

**ENTE AUTONOMO REGIONALE
“TEATRO DI MESSINA”**

**RENDICONTO
FINANZIARIO ESERCIZIO 2017**

ALLEGATO AL RENDICONTO

**RELAZIONE
ILLUSTRATIVA**



Relazione Illustrativa al 31/12/2017

L'esercizio 2017, per la parte corrente, chiude con un risultato di amministrazione negativo di € 132.354,70. L'esercizio precedente chiudeva con un risultato negativo di € 1.109.546,47.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Gli obiettivi generali che l'Ente Autonomo Regionale "Teatro di Messina" ha perseguito, anche nel corso dell'esercizio 2017, coincidono strettamente con le finalità sociali, così come elencate nella Legge istitutiva n° 4 del 10 gennaio 1995 all'art.2:

a) 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 anche mostre, convegni, esposizioni permanenti, pubblicare libri e riviste.

b) la formazione professionale nel settore del teatro, della musica, del balletto e di ogni altra forma di spettacolo;

c) 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.

Rivestendo il ruolo di polo culturale cittadino, l'Ente è impegnato a rispondere alle esigenze del territorio nei diversi ambiti: lirica, prosa, balletto ed altre forme di spettacolo.

Allo stesso tempo, l'Ente, sottoposto a controllo della Regione Siciliana, è, altresì, impegnato al rispetto di tutti quei vincoli economici che nel corso degli esercizi finanziari vengono imposti dalle manovre economiche assunte dal Governo Regionale.





Alla data di insediamento della Presidenza, 19 giugno 2017, il Teatro di Messina versava in un grave stato di crisi, umiliato dalle stesse istituzioni che erano preposte ad averne cura, e schiacciato da lotte intestine che ne riducevano la gestione a continue emergenze ed arretrati. Il suo personale, già da anni in vana attesa di una necessaria riorganizzazione, si trovava in perenne stato di agitazione e demotivazione. Per questi motivi, l'Ente godeva di un'immagine pubblica gravemente compromessa a livello locale e nazionale. Al fine di predisporre un rilancio dell'Ente, tra difficoltà non indifferenti si sono da subito affrontati gli antichi gap conducendo una dinamica azione di governo saldamente basata sul senso di responsabilità istituzionale e portata avanti con trasparenza e pragmatismo.

A questo si aggiunga una condizione finanziaria ereditata quantomeno complessa: il riconoscimento dei debiti fuori bilancio (operato l'11 maggio 2017 dal Commissario Straordinario uscente), l'impossibilità di poter registrare il contributo FURS 2016 come entrata certa, la corsa verso la predisposizione ed approvazione del rendiconto 2016 (chiuso con un disavanzo di oltre 1 milione di euro) e la riattivazione della macchina amministrativa.

A seguito delle criticità rilevate immediatamente all'insediamento, l'attuale Presidenza ha voluto intraprendere da subito un percorso di trasparenza e di tagli alla spesa. Già in data 13 luglio 2017 si è proceduto ad adottare un nuovo regolamento per i rimborsi spese e provveduto a sospendere ogni richiesta di rimborso già avanzata. La spesa è stata ridotta di oltre l'80%.

È stato inoltre predisposto ed inviato all'organo tutorio il progetto che prevedeva la ricognizione, revisione ed aggiornamento dell'inquadramento giuridico e del trattamento economico del personale dipendente dell'Ente.

Il 2017 si può considerare per il Teatro di Messina un anno di transizione tra il 2016, carico di sfide artistiche ed economiche, ed il 2018 caratterizzato dalla necessità di operare delle scelte per la riorganizzazione dell'Ente con un'attenzione particolare rivolta alla definizione della annosa questione che riguarda l'inquadramento giuridico ed economico del personale.

Le leve individuate per il raggiungimento dell'equilibrio di bilancio riguardavano, in particolare:



- contenimento dei costi di gestione;
- contenimento dei costi correlati al perseguimento dell'attività istituzionale, pur mantenendo un elevato valore qualitativo dell'offerta;
- revisione dei modelli di spesa ed ottimizzazione delle risorse.

