

**ENTE AUTONOMO REGIONALE
"TEATRO DI MESSINA"**

**RENDICONTO
FINANZIARIO ESERCIZIO 2015**

ALLEGATO AL RENDICONTO

**RELAZIONE
ILLUSTRATIVA**



Relazione Illustrativa al 31/12/2015

L'esercizio 2015, per la parte corrente, chiude con un risultato positivo di Euro 216.009,63. L'esercizio precedente con un risultato positivo di Euro 1.072.109,76.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'Ente Autonomo Regionale "Teatro di Messina" è stato istituito con L.R. n° 4 del 10 gennaio 1995.

Per la sua natura giuridica di ente pubblico non economico, l'aspetto "imprenditoriale" dell'attività che produce introiti va considerato essenzialmente strumentale al perseguimento delle proprie finalità, così come risultano elencate all'art. 2 della predetta legge:

- la formazione, lo sviluppo e la diffusione della cultura teatrale nei settori della musica, del balletto, della prosa e del cinema, nonché di ogni altro genere di spettacolo; a tal fine l'Ente può organizzare mostre, convegni, esposizioni permanenti, pubblicare libri e riviste.
- la formazione professionale nel settore del teatro, della musica, del balletto e di ogni altra forma di spettacolo;
- la produzione, coproduzione, distribuzione, organizzazione e rappresentazione di spettacoli, musicali, di danza, di prosa nonché di ogni altra forma di spettacolo, in Sicilia, fuori dal territorio regionale e all'estero, per realizzare i fini sociali e promuovere lo sviluppo culturale.



Tale plurale ambito di attività impone scelte di organizzazione peculiari e diverse rispetto a istituzioni teatrali che hanno mission di settore come la lirica o la prosa.

Nell'ambito di queste attività il 2015 è stato un anno di attività intensissima nell'arco dei 12 mesi, portando l'Ente al raggiungimento di entrate proprie per oltre 1 milione di euro.

Tutto ciò è dovuto alla diversificazione dell'offerta tenendo conto della circostanza che in questi decenni il pubblico è senz'altro molto cambiato; non è più quello "nazional-popolare", ma è esploso in una molteplicità di pubblici frammentati.

L'attività messa in campo nell'anno 2015 tiene conto inoltre della contrazione che si è prodotta nell'ambito del finanziamento regionale alla struttura teatrale. Infatti dall'esercizio 2012 la situazione economico finanziaria dell'Ente ha subito un'importante contrazione.

Anno 2011	Anno 2012	Anno 2013	Anno 2014	Anno 2015
€ 6.962.000	€ 5.592.000	€ 5.107.000	€ 5.085.000	€ 3.997.000

Per salvaguardare il rilevante ruolo sociale culturale ed istituzionale del Teatro, si è avviato un progetto, che, preso atto delle minori risorse economiche disponibili, ci ha consentito l'attrazione di flussi finanziari tali da sviluppare una intensa attività anche con riferimento ad una espansione territoriale, tendente al raggiungimento di questi obiettivi:

- consolidare l'identità del teatro;
- avviare azioni affinché il teatro si confermi punto di riferimento della città e diventi polo, e non semplice contenitore, nel sistema territoriale allargato per le attività culturali e di spettacolo;
- recuperare nuovi spazi in città e sul territorio, ponendo in campo azioni al fine di differenziare l'offerta e favorire l'attrazione di nuova e più ampia utenza;
- caratterizzare l'attività del teatro con riferimento a tutti gli ambiti dell'arte, della cultura e dello spettacolo (teatro, musica, danza, cinema, televisione, espressioni multimediali, arti



- grafiche, pittura, scultura, prosa, poesia, saggistica, sceneggiatura etc.) privilegiando attività e produzioni con carattere di intersettorialità e multidisciplinarietà;
- compiere azioni organiche di ricognizione, individuazione, sostegno, offrendo opportunità di manifestazione, alle realtà presenti nel territorio;
 - avviare, correlativamente, nei settori di cui al punto 4 laboratori di formazione ed azione, anche con la realizzazione di produzioni da correlare a circuiti di offerta differenziati;
 - avviare sinergie con le realtà culturali artistiche e dello spettacolo presenti nel territorio provinciale, regionale, nazionale ed internazionale, e per quest'ultimo, creando importanti eventi a tema, privilegiando l'area del mediterraneo.

