



Automobile Club Rieti

**RELAZIONE DEL
PRESIDENTE
al bilancio d'esercizio 2017**

INDICE

1. DATI DI SINTESI	3
2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET	6
2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO.....	6
2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI	8
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....	9
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA	10
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE	10
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA.....	14
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA	14
5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....	15
6. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO	16

- DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Rieti per l'esercizio 2016 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

Risultato Operativo Netto = € **38.583,43**

Margine Operativo Lordo = € **38.827,63**

Risultato Economico = € **33.849,10**

Totale Attività = € **247.006,87**

Totale Passività = € **- 1.077.447,95**

Patrimonio Netto = € **-830.441,08**

Si precisa che l'Utile d'esercizio e il Patrimonio netto esposti in tabella differiscono di € 2,00 rispetto a quelli risultanti dal conto economico e dello stato patrimoniale arrotondati a causa degli arrotondamenti di sistema.

Il bilancio dell'Automobile Club Rieti per l'esercizio 2017, si chiude con un risultato positivo pari ad € **33.849,10**

La redditività della gestione caratteristica 2017 è confermata dal Risultato Operativo Netto, dato dalla differenza tra valore e costi della produzione, pari ad € **38.583,43**, e dal Margine Operativo Lordo pari ad € **38.827,63** che risulta in linea con gli obiettivi fissati nel Regolamento di contenimento della spesa dell'Automobile Club, e con gli obiettivi assegnati dall'ACI.

Tabella di calcolo del Margine Operativo Lordo

Destrizione	Importo
1 - Valore della produzione	300.781,72
2 - di cui proventi straordinari	0,00
3. Valore della produzione netto (1-2)	300.781,72
4 - Costi della produzione	262.198,29
5 - di cui oneri straordinari	0,00
6 - di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti(B.10,B.12,B.13)	244,20
7 - Costi della produzione netti (4-5-6)	261.954,09
MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7)	38.827,63

I limiti di spesa, introdotti dal “ Regolamento per l'adeguamento ai principi di razionalizzazione e contenimento della spesa per il triennio 2017/2019”, adottato con

delibera del Consiglio Direttivo n. 12 del 28/10/2016 e redatto ai sensi dell'Art. 2, comma 2bis del D.L. 101 /2013, convertito in legge n. 125/2013 sono stati rispettati nell'esercizio in esame.

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2017 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2016:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31.12.2017	31.12.2016	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali	22,88	45,75	-22,87
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	785,49	1.006,82	-221,33
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	77.845,38	77.845,38	0,00
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	78.653,75	78.897,95	-244,20
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C_I - Rimanenze			0,00
SPA.C_II - Crediti	120.103,57	68.270,31	51.833,26
SPA.C_III - Attività Finanziarie			0,00
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	18.935,99	10.230,57	8.705,42
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	139.039,56	78.500,88	60.538,68
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	29.313,56	26.538,89	2.774,67
Totale SPA - ATTIVO	247.006,87	183.937,72	63.069,15
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	-830.441,08	-864.290,18	33.849,10
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	4.534,49	4.534,49	0,00
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	16.260,49	13.989,11	2.271,38
SPP.D - DEBITI	1.009.036,21	988.770,97	20.265,24
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	47.616,76	40.933,33	6.683,43
Totale SPP - PASSIVO	247.006,87	183.937,72	63.069,15

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2017	31.12.2016	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	300.781,72	206.949,99	93.831,73
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	262.198,29	182.772,52	79.425,77
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	38.583,43	24.177,47	14.405,96
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	1,61	10,60	-8,99
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE			0,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	38.585,04	24.188,07	14.396,97
Imposte sul reddito dell'esercizio	4.735,94	8.290,50	-3.554,56
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	33.849,10	15.897,57	17.951,53

Analizzando la tabella del conto economico si evidenzia un rilevante incremento rispetto al 2016, sia nel "Valore della produzione" che nei "Costi della produzione" questo è dovuto principalmente ai costi ed ai ricavi della manifestazione sportiva Rieti Terminillo, non realizzata nel 2016.