In attuazione degli indirizzi politico/programmatici determinati dal Consiglio di Amministrazione la stagione artistica del Teatro Vittorio Emanuele per l'anno 2017 ha visto rappresentati n. 36 titoli, 6 dei quali produzione dell'Ente, nell'ambito dei due cartelloni proposti (Prosa e Lirico/Sinfonico). Pur rimandando alle relazioni dei Direttori Artistici è opportuno evidenziare come il Teatro di Messina sia tornato dopo due anni alla produzione lirica e al tradizionale appuntamento con il Concerto di Capodanno, eventi particolarmente attesi dai messinesi che hanno fatto registrare, in entrambe le occasioni il tutto esaurito.

È stato siglato un protocollo tra l'EAR e l'Università degli Studi di Messina volto a favorire la collaborazione tra i due enti territoriali. L'accordo ha previsto una eccezionale scontistica per gli ingressi agli spettacoli, in modo particolare per gli studenti che rappresentano il pubblico privilegiato del Teatro di Messina, quello al quale viene destinata un'attenzione particolare affinché la fruizione e la conoscenza del patrimonio artistico culturale possa contribuire alla formazione e alla crescita. Ogni spettacolo in cartellone è stato affiancato da un incontro pubblico condotto da un docente dell'Ateneo e rivolto agli studenti e a tutti gli abbonati. Anche grazie al protocollo sono stati organizzati convegni, seminari scientifici sulle arti performative e mostre artistiche. Infine decine di studenti universitari hanno avuto l'opportunità di affiancare i professionisti della struttura teatrale, sia nei reparti amministrativi e sia in quelli di palco, al fine di implementare nei propri corsi di laurea l'esperienza di tirocinio curriculare prevista.

Realizzazione di un protocollo specifico con l'Autorità Portuale e l'Ufficio Comunale di Coordinamento per il Crocierismo. L'intesa raggiunta ha dato modo di avviare, già dall'agosto 2017, un progetto sperimentale di visite guidate del Teatro indirizzato ai croceristi e più in generale ai turisti ed agli studenti e cittadini, accrescendo il numero di visitatori, già fissato in migliaia, che animano annualmente le mostre organizzate ogni due settimane.



L'Ente si è reso promotore della riqualificazione di via Laudamo e di piazza Bellini, al fine di rendere il Teatro Vittorio Emanuele un luogo aperto da vivere oltre le rappresentazioni sui palchi. Dopo aver formulato una richiesta di ripristino della chiusura veicolare affinché la strada possa ospitare eventi ed essere vissuta quotidianamente dai cittadini, si è provveduto al potenziamento dell'illuminazione si è proceduto con la potatura degli alberi che ornano la via Laudamo (accanto al Teatro Vittorio Emanuele di Messina), sinergicamente con il Comune, la Città Metropolitana, l'Ufficio Territoriale. Nel mese di maggio l'iniziativa "Una via per una Cultura condivisa", patrocinata dall'EAR Teatro di Messina e organizzata da un comitato di cittadini, associazioni e imprenditori nell'ambito della campagna nazionale "Il Maggio dei libri", ha animato la via Laudamo, da mattina a sera, con un fitto programma di attività ludico-culturali, per adulti e bambini, e promuovendo la lettura e la cura del patrimonio comune.

Rinnovo brand. A partire dallo slogan "*Si chiama Vittorio Emanuele ed è il Teatro di Messina*", che gioca tra denominazione giuridica e intitolazione del plesso monumentale, si è offerto da subito un segnale di apertura concretizzato poi con progetti mirati.

Riprogettazione sito internet. Il nuovo sito del Teatro Vittorio Emanuele ha rimodulato l'impaginazione grafica rendendo l'esperienza di navigazione intuibile, le pagine gradevoli ed immediatamente comprensibili ad ogni target di utenza e garantendo maggiore usabilità e percorsi informativi di immediato accesso, più semplici da navigare.

Produzione di dinamici video promozionali che, sfruttando i canali social, hanno permesso di creare interazione, raggiungere un numero più ampio di pubblico per far conoscere e promuovere le attività dell'Ente.