Tutto ciò si è potuto realizzare grazie alla gestione diretta di strutture presenti sul territorio provinciale e comunale. Accanto al teatro Vittorio Emanuele e alla Sala Laudamo, spazi storici dell'Ente, si è consolidata la gestione del Teatro Placido Mandanici di Barcellona Pozzo di Gotto, e, in forza di una convenzione stipulata con il Comune di Furnari, L'Ente ha realizzato la nuova Arena estiva di circa 3000 posti nell'area di Portorosa, dove si è realizzata una stagione di grandi eventi nei mesi da Giugno ad Agosto con la presenza di artisti di livello internazionale come la étoile Svetlana Zakarova, o artisti di grande richiamo popolare come Renzo Arbore e Massimo Ranieri. Le attività con carattere più strettamente culturale hanno trovato spazio all'interno dello spazio "Monte di Pietà", altra struttura cittadina concessa in gestione all'Ente Teatro tramite convenzione con la Provincia Regionale di Messina, o attraverso il sostegno di iniziative culturali di grande rilevanza come il Forte Teatro festival tenutosi nel mese di luglio presso il Forte San Jachiddu di Messina.

Accanto alla programmazione si è svolta una grande attività di produzione sia in campo musicale che in campo teatrale. L'attività di produzione è l'unica che produce ricchezza e sviluppo creando occasioni di lavoro per artisti tecnici e maestranze nonché un indotto importante che si sviluppa attraverso queste attività. Per la prosa sottolineiamo la produzione





di "Amleto" con la regia di Ninni Bruschetta, e "Lei e Lei" scritto e diretto da Giampiero Ciccì. Entrambi gli spettacoli avranno nel 2016 una circuitazione sul territorio nazionale

In campo musicale si è puntato al consolidamento di una struttura orchestrale che ha garantito la realizzazione di una serie di importanti produzioni che non sono state limitate al territorio locale ma, sono state rappresentate al Teatro Greco di Taormina e nelle due arene estive di Portorosa e del Monte di Pietà.

Altri momenti caratterizzanti le attività del 2015 sono state:

- la proposta di un cartellone per le scuole e l'attività laboratoriale, a sostegno della formazione individuale con la coniugazione di due importanti strumenti come l'attività di formazione e la scoperta di una diversa forma di cultura;
- l'avvio di un percorso internazionale sottoscrivendo dei protocolli d'intesa (FFEAC" e NOW" con "Fondazione Fabbrica Europa per le Arti Contemporanee") e investendo su progetti di coproduzione che riuniscono un gruppo di strutture europee (di Francia, Italia, Spagna, Belgio, Ungheria, Islanda) che operano a vario titolo nel settore della produzione contemporanea delle performing arts ma che hanno come denominatore comune un'importante attività di supporto dei percorsi creativi e produttivi di artisti emergenti gettando le basi di un polo transnazionale di competenze che possa sperimentare nuove forme di accompagnamento che tengano conto dei nuovi scenari del panorama europeo, non ultima la crisi economica che sta investendo anche il settore culturale.

Un altro importante progetto internazionale siglato dall'Ente nell'anno 2015 è quello che vede coinvolta la Fondazione franco/italiana Nuovi Mecenati per la produzione dell'evento "CIE 111 Aurélien Bory - PLAN B".

Per il triennio 2015/2017 sono in via di definizione diversi accordi per la realizzazione di attività di coproduzione in ambito internazionale.





Nell'ambito della programmazione varata per il 2015/2016, si è scommesso inoltre sul ritorno a pieno titolo della stagione lirico sinfonica, infatti accanto al cartellone unico che ha caratterizzato la programmazione 2014/15, la stagione 2015/16 prevede il ritorno dell'Opera Lirica con la produzione di "Bohème" per il 2016.

