si rappresenta il conto economico 2013 riclassificato secondo il criterio della pertinenza gestionale.

CONTO ECONOMICO SCALARE	2013	2012	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione	310.469.063	290.303.867	20.165.196	6,9%
Costi esterni operativi	142.501.293	164.368.418	-21.867.125	13,3%
Valore aggiunto	167.967.770	125.935.449	42.032.321	33,4%
Costo del personale	139.788.092	144.284.717	-4.496.625	3,1%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	28.179.678	-18.349.268	46.528.946	253,6%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	18.015.079	20.499.770	-2.484.691	12,1%
Margine Operativo Netto	10.164.599	-38.849.038	49.013.637	126,2%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	16.632.192	11.571.751	5.060.441	43,7%
Risultato Ordinario (EBIT normalizzato)	26.796.791	-27.277.287	54.074.078	198,2%
Risultato dell'area straordinaria	7.154.176	6.576.610	577.566	8,8%
EBIT integrale	33.950.967	-20.700.677	54.651.644	264,0%
Oneri finanziari	-67.116	-379.996	312.880	82,3%
Risultato Lordo prima delle imposte	33.883.851	-21.080.673	54.964.524	260,7%
Imposte sul reddito	-8.591.885	-7.672.477	-919.408	-12,0%
Risultato Netto	25.291.966	-28.753.150	54.045.116	188,0%

Tabella 10 – Conto economico scalare, riclassificato secondo aree di pertinenza gestionale

Dalla tabella sopra riportata risulta evidente che l'incremento del valore aggiunto è determinato dall'effetto congiunto dell'aumento del valore della produzione e della riduzione dei costi esterni operativi e del personale. Tale netto miglioramento ha contribuito alla generazione di un margine operativo lordo positivo di 28.180 k/€ rispetto a quello negativo di -18.349 k/€ registrato nel 2012.

Con una significativa inversione di tendenza, nel 2013 il valore aggiunto è quindi in grado non solo di remunerare il costo del personale, ma anche di coprire gli ammortamenti, gli accantonamenti e le svalutazioni, con l'effetto che il risultato operativo netto è positivo per 10.165 k/€ e migliora notevolmente rispetto a quello negativo, pari -38.849 k/€, del 2012.

Un evidente beneficio viene, inoltre, apportato sia dal positivo risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari, pari a 16.632 k/€ , sia da quello altrettanto positivo della gestione straordinaria, pari a 7.154 k.

A fronte di un risultato lordo prima delle imposte positivo per -33.884 k/€, si è reso necessario accantonare imposte sul reddito per 8.592 k/€ che hanno portato il risultato netto dell'esercizio all'utile di 25.292 k/€.

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

In questa sezione vengono riportati quei fatti che intervengono tra la data di chiusura dell'esercizio e quella di redazione del bilancio. Le fattispecie, secondo lo schema suggerito dal principio contabile O.I.C. n.12 "Composizione e schemi del bilancio di esercizio", possono essere ricondotte alle seguenti tre tipologie:

a) Fatti successivi che devono essere recepiti nei valori di bilancio:

si tratta di quegli eventi che modificano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio, ma che si manifestano solo dopo la chiusura dell'esercizio e che richiedono

modifiche di valori delle attività e passività in bilancio, in conformità al principio della competenza.

Nel corso dei primi mesi del 2014 non si sono verificati fatti i cui effetti devono essere recepiti nella situazione patrimoniale e nel conto economico del presente bilancio.

b) Fatti successivi che non devono essere recepiti nei valori di bilancio:

si tratta di quei fatti che, pur modificando situazioni esistenti alla data di bilancio, non richiedono modifiche ai suoi valori, in quanto di competenza dell'esercizio successivo.

Nel corso dei primi mesi del 2014 non si sono verificati fatti di tale entità.

c) Fatti successivi che possono incidere sulla continuità aziendale:

alcuni fatti successivi alla data di chiusura dell'esercizio possono far venir meno il presupposto della continuità aziendale; in tal caso, occorre recepire tale situazione nelle valutazioni di bilancio.

Nel corso dei primi mesi del 2014 non si sono verificati fatti che possano avere ripercussioni sulla continuità aziendale dell'Ente.