Partecipazione, per la prima volta nella storia del Teatro di Messina, alla "Bit", la storica rassegna internazionale del turismo, organizzata dalla Fiera di Milano, che tra esposizioni, convegni e seminari porta nel capoluogo lombardo operatori turistici e viaggiatori da tutto il mondo, generando attrattiva e notevoli ricadute socioeconomiche. Il Teatro di Messina ha presentato la propria offerta culturale con materiale multimediale informativo e divulgativo. Particolare interesse hanno suscitato, tra le migliaia di visitatori provenienti da tutto il mondo, gli storici e pregiati costumi di scena prodotti dall'Ente.





Sviluppo di offerte promozionali specifiche. Oltre alle canoniche offerte destinate a vari gruppi di appartenenza, per Natale è stata lanciata l'innovativa Gift Box, un modo originale ed unico per innovare l'immagine del Teatro, riaffermare il marchio sul mercato dell'intrattenimento, accrescere la vendita e offrire ai messinesi l'opportunità di regalare cultura, spettacolo ed emozioni.

Al botteghino del Teatro Vittorio Emanuele per un mese è stato possibile acquistare esclusive "scatole regalo", personalizzabili con messaggi, a prezzi speciali e con all'interno una selezione tra gli spettacoli in cartellone.

Nel quadro dell'alternanza scuola-lavoro il Teatro ha avuto l'opportunità di ospitare i giovani dell'I.T.C. Jaci, che hanno seguito i percorsi di visite guidate all'interno del plesso monumentale, e gli studenti dell'Istituto D'Arte Basile, che hanno collaborato alla realizzazione di elementi scenografici teatrali.

I weekend del Teatro Vittorio Emanuele di Messina si sono arricchiti e colorati con gli spettacoli dedicati ai più piccini: una raccolta di favole scelte tra la tradizione popolare italiana e le più famose in tutto il mondo. La messa in scena è stata sviluppata attraverso un narratore che dal leggio presentava situazioni e personaggi che si animavano grazie all'interpretazione di attori, coinvolgendo i bambini all'interno dell'azione teatrale.

Un modo divertente per educare all'ascolto, trasmettere valori e avvicinare al libro e alla narrazione. Un progetto di valore pedagogico che il Teatro di Messina sostiene con forza nell'idea che possa formare il pubblico di domani e rafforzare il senso di aggregazione che lega genitori e figli uniti nell'esperienza teatrale.

Nel periodo compreso tra novembre e dicembre 2017 il progetto ha totalizzato 2.143 presenze per un incasso di 6.429,00 euro.

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



RICLASSIFICAZIONI

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO LIQUIDITÀ-ESIGIBILITÀ CRESCENTE

| IMPIEGHI | 12/2017 | 12/2016 | 12/2015 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| 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. | 477.395 | 500.971 | 523.942 |
| - F.do ammortamento | 0 | 0 | 0 |
| 3. Immobilizzazioni finanziarie | 1.143.056 | 1.028.807 | 2.654.674 |
| - Partecipazioni | 0 | 0 | 0 |
| - Crediti a m/l termine ed altre attività finanziarie | 1.143.056 | 1.028.807 | 2.654.674 |
| 4. Immobilizzazioni patrimoniali nette | 0 | 0 | 0 |
| - F.do ammortamento | 0 | 0 | 0 |
| Totale attivo fisso (1+2+3+4) | 1.620.451 | 1.529.778 | 3.178.616 |
| 5. Disponibilità immobilizzate | 0 | 0 | 0 |
| A) Totale attivo immobilizzato (1+2+3+4+5) | 1.620.451 | 1.529.778 | 3.178.616 |
| 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 | 285.689 | 292.111 | 267.978 |
| 12. Liquidità differite finanziarie | 2.144.936 | 2.687.166 | 3.244.599 |
| 13. Liquidità differite commerciali | 318.049 | 226.494 | 285.599 |
| 14. Totale liquidità differite (11+12+13) | 2.748.674 | 3.205.771 | 3.798.176 |
| 15. Attività finanziarie | 0 | 0 | 0 |
| 16. Liquidità immediate | 244.313 | 0 | 31.698 |
| 17. Totale liquidità immediate (15+16) | 244.313 | 0 | 31.698 |