Il Valore della Produzione riporta un incremento pari ad € 93831,73, giustificato dall'aumento di tutti i ricavi riguardanti la manifestazione sportiva, in particolare: dei "Proventi per manifestazione sportiva" (+ € 60.810,49) , dei ricavi provenienti dalla Lotteria (€ +13250,00) , dei Proventi per Pubblicità (€ +11510,00) e dei contributi da altri enti (€ +2000,00).

Ulteriori incrementi si rilevano nel sottoconto "Rimborsi da Aci per retribuzione personale distaccato, per € 18373,24 dovuto ai costi per il personale in utilizzo al 50% presso l'ufficio territoriale di Rieti e nel sottoconto "Canone marchio delegazioni" per - € 4887,32 , dovuto alla somma algebrica tra l'abbuono, nel 2016, di due mensilità del canone alla delegazione di sede e il maggior canone della delegazione di Poggio Moiano .

I ricavi per Quote sociali subiscono un decremento di - € 8195,61, a causa della diminuzione delle vendite tramite il canale Aci Global , contrastato sono in parte dall'aumento delle tessere vendute da parte delle delegazioni, questo per effetto dei risconti passivi, in quanto l'incremento dei soci si è avuto principalmente nell'ultimo trimestre 2017 .

Anche le "Provvigioni attive Sara" subiscono un decremento di € 4.780,73 nonostante l'impegno dell'agente Capo e la sinergia con l'Automobile Club per fronteggiare la concorrenza che caratterizza il settore assicurativo.

I Costi della Produzione subiscono un incremento totale € 79425,77

Le "Spese per prestazioni di servizi" subiscono un incremento di € 97.638,77, di cui € 75.063,08 si riferiscono alla manifestazione sportiva e € 14847,39 allo spostamento del sottoconto " Salari e stipendi –personale di Aci (personale comandato Direttore) " dal Conto "Spese per il personale" al Conto "Spese per prestazioni di servizi" per una più corretta imputazione dei costi in bilancio.

Le altre voci di costo, subiscono tutte lievi variazioni rispetto al 2016 ad eccezione delle "Spese per l'acquisizione dei soci" che aumentano di € 7731,05 per il riconoscimento dal 2017, alla società An Service che gestisce la delegazione di sede, dei compensi sulle tessere vendute, nonché per i bonus riconosciuti alle delegazioni che hanno raggiunto gli obiettivi associativi assegnati ad inizio anno.

Nelle "Spese per godimento di beni di terzi" si rileva una lieve variazione di € 428,35.

Le "Spese del personale" subiscono una diminuzione € 14010,91 dovuta principalmente allo spostamento del sottoconto " Salari e stipendi –personale di Aci (personale comandato Direttore) al Conto "Spese per prestazioni di servizi" e ad altre piccole variazioni.

Si ricorda che l'unica dipendente da novembre 2016 è in utilizzo al 50% presso la locale Unità territoriale Aci, e che il relativo costo viene rimborsato da Aci e contabilizzato tra i ricavi.

Gli "Oneri diversi di gestione" subisco una riduzione pari ad € 4539.33, dovuta principalmente alla riduzione delle Aliquote sociali per € 4215.31 e alla somma algebrica delle variazioni intervenute sulle altre voci di costo.

La gestione finanziaria non subisce variazioni rilevanti.

Il risultato economico, pari ad € 33.849,10 subisce un incremento di € 17951.53 rispetto all'anno precedente, dovuta al rimborso del costo del personale in utilizzo presso l'Ufficio territoriale di Rieti.

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Nel corso del 2017 non sono state effettuare Rimodulazioni al Budget economico 2017.

Nella medesima tabella, per ciascun conto, il valore della previsione definitiva contenuto nel budget economico viene posto a raffronto con quello rappresentato a consuntivo, nel conto economico; ciò al fine di attestare, mediante l'evidenza degli scostamenti, la regolarità della gestione rispetto al vincolo autorizzativo definito nel budget.