6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel primo bimestre dell'esercizio 2014, si assiste ad una lieve ripresa del mercato automobilistico; le immatricolazioni di autovetture presentano infatti una crescita del 6% rispetto al 2013 mentre la raccolta degli ordini di acquisto di autovetture nuove presenta un incremento del 13,2%.

Sempre nel medesimo periodo, le formalità del PRA registrano un incremento del 5,2% delle prime iscrizioni, una sostanziale stabilità dei trasferimenti di proprietà e una marcata diminuzione delle radiazioni (-12,1%).

Tali dati risultano in linea con le previsioni del budget 2014 dell'Ente il quale, assestato con il 1° provvedimento di rimodulazione portato all'approvazione degli Organi dell'Ente unitamente al presente bilancio, presenta un risultato operativo lordo di 7.096 k/€ e un utile d'esercizio di 13.417 k/€

Va infine, segnalato che, salvo mutamenti nell'andamento del mercato automobilistico, il budget pluriennale dell'Ente per il triennio 2014/2016 prevede il progressivo incremento dell'utile d'esercizio stimato in 16.330 k/€ nel 2015 e in 18.041 k/€ nel 2016.

7. STRUMENTI FINANZIARI

L'Ente non ha emesso strumenti finanziari e non ha fatto ricorso a strumenti finanziari derivati.

Ai sensi dell'art. 2428 del codice civile, punto 6-bis, si attesta che, nella scelta delle operazioni di finanziamento e di investimento, l'Ente ha adottato criteri di prudenza e di rischio molto limitato e che non sono state poste in essere operazioni di tipo speculativo.

8. DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Nella nota integrativa sono state inserite tutte le informazioni necessarie per la corretta lettura delle singole poste di bilancio, così come stabilito dall'art.2427 cod.civ..

Nel confermare che il progetto di bilancio al 31.12.2013 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione finanziaria, patrimoniale ed economica dell'Ente, si invita l'Assemblea Generale a deliberare sulla destinazione dell'utile di esercizio, pari a Euro 25.291.966, nel modo che segue:

- Euro 18.386.580 da accantonare alla riserva istituita ai sensi dell'art.10 comma 1 del regolamento sul contenimento della spesa adottato, ai sensi dell'art.2 comma 2 bis del DL 101/2013 convertito dalla legge 125/2013, con delibera del Consiglio Generale del 17.12.2013;
- Euro 6.905.386 da accantonare alla riserva di utili portati a nuovo.



Automobile Club d'Italia

PROSPETTI DI BILANCIO

ESERCIZIO 2013

AUTOMOBILE CLUB D'ITALIA

30

SCHEMI DI BILANCIO ESERCIZIO 2013

STATO PATRIMONIALE		
ATTIVO	2013	2012
B Immobilizzazioni		
I Immobilizzazioni Immateriali		
1) Costi di Impianto e Ampliamento	-	-
2) Costi Ricerca e Sviluppo e Pubblicità	-	-
3) Brevetti e Opere dell'Ingegno	10.800.632	11.563.493
4) Concessioni, Licenze, Marchi e Diritti	-	-
5) Avviamento	-	-
6) Immobilizzazioni in Corso e Acconti	3.068.011	4.090.127
7) Altre Immobilizzazioni	1.442.672	1.552.890
Totale immobilizzazioni immateriali	15.311.315	17.206.510
II Immobilizzazioni Materiali		
1) Terreni e Fabbricati	9.961.517	10.202.764
2) Impianti e Macchinari	2.650.646	3.432.724
3) Attrezzature industriali e commerciali	146.299	209.367
4) Altri Beni	2.129.538	2.325.096
5) Immobilizzazioni in Corso e Acconti	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	14.888.000	16.169.951
III Immobilizzazioni Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a. imprese controllate	140.323.127	141.092.823
b. imprese collegate	54.600	54.600
c. Altre imprese	45.635	45.635
Totale partecipazioni	140.423.362	141.193.058
2) Crediti:		
a. verso imprese controllate	21.963.294	23.467.104
- entro 12 mesi	2.377.458	2.563.647
- oltre 12 mesi	19.585.836	20.903.457
b. verso imprese collegate	-	-
c. verso controllanti	-	-
d. verso altri	24.372.609	26.216.568
- entro 12 mesi	2.704.857	2.966.951
- oltre 12 mesi	21.667.752	23.249.617
Totale crediti	46.335.903	49.683.672
3) Altri Titoli	-	-
Totale immobilizzazioni Finanziarie	186.759.265	190.876.730
Totale immobilizzazioni	216.958.580	224.253.191

