

**POLISPORTIVA AMICI DEL PO**  
**Società Cooperativa Sportiva Dilettantistica**

Sede in Via Alzaia, 1 - 26041 CASALMAGGIORE (CR)  
Codice Fiscale e Partita IVA 01107070193 –  
Iscrizione Albo Cooperative N. A129733

**Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2015**

Gentilissimi Soci,

viene presentato all'esame di questa Assemblea il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015, redatto con osservanza delle disposizioni, previste dal Codice Civile. E' esposto nella forma abbreviata, ricorrendo i presupposti di cui all'articolo 2435 bis c. c.; tuttavia si allega la presente breve relazione per fornire un'informazione più completa riguardo alla situazione e all'andamento economico finanziario generale della Società oltre a quella già fornita nella nota integrativa.

Il bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa è accompagnato dalla relazione del professionista cui è stato affidato il controllo contabile della Società, Dr. Vittorio Reggiani.

**Attività svolte**

La società è attiva in diversi settori socialmente rilevanti, in particolare a livello sportivo dilettantistico, ricreativo e culturale. Fornisce ai propri soci, insieme alla collegata Associazione Sportiva Dilettantistica Amici del Po, un servizio differenziato, mettendo a disposizione varie strutture ed attrezzature quali campi da tennis, piscine, palestra, campi da bocce, imbarcazioni, il circolo bar per i soci, un'ampia zona verde, giochi per bambini, e tanto altro ancora.

Mentre storicamente l'Associazione è attiva nel settore del tennis, con l'iscrizione alla Federazione Nazionale Tennis (FIT), e del canottaggio, con la relativa iscrizione alla Federazione Italiana Canottaggio a Sedile Fisso (FICSF), dal 2010 la Polisportiva, pur favorendo in generale l'attività sportiva - specie fra i giovani - ha deciso di aderire alla Federazione Italiana Rugby (FIR).

Tutti gli investimenti sono finalizzati, secondo quanto detto in precedenza, al perfezionamento dell'attività, tenuto conto della diversificazione delle richieste, in relazione anche alle varie fasce d'età degli utenti che, oltre ai soci ordinari, comprendono in molti casi i relativi nuclei familiari, con coniugi e bambini, e numerosi giovani di età compresa fra i 14 ed i 17 anni iscritti autonomamente.

**Investimenti**

Nel corso dell'esercizio 2015 è stato ulteriormente portato avanti Il piano di investimenti programmato e approvato in diverse assemblee precedenti. Nel corrente esercizio, in attesa di vedere approvato da parte degli organismi preposti il piano di ristrutturazione della Sala Lido Po, acquisita a fine 2014, si procederà ad una ristrutturazione degli spogliatoi maschili, alla costruzione di un campo polivalente per l'attività sportiva ed alla sistemazione dell'area utilizzata per feste e grigliate . Questi ultimi investimenti prevedono un'uscita complessiva di euro 165.430 (+ iva).

**Mutualità prevalente**

Il significato di questa fondamentale caratteristica è già stato ampiamente descritto nella nota integrativa, vale comunque la pena di sottolineare anche in questa sede che, con

riferimento a quanto previsto dalla normativa vigente in materia, il consiglio ritiene di aver perseguito il raggiungimento degli **scopi mutualistici** attraverso una corretta gestione delle risorse, che si è tradotta nella prestazione di servizi a favore dei soci a costi assolutamente vantaggiosi.

La gestione è avvenuta in conformità a quanto previsto dallo Statuto Sociale, **nel rispetto dei criteri di mutualità, senza scopi di lucro e senza distribuzione di utili o ripartizione di riserve ai soci.**

I principi della mutualità sono totalmente recepiti dallo statuto della Cooperativa e attuati nella pratica dell'attività.

La nostra cooperativa è a "mutualità prevalente" ai sensi dei nuovi articoli 2512 e 2513 del Codice Civile.

Si tratta di cooperativa che svolge la sua attività quasi esclusivamente a favore dei soci, consumatori o utenti di beni e servizi (art. 2512, comma 1, punto 1).

Il totale dei ricavi di cui al punto A 1) del conto economico, che quantifica l'attività prevalente della cooperativa, è al 100% costituito da prestazioni a favore dei soci.

E' opportuno precisare che gli altri "ricavi accessori", voce A 5) del conto economico, sono costituiti da canoni di concessione del bar sociale, da recuperi di spese connesse alla relativa gestione, da contributi erogati prevalentemente dai soci a sostegno soprattutto di spese inerenti gli investimenti (interessi, maggiori ammortamenti, ecc...) , quindi più o meno direttamente legati ai servizi resi a favore dei soci o a sostenere i programmi di investimento realizzati.