| | | | |
|---|-----------|-------------|-----------|
| 18. Totale attivo circolante (10+14+17) | 2.992.987 | 3.205.771 | 3.829.874 |
| B) Totale disponibilità (6+18) | 2.992.987 | 3.205.771 | 3.829.874 |
| TOTALE CAPITALE INVESTITO (A+B) | 4.613.438 | 4.735.549 | 7.008.490 |
| 19. Altre voci senza riverbero sulla liquidità | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE ATTIVO (A+B+19) | 4.613.438 | 4.735.549 | 7.008.490 |
| FONTI | | | |
| 1. Capitale sociale | 8.299 | 808.048 | 823.199 |
| 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) | 8.299 | 808.048 | 823.199 |
| 6. Riserve nette | 335.175 | 395.415 | 1.272.395 |
| 7. Risultato d'esercizio a riserva | (20.462) | (1.089.810) | (356.547) |
| A) Patrimonio netto (5+6+7) | 323.012 | 113.653 | 1.739.047 |
| 7. Fondi per rischi ed oneri | 2.677.344 | 2.903.712 | 2.349.800 |
| 8. Fondo TFR | 0 | 0 | 0 |
| 9. Fondi accantonati (7+8) | 2.677.344 | 2.903.712 | 2.349.800 |
| 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) | 2.677.344 | 2.903.712 | 2.349.800 |
| 14. Capitale permanente (A+13) | 3.000.356 | 3.017.365 | 4.088.847 |
| 15. Debiti finanziari a breve termine | 231.657 | 413.242 | 1.555.865 |
| 16. Debiti commerciali a breve termine | 732.603 | 767.656 | 481.488 |
| 17. Debiti tributari a breve termine | 578 | 762 | 174.597 |
| 18. Altri debiti a breve termine | 429.602 | 280.587 | 508.841 |
| 19. Totale passività a breve (15+16+17+18) | 1.394.440 | 1.462.247 | 2.720.791 |
| TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO (14+19) | 4.394.796 | 4.479.612 | 6.809.638 |
| 20. Altre voci senza esigibilità alcuna | 218.642 | 255.937 | 198.852 |
| TOTALE PASSIVO E NETTO (14+19+20) | 4.613.438 | 4.735.549 | 7.008.490 |

STATO PATRIMONIALE "PER AREE FUNZIONALI"

| IMPIEGHI | 12/2017 | 12/2016 | 12/2015 |
|---|-----------|-----------|-----------|
| CAPITALE INVESTITO OPERATIVO (CIO) | 4.613.438 | 4.735.549 | 7.008.490 |
| - PASSIVITA' OPERATIVE (PO) | 3.840.127 | 3.952.717 | 3.514.726 |
| CAPITALE INVESTITO OPERATIVO NETTO (CION) | 773.311 | 782.832 | 3.493.764 |
| IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI (I E-O) | 0 | 0 | 0 |
| CAPITALE INVESTITO NETTO (CIN) | 773.311 | 782.832 | 3.493.764 |
| FONTI | | | |
| MEZZI PROPRI (MP) | 323.012 | 113.653 | 1.739.047 |
| DEBITI FINANZIARI (DF) | 450.299 | 669.179 | 1.754.717 |
| CAPITALE DI FINANZIAMENTO (CF) | 773.311 | 782.832 | 3.493.764 |

CONTO ECONOMICO A VALORE DELLA PRODUZIONE E VALORE AGGIUNTO

| | 12/2017 | 12/2016 | 12/2015 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 4.994.035 | 4.408.525 | 5.870.189 |
| 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 | 4.994.035 | 4.408.525 | 5.870.189 |
| Costi di acquisto delle materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 33.974 | 48.789 | 59.414 |
| Variazione scorte di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 0 | 0 | 0 |
| Servizi | 1.855.682 | 2.258.174 | 2.762.369 |
| Godimento beni di terzi | 135.783 | 273.546 | 526.280 |
| Oneri diversi di gestione (servizi) | 0 | 0 | 0 |
| VALORE AGGIUNTO | 2.968.596 | 1.828.016 | 2.522.126 |