Altro segmento di attività che si è sviluppato è quello delle Arti Visive. Attraverso il recupero di uno spazio (prima occupato dalla biglietteria), si è realizzata una sala mostra che ha già ospitato nel 2015 una serie di eventi di grande rilevanza nazionale come ad esempio la mostra di Lorenzo Marini.

Lo sviluppo di attività diversificate tende anche al recupero di nuovi flussi finanziari attraverso nuove forme di finanziamento sulle singole attività. Ad esempio le attività espositive sono tra quelle che oltre ad avere dei costi bassi può produrre una serie di introiti importanti tramite finanziamenti ad hoc, ed essere inoltre volano di attrazione verso il Teatro.

Occorre sottolineare che le strategie intraprese nell'ultimo anno hanno determinato l'attuale posizionamento competitivo dell'Ente sul territorio regionale.

Le ulteriori strategie che saranno poste in campo per l'effettivo ulteriore sviluppo delle potenzialità dell'Ente possono essere così riassunte:

- abbattimento dei costi di gestione e ipotesi di investimento per eliminare i costi di locazione degli immobili uso deposito;
- implemento dello sviluppo dell'attività di produzione prevedendo delle minicircuitazioni;
- consolidamento attraverso i servizi di biblioteca, bookshop, bar e sala lettura la funzione di riferimento culturale dell'Ente sul territorio.

Importante risultato raggiunto dall'Ente grazie alle attività del 2015 sono state il riconoscimento quale organismo di programmazione da parte del Ministero Beni Culturali sulla





base delle nuove disposizioni contenute nel D.M. 1 luglio 2014. Questo ci consente di usufruire per il triennio 2015/17 di un contributo statale sulla programmazione non potendo l'Ente essere riconosciuto, a causa della sua forma giuridica, come organismo di produzione. Per questo motivo il nuovo statuto che abbiamo approvato nel 2015 prevede che si possano valutare le circostanze per *“ la creazione di uno o più soggetti quali enti strumentali del teatro, che pur senza fini di lucro agiscano come soggetti di diritto privato per favorire la gestione di attività, il reperimento di risorse finanziarie ed offrire l'opportunità per diverse soluzioni al fine di promuovere presenze di organismi stabili sia in campo musicale che teatrale.”*

Infine il maggior risultato è stato il contributo ottenuto sul F.U.R.S. per l'anno 2015 di € 616.000. Tale risultato è stato ottenuto quasi esclusivamente grazie all'attività posta in essere nel 2015, in quanto sia il 2014 che il 2013, avevano visto il Teatro di Messina quasi completamente inattivo.

Da ultimo dobbiamo evidenziare che il contributo regionale si avvia a non coprire più neanche i costi di gestione e di funzionamento dell'Ente. Questa circostanza, se si verificherà, porterà l'EAR Teatro di Messina ad affrontare delle nuove difficoltà che potrebbero pregiudicare i risultati fin qui ottenuti.

Finora abbiamo cercato di mantenere un equilibrio tra la funzione pubblica e di servizio cui dobbiamo assolvere e il mantenimento dell'equilibrio economico finanziario. Bisogna necessariamente tenere conto che le attività culturali non possono produrre solo vantaggi materiali, ma sono molto più rilevanti in termini sociali i risultati immateriali che si ottengono attraverso una diffusione capillare dell'offerta culturale. Ma questo ci porterebbe a discorsi che non è possibile affrontare in questa sede.

Si espongono, qui di seguito, le riclassificazioni, i rendiconti finanziari e gli indici di bilancio, relativi all'elaborato in esame.