La società è stata iscritta quale cooperativa a mutualità prevalente nell'apposito albo istituito presso il Registro Imprese di Cremona.

Lo Statuto della cooperativa recepisce appieno le previsioni di cui all'articolo 2514 del Codice Civile.

La mutualità prevalente viene evidenziata anche nel seguente prospetto, ai sensi dell'articolo 2513 del codice civile:

Descrizione	Valore	Di cui da o verso soci	%
<b>Ricavi delle vendite dei beni e delle prestazioni di servizi (A1 C.E.)</b>	122.165	122.165	100,00

### Principali dati economici

**Il conto economico riclassificato** della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2014	31/12/2015	Variazione
Ricavi netti	106.774	122.165	15.391
Proventi diversi	41.594	98.229	56.635
<b>Totale ricavi</b>	<b>148.368</b>	<b>220.394</b>	<b>72.026</b>
Costi esterni	-93.699	-133.106	-39.407
Costo del lavoro	-27.094	-53.832	-26.738
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>27.575</b>	<b>33.456</b>	<b>-5.881</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	-26.516	-26.834	318
<b>Risultato Operativo</b>	<b>1.059</b>	<b>6.622</b>	<b>5.563</b>
Proventi e oneri finanziari	-1.840	-8.104	-6.264
<b>Risultato Ordinario</b>	<b>-781</b>	<b>-1.482</b>	<b>-701</b>
Componenti straordinarie nette	2.419	4.300	1.881
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>1.638</b>	<b>2.818</b>	<b>1.180</b>
Imposte sul reddito	-1.266	-2.311	-1.045
<b>Risultato netto</b>	<b>372</b>	<b>507</b>	<b>135</b>

I ricavi sono significativamente aumentati rispetto ai valori del precedente esercizio per effetto sia dell'adeguamento delle quote di frequenza, sia per l'effettivo incremento del numero dei soci.

I "costi esterni" sono quelli per beni di consumo, servizi, godimento di beni di terzi, ecc... più gli oneri diversi di gestione.

Gli oneri finanziari riguardano principalmente quelli inerenti l'ammortamento dei mutui in corso ed il prestito sociale. Gli interessi maturati sugli utilizzi di linee di credito specificamente accese per il finanziamento degli investimenti in corso sono stati "capitalizzati" includendoli nel relativo valore evidenziato in bilancio. Ad avvenuto completamento dei lavori, i cespiti saranno girati in apposite poste dell'attivo "immobilizzato".

### Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale della società, riclassificato sotto il profilo finanziario in modo estremamente sintetico, confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro, e includendo la quota a m. l. t. dei crediti verso soci negli immobilizzi):

#### Riclassificazione stato patrimoniale 2014- 2015

	31/12/2014	%	31/12/2015	%
<b>Attivo</b>				
Capitale immobilizzato	1.734.933	96,46	1.809.597	97,58
Attività a breve termine	64.726	3,54	44.912	2,42
<b>Totale Attivo</b>	<b>1.799.659</b>	<b>100</b>	<b>1.854.509</b>	<b>100</b>
	31/12/2014	%	31/12/2015	%
<b>Passivo</b>				
Patrimonio netto	971.142	61,66	1.153.311	62,19
Passività a m. l. termine	771.237	34,81	653.089	35,22
Passività a breve termine	57.280	3,53	48.109	2,59
<b>Totale Passivo</b>	<b>1.799.659</b>	<b>100</b>	<b>1.854.509</b>	<b>100</b>

Rinviamo innanzitutto alla nota integrativa per un maggiore dettaglio degli aggregati indicati.

Possiamo rilevare segue:

- l'attivo immobilizzato netto, incrementato di euro 74.644, è costituito prevalentemente da immobilizzi al netto dei relativi fondi di ammortamento nonché dalla quota di credito iva che non sarà possibile compensare nel corso del 2016 ed i crediti di difficile realizzo. Le attività a breve comprendono soprattutto la quota di credito iva compensabile nell'anno 2016 con iva a debito e con altri tributi, oltre ai normali crediti commerciali e alle disponibilità liquide in cassa e sui c/ c. Al passivo notiamo l'aumento dei mezzi propri (+ 182.169 euro) dovuto soprattutto ai versamenti dei soci c/ contributi a fondo perduto (in particolare euro 150.000 da parte della collegata A.s.d. Amici del Po mediante "trasformazione" di un credito da questa vantata nei confronti della Polisportiva) e all'incremento delle riserve alimentate dalle quote di ammissione. L'esposizione a m. l. t. è stata ridotta per complessivi euro 118.148. Per quanto concerne la situazione finanziaria di breve periodo (con scadenza nei 12 mesi successivi alla chiusura dell'esercizio), osserviamo un sostanziale equilibrio fra disponibilità e impegni. Se si considera che fine anno coincide con il momento di minore liquidità della cooperativa, che