ATTIVO	2013	2012
C Attivo circolante		
I Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3) Lavori in corso su ordinazione	-	-
4) Prodotti Finiti e Merci	1.237.347	1.541.626
5) Acconti	-	-
Totale rimanenze	1.237.347	1.541.626
II Crediti		
1) Crediti verso Clienti	130.403.155	140.109.046
- entro 12 mesi	130.403.155	140.109.046
- oltre 12 mesi	-	-
2) Crediti verso Imprese Controllate	5.969.422	2.930.191
- entro 12 mesi	5.969.422	2.930.191
- oltre 12 mesi	-	-
3) Crediti verso Imprese Collegate	-	-
4) Crediti verso Controllanti	-	-
4-bis) Crediti Tributari	307.417	549.574
- entro 12 mesi	307.417	549.574
- oltre 12 mesi	-	-
4-ter) Imposte Anticipate	-	-
5) Crediti verso Altri	15.426.029	41.812.805
- entro 12 mesi	15.426.029	41.812.805
- oltre 12 mesi	-	-
Totale crediti	152.106.023	185.401.616
III Attività Finanziarie		
1) Partecipazioni in imprese controllate	-	-
2) Partecipazioni in imprese collegate	-	-
4) Altre Partecipazioni	-	-
6) Altri Titoli	-	-
Totale attività finanziarie	-	-
IV Disponibilità Liquide		
1) Depositi Bancari e Postali	2.444.558	1.450.303
2) Assegni	-	-
3) Denaro e Valori in Cassa	868.786	1.158.961
Totale disponibilità liquide	3.313.344	2.609.264
Totale attivo circolante	156.656.714	189.552.506
D Ratei e risconti		
a. Ratei Attivi	-	-
b. Risconti Attivi	6.760.308	7.188.490
Totale ratei e risconti	6.760.308	7.188.490
Totale attivo	380.375.602	420.994.187

PASSIVO		2013	2012
A Patrimonio netto			
VII	Riserve	(2)	1.322.075
	1) Riserva differenze da trasformazione contabile	-	1.322.071
	2) riserva differenze da arrotondamento	(2)	4
VIII	Utili (Perdite) Portati a Nuovo	41.118.466	68.549.541
IX	Utile (Perdita) dell'esercizio	25.291.966	(28.753.150)
Totale patrimonio netto		66.410.430	41.118.466
B Fondi per rischi e oneri			
	1) Per tratt. di quiescenza e obblighi simili	-	-
	2) Per Imposte	-	-
	3) Per rinnovi contrattuali	-	-
	4) Altri	309.822	6.128.860
Totale fondi rischi e oneri		309.822	6.128.860
C Trattamento fine rapporto di lavoro sub.		150.394.253	150.520.270
D Debiti			
	4) Debiti verso Banche	20.006.249	34.534.321
	- entro 12 mesi	20.006.249	34.534.321
	- oltre 12 mesi	-	-
	5) Debiti verso altri Finanziatori	-	-
	6) Acconti	90.446	57.565
	- entro 12 mesi	90.446	57.565
	- oltre 12 mesi	-	-
	7) Debiti verso Fornitori	21.697.478	22.922.368
	- entro 12 mesi	21.697.478	22.922.368
	- oltre 12 mesi	-	-
	8) Debiti rappresentati da Titoli di Credito	-	-
	9) Debiti verso imprese controllate	40.651.800	78.916.041
	- entro 12 mesi	40.651.800	78.916.041
	- oltre 12 mesi	-	-
	10) Debiti verso imprese collegate	-	-
	11) Debiti verso controllanti	-	-
	12) Debiti tributari	12.207.070	11.351.510
	- entro 12 mesi	12.207.070	11.351.510
	- oltre 12 mesi	-	-
	13) Debiti vs. ist. di previd. e secur. soc.	7.257.520	8.767.157
	- entro 12 mesi	7.257.520	8.767.157
	- oltre 12 mesi	-	-
	14) Altri Debiti	44.733.745	51.115.544
	- entro 12 mesi	44.733.745	51.115.544
	- oltre 12 mesi	-	-
Totale debiti		146.644.308	207.664.506