RICLASSIFICAZIONI

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO LIQUIDITÀ-ESIGIBILITÀ CRESCENTE

IMPIEGHI	12/2015	12/2014	12/2013
1. Immobilizzazioni tecniche immateriali al netto delle svalutaz.	0	0	0
- F.do ammortamento	0	0	0
2. Immobilizzazioni tecniche materiali al netto delle svalutaz.	523.942	505.070	546.914
- F.do ammortamento	0	0	0
3. Immobilizzazioni finanziarie	2.654.674	2.787.800	4.006.265
- Partecipazioni	0	0	0
- Crediti a m/l termine ed altre attività finanziarie	2.654.674	2.787.800	4.006.265
4. Immobilizzazioni patrimoniali nette	0	0	0
- F.do ammortamento	0	0	0
Totale attivo fisso (1+2+3+4)	3.178.616	3.292.870	4.553.179
5. Disponibilità immobilizzate	0	0	0
A) Totale attivo immobilizzato (1+2+3+4+5)	3.178.616	3.292.870	4.553.179
6. Immobilizzazioni disponibili	0	0	0
7. Disponibilità non liquide immateriali	0	0	0
8. Magazzino tecnico	0	0	0
9. Magazzino commerciale	0	0	0
10. Totale Magazzino (7+8+9)	0	0	0
11. Liquidità differite non operative	267.978	26.728	54.375
12. Liquidità differite finanziarie	3.244.599	3.459.125	3.357.287
13. Liquidità differite commerciali	285.599	282.042	216.993
14. Totale liquidità differite (11+12+13)	3.798.176	3.767.895	3.628.655
15. Attività finanziarie	0	0	0
16. Liquidità immediate	31.698	486.706	194.750
17. Totale liquidità immediate (15+16)	31.698	486.706	194.750

18. Totale attivo circolante (10+14+17)	3.829.874	4.254.601	3.823.405
B) Totale disponibilità (6+18)	3.829.874	4.254.601	3.823.405
TOTALE CAPITALE INVESTITO (A+B)	7.008.490	7.547.471	8.376.584
19. Altre voci senza riverbero sulla liquidità	0	0	0
TOTALE ATTIVO (A+B+19)	7.008.490	7.547.471	8.376.584
FONTI			
1. Capitale sociale	823.199	621.077	643.442
2. Versamenti azionisti in c/capitale	0	0	0
3. Riserva sovrapprezzo azioni	0	0	0
4. Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0
5) Totale capitale versato (1+2+3-4)	823.199	621.077	643.442
6. Riserve nette	1.272.395	671.140	46.951
7. Risultato d'esercizio a riserva	(356.547)	759.908	661.864
A) Patrimonio netto (5+6+7)	1.739.047	2.052.125	1.352.257
7. Fondi per rischi ed oneri	2.349.800	2.310.016	2.264.496
8. Fondo TFR	0	0	0
9. Fondi accantonati (7+8)	2.349.800	2.310.016	2.264.496
10. Debiti finanziari a m/l termine	0	0	0
11. Debiti commerciali a m/l termine	0	0	0
12. Altri debiti a m/l termine	0	0	0
13. Passività a medio-lungo termine (9+10+11+12)	2.349.800	2.310.016	2.264.496
14. Capitale permanente (A+13)	4.088.847	4.362.141	3.616.753
15. Debiti finanziari a breve termine	1.555.865	1.397.793	1.926.927
16. Debiti commerciali a breve termine	481.488	549.235	754.066
17. Debiti tributari a breve termine	174.597	15.247	0
18. Altri debiti a breve termine	508.841	1.046.923	2.078.838
19. Totale passività a breve (15+16+17+18)	2.720.791	3.009.198	4.759.831
TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO (14+19)	6.809.638	7.371.339	8.376.584
20. Altre voci senza esigibilità alcuna	198.852	176.132	0
TOTALE PASSIVO E NETTO (14+19+20)	7.008.490	7.547.471	8.376.584

STATO PATRIMONIALE "PER AREE FUNZIONALI"

IMPIEGHI	12/2015	12/2014	12/2013
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO (CIO)	7.008.490	7.547.471	8.376.584
- PASSIVITA' OPERATIVE (PO)	3.514.726	3.921.421	5.097.400
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO NETTO (CION)	3.493.764	3.626.050	3.279.184
IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI (I E-O)	0	0	0
CAPITALE INVESTITO NETTO (CIN)	3.493.764	3.626.050	3.279.184
FONTI			
MEZZI PROPRI (MP)	1.739.047	2.052.125	1.352.257
DEBITI FINANZIARI (DF)	1.754.717	1.573.925	1.926.927
CAPITALE DI FINANZIAMENTO (CF)	3.493.764	3.626.050	3.279.184