incassa le quote sociali (di frequenza e versamenti in c/capitale a fondo perduto a rafforzamento del patrimonio netto) prevalentemente nei primi mesi dell'anno, l'equilibrio finanziario a breve, inteso come capacità di far fronte con le proprie disponibilità immediate (cassa e banche attive) e differite (crediti) agli impegni a breve, può essere considerato sostanzialmente accettabile.

- Il rapporto fra PN e attivo immobilizzato netto è passato dal 55,98 % al 63,73 %. Ricordiamo che tale indice evidenzia quanto l'attivo immobilizzato è stato finanziato con mezzi propri della società. Tenendo conto del complesso delle fonti di finanziamento consolidate, cioè oltre che del PN anche delle passività a medio lungo termine, tale rapporto si mantiene intorno al 100%, quindi su valori accettabili.
- L'indebitamento complessivo è stato ridotto di circa euro 127.000 in valore assoluto. Occorre inoltre precisare che tale indebitamento è per oltre il 90% costituito da passività di medio lungo periodo (scadenze oltre il 31.12.2015). Ricordiamo che, per finanziare i nuovi investimenti, all'usuale forma del finanziamento ipotecario a rientro rateale (mutuo) è stata finora preferita l'apertura di credito mediante scoperto di c / c garantito da ipoteca perché si ritenuto che tale modalità consentisse un notevole risparmio sugli interessi passivi, poiché comporta un'esposizione media inferiore. Nei primi mesi del 2016, nella prospettiva di procedere ad una ristrutturazione della Sala Lido Po, oltre all'effettuazione di altri investimenti di minore portata, è stata presentata una richiesta di mutuo di complessivi 1.200.000 euro alla C.R.A. di Rivarolo Mantovano, che l'ha deliberata in questi termini:
  - Mutuo ipotecario di durata ventennale da erogarsi in due tranches rispettivamente di euro 700.000 e 500.000 con assorbimento degli attuali affidamenti in c/c di euro 480.000 concessi dalla banca. Tasso euribor trimestrale con spread del 2%. Il netto disponibile consentirà di far fronte al piano di investimento programmato. Il normale cash flow della polisportiva è da considerarsi adeguato ad affrontare l'ammortamento dei mutui senza compromettere le esigenze finanziarie dell'esercizio.
  - Il capitale circolante netto, inteso come differenza fra capitale circolante (liquidità immediate e differite) e passività a breve termine, è passato dal valore di euro +157 ad euro +7.447 con una **variazione positiva di euro 7.290**. Più avanti si fornirà una breve sintesi.
  - Si sottolinea che la società è stata costituita nel 1996 ed ha cominciato ad operare solo nel 1997. In questi 19 anni (1997-2015) ha portato avanti investimenti complessivi per euro 2.284.478 (oltre 4,5 miliardi di lire), mediamente circa 120.000 euro l'anno. A fronte di tale impegno residua un indebitamento complessivo importante, ma in larga parte costituito da finanziamenti a m.l.t. Il patrimonio netto contabile (attivo al netto dei fondi d'ammortamento e dei debiti) ammonta ad euro 1.153.311 Si tenga conto del fatto che fra gli investimenti contabilizzati nel patrimonio della cooperativa non sono compresi alcuni impianti, fabbricati ed attrezzature di diretta proprietà della collegata A. s. d. Associazione Amici del Po: piscina da 25 metri, spogliatoi, zattere, palestra, imbarcazioni, ecc...

**Rendiconto finanziario delle fonti e degli impieghi di risorse finanziarie****Variazione del capitale circolante netto al 31/12/2015**