PASSIVO	2013	2012
E Ratei e risconti		
a. Ratei passivi	-	-
b. Risconti passivi	16.616.789	15.562.085
Totale ratei e risconti	16.616.789	15.562.085
Totale passivo	380.375.602	420.994.187

CONTI D'ORDINE	2013	2012
Garanzie prestate		
1) Fidejussioni indirette a favore di terzi	15.304.436	16.120.986
2) Garanzie reali	790.380	790.380
3) Lettere di patronage	12.147.509	25.575.535
4) Fidejussioni dirette a favore di terzi	972.822	2.054.509
5) Garanzie per distacco linee di fido a terzi	921.550	-
Totale garanzie prestate	30.136.697	44.541.410
Altri conti d'ordine		
6) Beni di terzi presso l'Ente - leasing immobiliare	17.869.594	18.758.018
Totale conti d'ordine	48.006.291	63.299.428

CONTO ECONOMICO	2013	2012
A - VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	294.107.212	276.026.887
2) Variaz.rimanenze prodotti in corso lavoraz.	-	-
3) Variaz.rimanenze lavori in corso su ordin.	-	-
4) Incrementi di Immobilizzaz.per lavori int.	-	-
5) Altri Ricavi e Proventi	16.361.851	14.276.980
Totale valore della produzione	310.469.063	290.303.867
B - COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Acq.materie prime, sussid.,di cons.e merci	(1.526.405)	(2.328.171)
7) Spese per prestazioni di servizi	(116.865.830)	(135.841.544)
8) Spese per godimento di beni di terzi	(19.010.110)	(20.252.452)
9) Costi del personale	-	-
a) Salari e Stipendi	(104.704.233)	(107.916.112)
b) Oneri Sociali	(26.398.837)	(26.865.119)
c) Trattamento di Fine Rapporto	(1.044.616)	(939.656)
d) Trattamento di Quiescenza e Simili	(6.090.511)	(6.994.137)
e) Altri costi	(1.549.895)	(1.569.693)
Totale costi del personale	(139.788.092)	(144.284.717)
10) Ammortamento e Svalutazioni		
a) Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	(10.119.540)	(9.429.013)
b) Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	(2.280.774)	(2.973.539)
c) Altre Svalutazioni delle Immobilizzazioni	-	-
d) Svalutazione crediti attivo circolante	(5.304.943)	(1.968.358)
Totale ammortamento e svalutazioni	(17.705.257)	(14.370.910)
11) Variaz.riman.di materie prime, suss.,cons.	(304.279)	60.207
12) Accantonamenti per rischi	(309.822)	(6.128.860)
13) Altri Accantonamenti	-	-
14) Oneri Diversi di Gestione	(4.794.669)	(6.006.458)
Totale costi della produzione	(300.304.464)	(329.152.905)
A-B valore - costi della produzione	10.164.599	(38.849.038)

CONTO ECONOMICO	2013	2012
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) Proventi da partecipazioni	16.469.835	11.370.225
16) Altri Proventi Finanziari	-	-
a) Da crediti iscritti nelle Immobilizzazioni	166.281	247.015
b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante	-	-
d) Altri Proventi	988.790	65.762
Totale altri proventi finanziari	1.155.071	312.777
17) Interessi e altri oneri finanziari	(67.129)	(379.919)
17-bis) Utili e perdite su cambi	13	(77)
Totale proventi e oneri finanziari	17.557.790	11.303.006
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZ.		
18) Rivalutazioni	-	-
19) Svalutazioni	(992.714)	(111.251)
Totale rettifiche di valore di attività finanz.	(992.714)	(111.251)
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) Proventi Straordinari		
a) proventi	9.905.067	874.668
b) plusvalenze alienazioni immobilizzazioni		6.777.094
Totale proventi straordinari	9.905.067	7.651.762
21) Oneri Straordinari		
a) oneri	(2.704.604)	(1.022.509)
b) minusvalenze alienazione immobilizzazioni	(46.287)	(52.643)
Totale oneri straordinari	(2.750.891)	(1.075.152)
Totale proventi e oneri straordinari	7.154.176	6.576.610
Risultato prima delle imposte	33.883.851	(21.080.673)
22) imposte correnti sul reddito dell'esercizio	(8.591.885)	(7.672.477)
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	25.291.966	(28.753.150)