CONTO ECONOMICO A VALORE DELLA PRODUZIONE E VALORE AGGIUNTO

	12/2015	12/2014	12/2013
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.870.189	4.804.152	5.670.200
Variazione rimanenze prodotti in corso di lavoraz., semilavorati, prodotti finiti	0	0	0
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0	0
Contributi in conto esercizio	0	0	0
VALORE DELLA PRODUZIONE	5.870.189	4.804.152	5.670.200
Costi di acquisto delle materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	59.414	30.729	24.965
Variazione scorte di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0	0
Servizi	2.762.369	1.443.658	1.429.516
Godimento beni di terzi	526.280	190.491	303.226
Oneri diversi di gestione (servizi)	0	0	0
VALORE AGGIUNTO	2.522.126	3.139.274	3.912.493

Salari e stipendi	2.045.206	1.897.432	2.178.141
Oneri sociali	490.957	449.829	579.654
Trattamento di fine rapporto	118.493	120.551	80.252
Trattamento di quiescenza e simili	0	0	0
Altri costi	11.903	4.040	1.585
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	(144.433)	667.422	1.072.861
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	67.129	50.454	58.661
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	0	0	0
Svalutazione crediti	0	0	0
Accantonamenti per rischi	0	0	0
Altri accantonamenti	0	0	0
Margine Operativo Netto	(211.562)	616.968	1.014.200
Oneri diversi di gestione (extra-caratteristici)	405.928	466.342	314.002
Altri ricavi e proventi (extra-caratteristici)	17.080	6.638	35.484
Utile/Perdita su cambi	0	0	0
Proventi da partecipazioni	0	0	0
Rettifiche di valore ad attività finanziarie	0	0	0
Altri proventi finanziari	69	638	1.350
Oneri da attività finanziarie	0	0	0
RISULTATO OPERATIVO GLOBALE (EBIT)	(600.341)	157.902	737.032
Oneri finanziari	22.852	45.994	75.168
RISULTATO ORDINARIO	(623.193)	111.908	661.864
Proventi ed oneri straordinari	266.646	648.000	0
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0
Altri proventi ed oneri straordinari	0	0	0
RISULTATO RETT. ANTE IMPOSTE	(356.547)	759.908	661.864
Imposte nette di competenza	0	0	0
Imposte differite (per rettifiche operate nella riclassificazione)	0	0	0
RISULTATO NETTO	(356.547)	759.908	661.864

RENDICONTI FINANZIARI

RENDICONTO FINANZIARIO DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO

FONTI DI FINANZIAMENTO	
Utile (perdita) dell'esercizio	(356.547)
Ammortamenti su immobilizzazioni materiali ed immateriali	67.129
Svalutazioni di immobilizzazioni	0
Minusvalenze su realizzo di immobilizzazioni materiali, immateriali, finanziarie	0
- Ripristini di valore di immobilizzazioni per precedenti svalutazioni ed iscritti in conto economico	0
- Plusvalenze su realizzo di immobilizzazioni materiali, immateriali, finanziarie	0
- Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0
Accantonamenti al TFR	118.493
Accantonamenti ai fondi rischi e oneri	0
Capitale circolante netto generato/assorbito dalla gestione reddituale	(170.925)
Apporti liquidi di capitale proprio	0
Contributi in conto capitale (portati a riserva)	0
Incremento di debiti e finanziamenti a medio-lungo termine	0
Valore di cessione delle immobilizzazioni (materiali, immateriali, partecipazioni)	0
Decremento di crediti a medio-lungo termine e altre immobilizzazioni finanziarie	133.126
Decremento dei ratei e risconti attivi pluriennali	0
Incremento dei ratei e risconti passivi pluriennali	0
Altre fonti	0
Altro (variazione algebrica)	0
Totale fonti esogene di capitale circolante netto	133.126
Totale fonti del capitale circolante netto	(37.799)
IMPIEGHI	
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	0
Investimenti in immobilizzazioni materiali	86.001
Investimenti in partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie	0