<b>Fonti di finanziamento</b>	
Utile (perdita) dell'esercizio	507
Ammortamenti dell'esercizio	26.834
Svalutazioni (ripristino) di immobilizzazioni	
Accantonamenti al TFR	1.200
Accantonamenti ai fondi rischi e oneri	
<b>Capitale circolante netto generato dalla gestione reddituale</b>	<b>28.541</b>
Apporti liquidi di capitale proprio (escluso utile)	181.663
Incremento di debiti e finanziamenti a medio lungo termine	37.127
Riduzione crediti a medio lungo termine	
<b>Totale fonti</b>	<b>247.331</b>
<b>Impieghi di risorse</b>	
Investimenti in immobilizzazioni	
- immateriali	
- materiali	138.625
- finanziari	
Incremento d'immobilizzazioni finanziarie e altri crediti a medio- lungo termine	
Rimborsi liquidi di capitale proprio	
Utilizzo di fondi rischi e oneri	
Decremento per TFR liquidato	
Decremento di debiti finanziari, commerciali e diversi a medio-lungo termine	119.349
Incremento dei ratei attivi e decremento dei ratei passivi a medio-lungo termine	
Altri impieghi	
<b>Totale impieghi</b>	<b>257.974</b>
<b>Incremento (diminuzione) di capitale circolante netto</b>	<b>(10.643)</b>
<b>Variazioni nei componenti del capitale circolante netto</b>	
<b>Attività a breve</b>	
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	
Rimanenze	(0)
Crediti esigibili entro 12 mesi	(19.871)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	
Disponibilità liquide	57
Ratei e risconti attivi a breve	0
<b>Totale</b>	<b>(19.814)</b>
<b>Passività a breve</b>	
Debiti finanziari, commerciali e diversi entro 12 mesi	9.171
Ratei e risconti passivi a breve	
<b>Totale</b>	<b>9.171</b>
<b>Totale variazioni delle poste di capitale circolante netto</b>	<b>(10.643)</b>

Nella nota integrativa abbiamo predisposto il rendiconto delle variazioni di liquidità, che mostra in particolare da quali movimenti finanziari è scaturita la situazione di liquidità creatasi a fine esercizio. Tale rendiconto, che diverrà obbligatorio nella redazione del bilancio a partire dal 2016, è stato tuttavia anticipato perché contiene alcuni elementi d'informazione indubbiamente interessanti.

Di seguito riportiamo anche un sintetico rendiconto finanziario delle variazioni di capitale circolante netto, che mette in evidenza quali sono stati i flussi finanziari che hanno condizionato la liquidità gestionale. Si osserva che la differenza emergente dal prospetto fonti-impieghi coincide, e non potrebbe essere diversamente, con la variazione positiva del capitale circolante netto verificatasi fra il 2014 ed il 2015 sopra evidenziata.

Il flusso di mezzi finanziari proveniente dalla gestione corrente (soprattutto ammortamenti), integrato con quello derivante da nuove quote sociali e di ammissione, oltre ai versamenti a fondo perduto in conto capitale, è apparso sostanzialmente sufficiente a far fronte all'ammortamento dei finanziamenti a medio / lungo termine in corso, agli investimenti di ordinaria consistenza ed al programma di investimenti straordinari di cui si è detto. Osserviamo tuttavia una lieve riduzione c. c. n., che deve far riflettere in particolare sulla necessità di un maggiore controllo delle spese di gestione

## Costi

I principali costi relativi alla gestione si possono di seguito evidenziare.

Descrizione	Importo
Costo per il personale	53.832
Costo per materiale di consumo...	24.250
Costo per servizi e godimento beni di terzi	98.601
Interessi e oneri finanziari netti	(8.104)

## Ricavi

I ricavi realizzati ammontano complessivamente ad Euro 148.368.

Il volume di ricavi realizzato nel corso dell'esercizio è così specificato.

Descrizione	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Vendite e prestazioni a soci	106.774	122.165	15.391
Vendite e prest. a terzi +contributi	41.594	79.250	37.656
Vendite e prestazioni a cooperative e consorzi			
Conguagli conferimenti			
Anticipi da clienti per vendite prodotti esenti			
	<b>148.368</b>	<b>201.415</b>	<b>53.047</b>

## Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti (lordi) per euro 138.625, compresa la capitalizzazione di interessi, maturati su linee di credito accese specificamente per gli investimenti in corso, per euro 13.000.

## Criteria seguiti per l'ammissione di nuovi soci

L'ammissione è effettuata su richiesta presentata al Consiglio d'Amministrazione dagli interessati. Il Consiglio delibera l'ammissione, salvo eventuali impedimenti dovuti a contrasto con le norme dello statuto. Lo spirito della nostra cooperativa è quello di non precludere l'ingresso a nuovi soci ( "principio della porta aperta").