Tabella 2.1 – Sintesi dei provvedimenti di rimodulazione e raffronto con il budget economico

Descrizione della voce	Budget Iniziale	Rimodulazioni	Budget Assestato	Conto economico	Scostamenti
A - VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	175.000,00	0,00	175.000,00	152.358,97	-22.641,03
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti			0,00		0,00
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione			0,00		0,00
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			0,00		0,00
5) Altri ricavi e proventi	211.500,00	0,00	211.500,00	148.422,75	-63.077,25
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	386.500,00	0,00	386.500,00	300.781,72	-85.718,28
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	600,00	0,00	600,00	66,32	-533,68
7) Spese per prestazioni di servizi	195.500,00	0,00	195.500,00	137.646,33	-57.853,67
8) Spese per godimento di beni di terzi	34.000,00	0,00	34.000,00	31.483,11	-2.516,89
9) Costi del personale	56.200,00		56.200,00	39.487,02	-16.712,98
10) Ammortamenti e svalutazioni	1.500,00	0,00	1.500,00	244,20	-1.255,80
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci			0,00		0,00
12) Accantonamenti per rischi	0,00	0,00	0,00		0,00
13) Altri accantonamenti		0,00	0,00		0,00
14) Oneri diversi di gestione	67.700,00	0,00	67.700,00	53.271,31	-14.428,69
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	355.500,00	0,00	355.500,00	262.198,29	-93.301,71
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	31.000,00	0,00	31.000,00	38.583,43	7.583,43
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	200,00		200,00	1,61	-198,39
16) Altri proventi finanziari	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17) Interessi e altri oneri finanziari:	1.500,00	0,00	1.500,00	0,00	-1.500,00
17)- bis Utili e perdite su cambi			0,00		0,00
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	-1.300,00	0,00	-1.300,00	1,61	1.301,61
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE					
18) Rivalutazioni			0,00		0,00
19) Svalutazioni			0,00		0,00
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	29.700,00	0,00	29.700,00	38.585,04	8.885,04
20) Imposte sul reddito dell'esercizio	11.700,00	0,00	11.700,00	4.735,94	-6.964,06
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	18.000,00	0,00	18.000,00	33.849,10	15.849,10

Per quanto riguarda l'analisi degli scostamento con tra budget 2017 e bilancio d'esercizio 2016 si evidenzia un miglioramento di € 15849.10 del risultato d'esercizio, e del Risultato operativo della gestione caratteristica che, rispetto alle previsioni, si incrementa di € 7.583,43, Nel Valore della Produzione si rileva uno scostamento negativo di € 85.718,28, così ripartito:

- I “Ricavi delle vendite e delle Prestazioni” subiscono un decremento di € 22641.03 rispetto delle previsioni, dovuto alla scostamento dei ricavi per “Quote sociali” di € - 14767.29 dei ricavi per manifestazione sportiva di € -9189,51, e dall' incremento di € 1315.77 nel conto ricavi tasse automobilistiche.
- Gli “Altri ricavi e proventi” sono caratterizzati da uno scostamento negativo di € 63.077,25, dovuto alla somma algebrica tra :
 - Contributi da Comuni e Province - € 10.000,00
 - “Contributi altri enti “ € -3.000,00;
 - Concorsi e rimborsi diversi € -1653.95
 - “subaffitti d'immobili” € -201.24
 - Canone marchio € -176.08
 - Provvigioni attive” della Sara Assicurazioni € -5900.91
 - Sopravvenienze attive € 1,54
 - Rimborsi da Aci retribuzione personale distaccato € -5556.14
 - Proventi pubblicità € - 41952.74
 - Proventi lotteria € - 6750.00

Nei Costi della Produzione si rileva uno scostamento rispetto al Budget 2017 di € - 93301.71, così ripartito:

- Gli “Acquisti di materie prime, suss...” subiscono uno scostamento di € -533.68
- Tutti i sottoconti delle “Spese per la Prestazione di servizi” hanno riportato scostamenti in diminuzione rispetto alle previsioni, gli scostamenti più rilevanti sono stati rilevati nei sottoconti seguenti:
 - “Organizzazione di eventi” € - 46532.30
 - “Spese per l'acquisizione di soci” nei costi” € -1425.49
- Nelle spese per il godimento di beni di terzi si rileva un scostamento di € -2173.85 nel sottoconto “Fitti passivi e spese accessorie” e di € 343.04 nel sottoconto “Noleggi”
- Nei Costi del personale si rileva uno scostamento di € - 16712.98 principalmente dovuto all'imputazione dei costi per personale comandato nel conto “Spese per prestazioni di servizi”
- Tra gli “Oneri diversi di gestione” lo scostamento più rilevante è di € - 9788.04 nelle “Aliquote sociali” .