Investimenti in immobilizzazioni in corso	0
Incremento di crediti a medio-lungo termine e altre immobilizzazioni finanziarie	0
Rimborsi liquidi di capitale proprio	(43.469)
Dividendi distribuiti	0
Utilizzo di fondi rischi e oneri	(39.784)
Utilizzo del fondo TFR	118.493
Decremento di debiti e finanziamenti a medio-lungo termine	0
Incremento dei ratei e risconti attivi pluriennali	0
Decremento dei ratei e risconti passivi pluriennali	0
Variazione (algebrica) imposte anticipate oltre l'esercizio	0
Altro	0
Totale impieghi	121.241
Incremento (diminuzione) di capitale circolante netto	(159.040)
Variazioni nei componenti del capitale circolante netto	
Attività a breve	
Crediti verso soci per versamenti dovuti	0
Rimanenze	0
Crediti finanziari, commerciali e diversi entro 12 mesi	30.281
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0
Disponibilità liquide	(455.008)
Ratei e risconti attivi a breve termine	0
Variazione imposte anticipate entro l'esercizio	0
Totale	(424.727)
Passività a breve	
Debiti finanziari, commerciali e diversi entro 12 mesi	(288.407)
Ratei e risconti passivi a breve termine	22.720
Totale	(265.687)
Variazioni nei componenti del capitale circolante netto	(159.040)
Operazioni che non determinano variazioni di capitale circolante netto	
Rivalutazioni delle immobilizzazioni immateriali portate a riserva nell'esercizio	0
Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali portate a riserva nell'esercizio	0
Rivalutazioni delle immobilizzazioni finanziarie portate a riserva nell'esercizio	

Altri incrementi delle riserve da rivalutazione	0
Conferimento di capitale in natura	0
Passaggio di riserve a capitale sociale	0
Utilizzo di riserve a copertura di perdite	0
Conversione di obbligazioni convertibili in azioni	0
Altre operazioni permutative tra quote del patrimonio netto	0
Altre operazioni	0
Totale	0

FLUSSI DI CASSA

	12/2015
A. DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE / (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO) INIZIALI	(703.503)
B. FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI ESERCIZIO	
Utile (perdita) del periodo	(356.547)
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	0
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	67.129
(Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni materiali e immateriali	0
(Rivalutazioni) di immobilizzazioni materiali e immateriali	0
Svalutazioni / (Ripristini di valore) di immobilizzazioni materiali e immateriali	0
(Rivalutazioni) o svalutazioni di partecipazioni, immobilizzazioni finanziarie e titoli	0
Svalutazione dei crediti	0
Accantonamenti / (utilizzi) dei Fondi per rischi ed oneri	39.784
Variazione netta del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0
Variazione del capitale di esercizio	
Rimanenze di magazzino: (incrementi) / decrementi	0
Crediti commerciali: (incrementi) / decrementi	(3.557)
Altre attività: (incrementi) / decrementi	106.402
Debiti commerciali: incrementi / (decrementi)	(67.747)
Altre passività: incrementi / (decrementi)	(356.012)
Totale	(570.548)

C. FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO IN IMMOBILIZZAZIONI	
<i>(Investimenti) in immobilizzazioni:</i>	
immateriali	0
materiali	(86.001)
finanziarie	0
Totale	(86.001)
Prezzo di realizzo delle immobilizzazioni	0
Totale	(86.001)
D. FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	
Variazioni attività a medio lungo termine di natura finanziaria: (accensioni) / rimborsi	0
Variazioni attività a breve di natura finanziaria: (accensioni) / rimborsi	0
Variazioni passività a medio lungo termine di natura finanziaria: accensioni / (rimborsi)	0
Variazioni passività a breve di natura finanziaria: accensioni / (rimborsi)	141.850
Incrementi / (rimborsi) di capitale proprio	43.469
Totale	185.319
E. (DISTRIBUZIONE DI UTILI)	0
F. FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B+C+D+E)	(471.230)
G. DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE / (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO) FINALI (A + F)	(1.174.733)