## Gestione del prestito sociale

Il prestito sociale è così suddiviso:

Prestito sociale	Percentuale
Soci ordinari	100%

Il tasso è rimasto invariato al 3,50% , tenuto conto dell'andamento del livello generale dei tassi di mercato. Il movimento dell'esercizio è stato il seguente:

31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
147.855		2.431	145.424

Al 31.12.2015 il prestito soci era sottoscritto da n.11 soci per importi compresi entro i limiti previsti dalla vigente normativa. Il decremento deriva dal movimento netto versamenti – prelievi in corso d'anno. Ricordiamo che la ritenuta fiscale operata è stata portata , secondo normativa tributaria, dal 12,50 al 20,00 % a far tempo dal 2012 e dal 20% al 26,00% nel 2014.

## Adesioni ad associazioni di Rappresentanza

La cooperativa aderisce alla Lega delle Cooperative dal 1997.

Il contributo dovuto risulta dalla seguente tabella:

Descrizione	31/12/2015
Risultato dell'esercizio	507
Accantonamento a riserva	
Utilizzo perdite pregresse	
<b>Base di calcolo per Fondo Mutualistico</b>	<b>507</b>

## Risorse umane

La Polisportiva impiega a far tempo dal 1° luglio 2014 un lavoratore dipendente assunto con contratto a tempo indeterminato per la sua attività. Si avvale inoltre

del lavoro volontario dei propri soci, consiglieri e, occorrendo, del lavoro di imprese o professionisti.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Come per gli esercizi precedenti il Consiglio di Amministrazione ha posto in atto i presupposti finanziari per portare avanti il programma poliennale di investimenti più volte richiamato, volto a potenziare e migliorare le attrezzature e le strutture a disposizione dei soci. A fronte degli investimenti sono state reperite opportune linee di credito a medio e lungo termine, contando sul normale cash flow annuale per ridurre gradualmente le esposizioni. In quest'ottica assume notevole importanza anche la gestione del prestito sociale che, oltre ad offrire ai soci sottoscrittori una possibilità di investimento del proprio risparmio a tassi adeguatamente remunerativi, mette a disposizione della cooperativa mezzi finanziari assolutamente indispensabili per il perseguimento delle finalità istituzionali. Come già detto in precedenza, nel 2016, considerata l'importanza degli investimenti effettuati e prevedibili, si procederà ad una ristrutturazione/ampliamento del debito con ricorso a forme rateizzate a lungo termine.

#### **Rapporti con la collegata A.S.D. Amici del Po**

Nonostante sia stato più volte chiarito, si ribadisce che, nonostante la cooperativa e la collegata associazione abbiano un oggetto simile che tende per molti versi a coincidere (si suppone nota la "storia" dei due enti), da tempo è stata attuata una forma di "diversificazione" degli ambiti di competenza. E' attribuita all'associazione l'attività di manutenzione ordinaria della sede sociale, oltre la gestione diretta di alcune attività strettamente sportive, nell'ambito o meno delle federazioni nazionali CONI. L'associazione è iscritta alla Federazione Italiana di Canottaggio a Sedile Fisso ed alla Federazione Italiana Tennis. La Cooperativa, oltre ad essersi iscritta recentemente alla Federazione Italiana Rugby, opera in sinergia con l'Associazione, mettendo a disposizione le proprie strutture immobiliari e le attrezzature sportive e ricreative, provvedendo alla necessaria manutenzione e conservazione oltre che alla loro normale funzionalità.

Ovviamente anche la Polisportiva si occupa dell'organizzazione di eventi e della gestione generale dei servizi oltre che della promozione delle attività sportive, ricreative e culturali previste dallo Statuto, ferme restando tutte le potenzialità contenute nell'oggetto sociale non ancora completamente sviluppate o tradotte nel concreto.

### **Documento programmatico sulla sicurezza**

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante Codice in materia di protezione dei dati personali, gli amministratori danno atto che la Società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate. In particolare segnaliamo che il Documento Programmatico sulla Sicurezza, depositato presso la sede sociale e liberamente consultabile, è stato redatto in data 31 marzo 2006 e si è provveduto al suo aggiornamento annuale.

### **Destinazione del risultato d'esercizio**



Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio secondo il seguente schema:

<b>Utile d'esercizio al 31/12/2015</b>	<b>Euro</b>	<b>507</b>
<b>Destinazione:</b>		
a fondo mutualistico 3% art. 11 L.59/92	Euro	15
<b>Attribuzione:</b>		
a riserva legale	Euro	152
a riserva indivisibile	Euro	340

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Avv. Paolo Antonini

Casalmaggiore, 19 marzo 2016

*Il sottoscritto Paolo Antonini, in qualità di presidente del Consiglio di Amministrazione della Polisportiva Amici del Po Società Cooperativa, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'articolo 47 D.P.R. 445/2000, la corrispondenza del presente documento a quello conservato agli atti della società.*