Il Risultato della gestione finanziaria pari ad € 1.61, è migliore rispetto a quello previsto.

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Il Budget degli investimenti non ha subito rimodulazioni nel 2017.

Nella medesima tabella, per ciascun conto, il valore della previsione definitiva contenuto nel budget degli investimenti / dismissioni, viene posto a raffronto con quello rilevato a consuntivo; ciò al fine di attestare, mediante l'evidenza degli scostamenti, la regolarità della gestione rispetto al vincolo autorizzativo del budget.

Al riguardo è utile specificare che il budget degli investimenti / dismissioni considera tutte le voci delle immobilizzazioni, salvo i crediti delle immobilizzazioni finanziarie che restano, pertanto, esclusi dal vincolo autorizzativo.

Tabella 2.2 – Sintesi dei provvedimenti di rimodulazione e raffronto con il budget degli investimenti / dismissioni

Descrizione della voce	Budget Iniziale	Rimodulazioni	Budget Assestato	Acquisizioni/ Alienazioni al 31.12.2017	Scostamenti
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
Software - <i>investimenti</i>	500,00		500,00	0,00	-500,00
Software - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>			0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	500,00	0,00	500,00	0,00	-500,00
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
Immobili - <i>investimenti</i>			0,00		0,00
Immobili - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	1.000,00		1.000,00	0,00	-1.000,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>	-300,00		-300,00	0,00	300,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	700,00	0,00	700,00	0,00	-700,00
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
Partecipazioni - <i>investimenti</i>			0,00		0,00
Partecipazioni - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
Titoli - <i>investimenti</i>			0,00		0,00
Titoli - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	1.200,00	0,00	1.200,00	0,00	-1.200,00

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Il risultato d'esercizio positivo della gestione dell'Ente testimonia che il rinnovamento organizzativo avvenuto negli anni passati, volto alla razionalizzazione e al contenimento della spesa, attraverso principi di efficacia, efficienza ed economicità, continua a generare i suoi frutti, permettendo il graduale risanamento del deficit patrimoniale e il rispetto degli equilibri economico, patrimoniale e finanziario.

Attività Associativa

La produzione associativa totale subisce una diminuzione passando da n.1767 soci del 2016 a n.1674 del 2017. Tuttavia, analizzando i dati associativi, si evidenzia quale risultato positivo, l'aumento del numero di tessere emesse da parte delle delegazioni, anche grazie all'assegnazione di obiettivi annuali per la produzione di soci, che però contrasta con l'effetto negativo dovuto alla chiusura delle delegazioni di Amatrice e alla diminuzione delle tessere emesse dai canali alternativi Sara e Aci Global.

Positiva nell'assegnazione e nel raggiungimento degli obiettivi è stato l'affiancamento di Aci Informatica che, oltre a seguire l'attività delle delegazioni ha organizzato corsi di formazione ed incontri periodici volti al maggior coinvolgimento degli addetti al front-office.

Particolare importanza è stata posta alla fidelizzazione del socio, con la promozione dei Contratti online, che garantiscono il rinnovo annuale automatico.

Attività Sportiva

Dopo l'annullamento dell'edizione 2016, l'Automobile Club Rieti non rinuncia alla manifestazione e, per far fronte alle limitate risorse finanziarie, realizza la 54^ Rieti Terminillo con un percorso dimezzato garantendo la copertura di tutti i costi e la sopravvivenza della manifestazione automobilistica più amata della Provincia.