| | | | |
|--|-----------|-------------|-----------|
| Salari e stipendi | 2.117.511 | 1.991.760 | 2.045.206 |
| Oneri sociali | 503.368 | 526.153 | 490.957 |
| Trattamento di fine rapporto | 53.565 | 7.171 | 118.493 |
| Trattamento di quiescenza e simili | 0 | 0 | 0 |
| Altri costi | 0 | 91.861 | 11.903 |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) | 294.152 | (788.929) | (144.433) |
| Ammortamenti immobilizzazioni materiali | 23.576 | 47.928 | 67.129 |
| 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 | 270.576 | (836.857) | (211.562) |
| Oneri diversi di gestione (extra-caratteristici) | 346.382 | 272.053 | 405.928 |
| Altri ricavi e proventi (extra-caratteristici) | 55.438 | 60.194 | 283.726 |
| 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 | 1 | 44 | 69 |
| Oneri da attività finanziarie | 0 | 0 | 0 |
| RISULTATO OPERATIVO GLOBALE (EBIT) | (20.367) | (1.048.672) | (333.695) |
| Oneri finanziari | 95 | 41.138 | 22.852 |
| RISULTATO ORDINARIO | (20.462) | (1.089.810) | (356.547) |
| Proventi ed oneri straordinari | 0 | 0 | 0 |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 0 | 0 | 0 |
| Altri proventi ed oneri straordinari | 0 | 0 | 0 |
| RISULTATO RETT. ANTE IMPOSTE | (20.462) | (1.089.810) | (356.547) |
| Imposte nette di competenza | 0 | 0 | 0 |
| Imposte differite (per rettifiche operate nella riclassificazione) | 0 | 0 | 0 |
| RISULTATO NETTO | (20.462) | (1.089.810) | (356.547) |

RENDICONTI FINANZIARI

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)

| | 12/2017 |
|---|-----------------|
| A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (20.462) |
| Imposte sul reddito | 0 |
| Interessi passivi/(attivi) | 0 |
| (Dividendi) | 0 |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | 0 |
| 1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | (20.462) |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | |
| Accantonamenti ai fondi | 0 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 23.576 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 0 |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie | 0 |
| Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari | 0 |
| <i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | <i>23.576</i> |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 3.114 |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i> | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 0 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (91.555) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | (35.053) |
| Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi | 0 |
| Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi | (37.295) |
| Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto | 583.234 |
| <i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i> | <i>419.331</i> |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 422.445 |



| | |
|---|------------------|
| <i>Altre rettifiche</i> | |
| Interessi incassati/(pagati) | 0 |
| (Imposte sul reddito pagate) | 0 |
| Dividendi incassati | 0 |
| (Utilizzo dei fondi) | (226.368) |
| Altri incassi/(pagamenti) | 0 |
| Totale altre rettifiche | (226.368) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 196.077 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i> | |
| (Investimenti) | 0 |
| Disinvestimenti | 0 |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i> | |
| (Investimenti) | 0 |
| Disinvestimenti | 0 |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i> | |
| (Investimenti) | 0 |
| Disinvestimenti | 0 |
| <i>Attività finanziarie non immobilizzate</i> | |
| (Investimenti) | 0 |
| Disinvestimenti | 0 |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide) | 0 |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B) | 0 |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | |
| <i>Mezzi di terzi</i> | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | (179.537) |
| Accensione finanziamenti | 0 |
| (Rimborso finanziamenti) | 0 |
| <i>Mezzi propri</i> | |
| Aumento di capitale a pagamento | 0 |
| (Rimborso di capitale) | 0 |

| | |
|--|------------------|
| Cessione (Acquisto) di azioni proprie | 0 |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (179.537) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 16.540 |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide | 0 |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | |
| Depositi bancari e postali | |
| Assegni | |
| Denaro e valori in cassa | |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 0 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | |
| Depositi bancari e postali | 244.313 |
| Assegni | 0 |
| Denaro e valori in cassa | 0 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 244.313 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 |