* * *



INDICI DI BILANCIO

INDICI DI PRODUTTIVITÀ	12/2015	12/2014	12/2013
Organico aziendale	0	0	0
Ricavi pro capite (x 1.000)	0	0	0
Valore aggiunto operativo pro capite (x1.000)	0	0	0
Costo del lavoro pro capite	0	0	0
Rendimento dei dipendenti	2,20	1,94	2,00

INDICI DI REDDITIVITA'	12/2015	12/2014	12/2013
ROE (Return On Equity)	-20,5 %	37,03 %	48,95 %
ROE normalizzato	-20,5 %	37,03 %	48,95 %
ROI (Return On Investment)	-8,57 %	2,09 %	8,8 %
RONA (Return On Net Assets)	-14,37 %	3,37 %	13,76 %
ROS (Return On Sales)	-10,23 %	3,29 %	13,0 %
Turnover del capitale investito	0,84	0,64	0,68
ROP (Return on Production)	-10,23 %	3,29 %	13,0 %
Produttività del capitale investito	168,02 %	132,49 %	172,91 %
Leva finanziaria (Assets netti su mezzi propri)	403,01 %	367,79 %	619,45 %
Oneri finanziari su MOL	-15,82 %	6,89 %	7,01 %
Oneri finanziari su MON	-10,8 %	7,45 %	7,41 %
Tasso di rotazione delle rimanenze	0	0	0
Tasso di rotazione dei crediti commerciali	20,55	17,03	26,13
Aliquota effettiva di imposta	0%	0%	0%
Incidenza della gestione extra-operativa	59,39 %	481,25 %	89,8 %
Costo del denaro a prestito	0,84 %	1,53 %	1,58 %
Tasso di rotazione dell'attivo circolante	1,53	1,13	1,48
Autofinanziamento lordo su Oneri finanziari	(12,66)	17,62	9,59
Autofinanziamento lordo su Debiti totali	(0,11)	0,27	0,15
MOL su oneri finanziari	(6,32)	14,51	14,27
RO su oneri finanziari	(0,26)	0,03	0,10

INDICI DI SOLIDITA'	12/2015	12/2014	12/2013
Rigidità degli impieghi	45,35 %	43,63 %	54,36 %
Elasticità degli impieghi	54,65 %	56,37 %	45,64 %
Autonomia finanziaria	24,81 %	27,19 %	16,14 %
Indebitamento totale	38,82 %	39,87 %	56,82 %
Indebitamento a medio e lungo termine	0%	0%	0%
Indebitamento a breve termine	38,82 %	39,87 %	56,82 %
Quoziente primario di struttura	0,55	0,62	0,30
Quoziente secondario di struttura	1,29	1,32	0,79
Grado di ammortamento delle immobilizzazioni	0%	0%	0%
Quoziente di indebitamento complessivo	3,03	2,68	5,19
Tasso di autofinanziamento	-20,5 %	37,03 %	48,95 %
Indice di immobilizzo	0,30	0,25	0,40

INDICI DI LIQUIDITA'	12/2015	12/2014	12/2013
Quoziente di disponibilità	140,76 %	141,39 %	80,33 %
Quoziente di tesoreria	140,76 %	141,39 %	80,33 %
Tempo medio di giacenza delle scorte	0	0	0
Tempo medio di incasso dei crediti commerciali	18	21	14
Tempo medio di pagamento dei debiti commerciali	52	119	129
Incidenza degli oneri finanziari sulle vendite	0,39	0,96	1,33
Incidenza degli oneri finanziari sulla produzione	0,39	0,96	1,33
Durata netta del ciclo finanziario	(34,00)	(98,00)	(115,00)
Debiti v/banche su Fatturato	26,50	29,10	33,98

Messina, Settembre 2016.

Il Presidente
Dott. Maurizio Puglisi