Attività Assicurativa

Il settore assicurativo, risente della sempre maggiore concorrenza, riconfermando purtroppo il trend negativo degli ultimi anni.

Sicurezza ed Educazione stradale

Anche nel corso del 2017, l'Automobile Club Rieti, in collaborazione con l'Ufficio Territoriale, ha proseguito l'erogazione dei progetti "TrasportAci sicuri", "A passo sicuro" e "Due ruote sicure" rivolti ai bambini dai 5 ai 7 anni presso le scuole dell'infanzia e primaria. Inoltre,

grazie alla “Piattaforma Edustrada” del MIUR l’Automobile Club ha tenuto corsi anche presso le scuole superiori sulle tematiche della sicurezza stradale che hanno positivamente coinvolto anche i ragazzi più grandi.

L’importanza di sviluppare sensibilità e consapevolezza alla sicurezza stradale, sia nelle nuove generazioni che negli adulti, ha portato all’organizzazione, presso un centro anziani del capoluogo, di un incontro sulla distrazione in auto e sulla sicurezza del veicolo, coinvolgendo così nonni automobilisti.

Nonostante le limitate risorse l’Automobile Club Rieti ha riconfermato l’andamento positivo della gestione caratteristica, riuscendo a generare un risultato d’esercizio positivo che in futuro che permette di proseguire il piano di risanamento del deficit patrimoniale .

4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA

Si riportano di seguito alcune tabelle di sintesi che riclassificano lo stato patrimoniale ed il conto economico per consentire una corretta valutazione dell’andamento patrimoniale e finanziario, nonché del risultato economico di esercizio.

4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE

Nella tabella che segue è riportato lo stato patrimoniale riclassificato secondo destinazione e grado di smobilizzo, confrontato con quello dell’esercizio precedente.

Tabella 4.1.a – Stato patrimoniale riclassificato secondo il grado di smobilizzo

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	31.12.2017	31.12.2016	Variazione
ATTIVITÀ FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	23	46	-23
Immobilizzazioni materiali nette	785	1.007	-221
Immobilizzazioni finanziarie	77.845	77.845	0
Totale Attività Fisse	78.654	78.898	-244
ATTIVITÀ CORRENTI			
Rimanenze di magazzino			0
Credito verso clienti	102.838	36.682	66.156
Crediti verso società controllate			0
Altri crediti	17.266	31.589	-14.323
Disponibilità liquide	18.936	10.231	8.705
Ratei e risconti attivi	29.314	26.539	2.775
Totale Attività Correnti	168.353	105.040	63.313
TOTALE ATTIVO	247.007	183.938	63.069
PATRIMONIO NETTO			
	-830.441	-864.290	33.849
PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	20.795	18.524	2.271
Altri debiti a medio e lungo termine			0
Totale Passività Non Correnti	20.795	18.524	2.271
PASSIVITÀ CORRENTI			
Debiti verso banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	729.911	662.527	67.384
Debiti verso società controllate			0
Debiti tributari e previdenziali	7.597	7.885	-288
Altri debiti a breve	271.528	318.358	-46.830
Ratei e risconti passivi	47.617	40.933	6.683
Totale Passività Correnti	1.056.653	1.029.704	26.949
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	247.007	183.938	63.069

Il decremento nelle Attività fisse è dovuto all'accantonamento al fondo di ammortamento di competenza .

Le Attività Correnti sono caratterizzate da un incremento di € 63313 riconducibile principalmente all'aumento delle disponibilità liquide e dei Crediti vs Clienti e dei risconti attivi.

Le passività non correnti sono caratterizzate da un incremento di € 2271.00 dovuto all'accantonamento al Fondo Trattamento di Fine rapporto.

Le passività correnti subiscono un aumento di € 26949.00 dovuto principalmente all'aumento dei debiti verso Aci Progei per € 30.479.72, ed allo spostamento dei sottoconto Fornitori per fatture da emettere dal Conto "Altri Debiti" al Conto "Debiti verso fornitori" che ha comportato un incremento di € 24672.42. Mentre subiscono un decremento i debiti verso l'Automobile Club d'Italia per € 13823.65 e verso la Sara Assicurazioni per € 17000.00.