* * *



INDICI DI BILANCIO

| INDICI DI PRODUTTIVITÀ | 12/2017 | 12/2016 | 12/2015 |
|---|---------|---------|---------|
| 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 | 1,87 | 1,68 | 2,20 |

| INDICI DI REDDITIVITA' | 12/2017 | 12/2016 | 12/2015 |
|---|-----------|-----------|----------|
| ROE (Return On Equity) | -6,33 % | -958,89 % | -20,5 % |
| ROE normalizzato | -6,33 % | -958,89 % | -20,5 % |
| ROI (Return On Investment) | -0,44 % | -22,14 % | -4,76 % |
| RONA (Return On Net Assets) | -1,69 % | -98,54 % | -7,99 % |
| ROS (Return On Sales) | -0,41 % | -23,79 % | -5,68 % |
| Turnover del capitale investito | 1,08 | 0,93 | 0,84 |
| ROP (Return on Production) | -0,41 % | -23,79 % | -5,68 % |
| Produttività del capitale investito | 645,8 % | 563,15 % | 168,02 % |
| Leva finanziaria (Assets netti su mezzi propri) | 1428,26 % | 4166,67 % | 403,01 % |
| Oneri finanziari su MOL | 0,03 % | -5,21 % | -15,82 % |
| Oneri finanziari su MON | 0,04 % | -4,92 % | -10,8 % |
| Tasso di rotazione delle rimanenze | 0 | 0 | 0 |
| Tasso di rotazione dei crediti commerciali | 15,70 | 19,46 | 20,55 |
| Aliquota effettiva di imposta | 0% | 0% | 0% |
| Incidenza della gestione extra-operativa | 100,47 % | 103,92 % | 106,85 % |
| Costo del denaro a prestito | 0,01 % | 2,81 % | 0,84 % |
| Tasso di rotazione dell'attivo circolante | 1,67 | 1,38 | 1,53 |
| Autofinanziamento lordo su Oneri finanziari | 32,78 | (25,33) | (12,66) |
| Autofinanziamento lordo su Debiti totali | 0 | (0,71) | (0,11) |
| MOL su oneri finanziari | 3.096,34 | (19,18) | (6,32) |

| | | | |
|------------------------|--------|--------|--------|
| RO su oneri finanziari | (2,14) | (0,25) | (0,15) |
|------------------------|--------|--------|--------|

| INDICI DI SOLIDITA' | 12/2017 | 12/2016 | 12/2015 |
|--|---------|-----------|---------|
| Rigidità degli impieghi | 35,12 % | 32,3 % | 45,35 % |
| Elasticità degli impieghi | 64,88 % | 67,7 % | 54,65 % |
| Autonomia finanziaria | 7,0 % | 2,4 % | 24,81 % |
| Indebitamento totale | 30,23 % | 30,88 % | 38,82 % |
| Indebitamento a medio e lungo termine | 0% | 0% | 0% |
| Indebitamento a breve termine | 30,23 % | 30,88 % | 38,82 % |
| Quoziente primario di struttura | 0,20 | 0,07 | 0,55 |
| Quoziente secondario di struttura | 1,85 | 1,97 | 1,29 |
| Grado di ammortamento delle immobilizzazioni | 0% | 0% | 0% |
| Quoziente di indebitamento complessivo | 13,28 | 40,67 | 3,03 |
| Tasso di autofinanziamento | -6,33 % | -958,89 % | -20,5 % |
| Indice di immobilizzo | 1,48 | 4,41 | 0,30 |

| INDICI DI LIQUIDITA' | 12/2017 | 12/2016 | 12/2015 |
|---|----------|----------|----------|
| Quoziente di disponibilità | 214,64 % | 219,24 % | 140,76 % |
| Quoziente di tesoreria | 214,64 % | 219,24 % | 140,76 % |
| Tempo medio di giacenza delle scorte | 0 | 0 | 0 |
| Tempo medio di incasso dei crediti commerciali | 23 | 18 | 18 |
| Tempo medio di pagamento dei debiti commerciali | 130 | 107 | 43 |
| Incidenza degli oneri finanziari sulle vendite | 0 | 0,93 | 0,39 |
| Incidenza degli oneri finanziari sulla produzione | 0 | 0,93 | 0,39 |
| Durata netta del ciclo finanziario | (107,00) | (89,00) | (25,00) |
| Debiti v/banche su Fatturato | 4,64 | 9,37 | 26,50 |

Messina, 19/09/2018

Il Presidente
Luciano Fiorino



Luciano Fiorino