L'Automobile Club Rieti ha accumulato negli anni deficit patrimoniale di € -830.441,08 (arr. - 830.439,00) che, anche se lentamente, si sta impegnando a risanare, tale valore influenza negativamente l'analisi per indici applicata allo stato patrimoniale riclassificato secondo il grado di smobilizzo, infatti si evidenzia un grado di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio negativo pari a - 10,56 nell'esercizio in esame contro un valore pari a - 10,95 dell'esercizio precedente; tale indicatore permette di esprimere un giudizio positivo sul grado di capitalizzazione di un Ente se assume un valore superiore o, almeno, vicino a 1. È considerato preoccupante per

tale indice un valore sotto 1/3 (0,33) anche se il giudizio sullo stesso deve essere fatto ponendolo a confronto con altri indici.

L'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli presenta un valore negativo pari a -10,82 nell'esercizio in esame con un lieve miglioramento rispetto al valore di -11,19 rilevato nell'esercizio precedente; un valore pari o superiore a 1 è ritenuto ottimale ed indica un grado di solidità soddisfacente anche se nell'esprimere un giudizio su tale indicatore è necessario prendere in considerazione il suo andamento nel tempo e non il valore assoluto.

L'indice di indipendenza da terzi misura l'adeguatezza dell'indebitamento da terzi rispetto alla struttura del bilancio dell'Ente; l'indice relativo all'esercizio in esame (Patrimonio netto/passività non correnti + passività correnti) è pari -0,78 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a -0,84. Tale indice per essere giudicato positivamente non dovrebbe essere di troppo inferiore a 0,5.

L'indice di liquidità (Attività a breve al netto delle rimanenze/Passività a breve) che 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 è pari a 0,16 nell'esercizio in esame mentre era pari a 0,10 nell'esercizio precedente; un valore pari o superiore a 1 è ritenuto ottimale ed indica un grado di solidità soddisfacente.

Si precisa che l'Utile d'esercizio e il Patrimonio netto esposti in tabella differiscono di € 2,00 rispetto a quelli risultanti dal conto economico e dello stato patrimoniale arrotondati a causa degli arrotondamenti di sistema.

Tabella 4.1.b – Stato patrimoniale riclassificato secondo la struttura degli impieghi e delle fonti

STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI E FONTI	31.12.2017	31.12.2016	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	23	46	-23
Immobilizzazioni materiali nette	785	1.007	-222
Immobilizzazioni finanziarie	77.845	77.845	0
Capitale immobilizzato (a)	78.653	78.898	-245
Rimanenze di magazzino			0
Credito verso clienti	102.838	36.682	66.156
Crediti verso società controllate			0
Altri crediti	17.266	31.589	-14.323
Ratei e risconti attivi	29.314	26.539	2.775
Attività d'esercizio a breve termine (b)	149.417	94.809	54.608
Debiti verso fornitori	729.911	662.527	67.384
Debiti verso società controllate			0
Debiti tributari e previdenziali	7.597	7.885	-288
Altri debiti a breve	271.528	318.358	-46.830
Ratei e risconti passivi	47.617	40.933	6.683
Passività d'esercizio a breve termine (c)	1.056.653	1.029.704	26.949
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	-907.236	-934.895	27.659
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	20.795	18.524	2.271
Altri debiti a medio e lungo termine			0
Passività a medio e lungo termine (e)	20.795	18.524	2.271
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	-849.377	-874.521	25.143
Patrimonio netto	-830.441	-864.290	33.849
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.			0
Posizione finanz. netta a breve termine	18.936	10.231	8.705
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	-849.377 -	874.521	25.144

Il capitale circolante netto, dato dalla differenza tra le attività a breve termine e le passività a breve termine, ha un valore negativo di € -907.236,00 che, pur migliorando rispetto al 2017, evidenzia la mancata copertura delle passività a breve con le attività a breve termine.

La situazione finanziaria netta a breve termine è positiva (€ 18936.00) ed evidenzia una miglioramento rispetto al 2016 .

Si precisa che l' Utile d'esercizio e il Patrimonio netto esposti in tabella differiscono di € 2,00 rispetto a quelli risultanti dal conto economico e dello stato patrimoniale arrotondati a causa degli arrotondamenti di sistema.

4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA

Il rendiconto finanziario, pur derivando dallo stato patrimoniale e dal conto economico, ha un contenuto informativo insostituibile e non ricavabile dai citati prospetti. Tale rendiconto redatto per flussi permette, attraverso lo studio degli ultimi due bilanci di esercizio, di rilevare:

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

	RENDICONTO FINANZIARIO	31.12.2017	31.12.2016
1	Utile (Perdita) dell'esercizio	33.849	15.897
A	Flussi finanziari della gestione reddituale (3+4)	8.705	(23.043)
B	Flussi finanziari dell'attività d'investimento	0	(319)
C	Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
C	Flussi Finanziari dall'attività di finanziamento	0	0
	Incremento/ (decremento) DISPONIBILITÀ LIQUIDE (A+B+C)	8.705	(23.362)
	Disponibilità liquide al 1° gennaio	10.231	33.594
	Disponibilità liquide al 31 dicembre	18.936	10.231
	Differenza Disponibilità liquide	8.705	(23.363)

Il rendiconto finanziario come rappresentato nel prospetto allegato al bilancio evidenzia che la gestione caratteristica dell'Ente (Cash flow operativo) positivo pari ad € 8705,00

E' il flusso di cassa della gestione reddituale di € 8705 che genera un aumento della liquidità.

Si precisa che l'Utile d'esercizio e il Patrimonio netto esposti in tabella differiscono di € 2,00 rispetto a quelli risultanti dal conto economico e dello stato patrimoniale arrotondati a causa degli arrotondamenti di sistema.

4.3 SITUAZIONE ECONOMICA

Nella tabella che segue è riportato il conto economico riclassificato secondo il criterio della pertinenza gestionale.

Tabella 4.3 – Conto economico scalare, riclassificato secondo aree di pertinenza gestionale

CONTO ECONOMICO SCALARE	31.12.2017	31.12.2016	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione <i>al netto dei proventi straordinari</i>	300.782	206.950	93.832	45,3%
Costi esterni operativi <i>al netto degli oneri straordinari</i>	-222.467	-129.030	-93.437	72,4%
Valore aggiunto	78.315	77.920	395	0,5%
Costo del personale <i>al netto degli oneri straordinari</i>	-39.487	-53.498	14.011	-26,2%
EBITDA	38.828	24.422	14.406	59,0%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-244	-244	0	0,0%
Margine Operativo Netto	38.583	24.177	14.406	59,6%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	2	11	-9	-84,8%
EBIT normalizzato	38.585	24.188	14.397	59,5%
Risultato dell'area straordinaria	0	0	0	
EBIT integrale	38.585	24.188	14.397	59,5%
Oneri finanziari	0	0	0	
Risultato Lordo prima delle imposte	38.585	24.188	14.397	59,5%
Imposte sul reddito	-4.736	-8.291	3.555	-42,9%
Risultato Netto	33.849	15.897	17.952	112,9%

Questa riclassificazione del conto economico evidenzia che la gestione è in grado di generare un valore aggiunto di € 78.315,00, che permette di coprire gli altri costi “interni”(ammortamenti e costo del personale), la gestione finanziaria e le imposte sul reddito e che pertanto genera nel 2017 un utile d’esercizio pari ad € 33.849,00.

Si precisa che l’Utile d’esercizio esposto in tabella differisce di € 2,00 rispetto a quello risultante dal conto economico e dello stato patrimoniale arrotondato a causa degli arrotondamenti di sistema.

5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel primo trimestre dell’esercizio 2018, si rileva un andamento stabile e sovrapponibile rispetto allo stesso periodo del 2017.

6. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO

L'Ente nel corso dell'esercizio ha prodotto un utile di € 33.849,10 che intende destinare alla riduzione del deficit patrimoniale.

Il Presidente

F.to Avv. Innocenzo de Sanctis