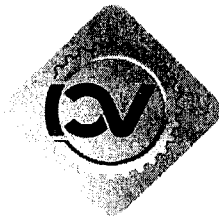


al bilancio d'esercizio 2017

RELAZIONE DEL  
PRESIDENTE

Automobile Club Arezzo



## INDICE

<b>1. DATI DI SINTESI .....</b>	<b>3</b>
<b>2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET .....</b>	<b>4</b>
2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO .....	4
2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI .....	6
<b>3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE .....</b>	<b>8</b>
<b>4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA .....</b>	<b>11</b>
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE .....	011
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA .....	133
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA .....	14
<b>5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE .....</b>	<b>ERRORE. IL SEGNALIBRO NON È DEFINITO.5</b>

## 1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Arezzo per l'esercizio 2017 presenta le seguenti risultanze di sintesi, espresse all'unità di euro:

risultato economico	=	€	117.021
totale attività	=	€	1.349.566
totale passività	=	€	483.706
patrimonio netto	=	€	865.860

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
<b>SPA - ATTIVO</b>			
<b>SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>			
SPA.B I - Immobilizzazioni Immateriali	960	0	960
SPA.B II - Immobilizzazioni Materiali	96.021	101.200	-5.179
SPA.B III - Immobilizzazioni Finanziarie	108.760	118.882	-10.122
<b>Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>205.741</b>	<b>220.082</b>	<b>-14.341</b>
<b>SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
SPA.C I - Rimanenze	0	0	0
SPA.C II - Crediti	240.351	288.127	-47.776
SPA.C III - Attività Finanziarie	535.735	598.126	-62.391
SPA.C IV - Disponibilità Liquide	227.111	93.103	134.008
<b>Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>1.003.197</b>	<b>979.356</b>	<b>23.841</b>
<b>SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>140.628</b>	<b>4.453</b>	<b>136.175</b>
<b>Totale SPA - ATTIVO</b>	<b>1.349.566</b>	<b>1.203.891</b>	<b>145.675</b>
<b>SPP - PASSIVO</b>			
<b>SPP.A - PATRIMONIO NETTO</b>	<b>865.860</b>	<b>748.840</b>	<b>117.020</b>
<b>SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO</b>	<b>43.943</b>	<b>43.943</b>	<b>0</b>
<b>SPP.D - DEBITI</b>	<b>211.762</b>	<b>312.632</b>	<b>-100.870</b>
<b>SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>228.001</b>	<b>98.476</b>	<b>129.525</b>
<b>Totale SPP - PASSIVO</b>	<b>1.349.566</b>	<b>1.203.891</b>	<b>145.675</b>

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2017	31.12.2016	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	802.412	559.624	242.788
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	716.194	457.410	258.784
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>	<b>86.218</b>	<b>102.214</b>	<b>27.204</b>
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	52.980	20.185	32.795
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	-10.422	0	-10.422
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)</b>	<b>128.776</b>	<b>122.399</b>	<b>6.377</b>
IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO	11.755	5.049	6.706
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>117.021</b>	<b>117.350</b>	<b>-329</b>

Anche nel corso dell'esercizio 2017 l'Automobile Club Arezzo ha posto in essere tutte le possibili iniziative finalizzate alla riduzione dei costi ottenendo un contenimento complessivo di € 249.624 superiore alla riduzione del 10% prevista dal Regolamento sul contenimento della spesa, deliberato dal Consiglio Direttivo in data 28 ottobre 2016 con delibera n. 361.

Rispetto al precedente esercizio il valore ed i costi della produzione sono aumentati rispettivamente di 242.788 euro e di 258.784 euro principalmente dovuti alla diversa contabilizzazione delle quote sociali rispetto all'esercizio 2016. In quell'anno infatti le quote venivano conteggiate al netto delle aliquote a favore Aci.

Pertanto, tolto l'importo delle associazioni, i ricavi delle vendite e prestazioni di servizi sono rimasti stazionari, mentre gli altri ricavi e proventi mostrano un incremento dovuto al canone marchio delegazioni, alle provvigioni Sara e a conguagli positivi per Iva relativa al pro-rata e sulle spese promiscue.

## **2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET**

### **2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO**

Il budget economico 2017 ha subito una rimodulazione, sintetizzata nella tabella 2.1, deliberata dal Consiglio direttivo dell'Ente nella seduta del 31 ottobre 2017.

Altre variazioni sono state assunte con determinate del direttore, ai sensi dell'art.13, co.5, del vigente regolamento di amministrazione e contabilità in materia di rimodulazione di budget.

Nella tabella che segue, 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.

In sede di redazione del conto consuntivo si è dovuto procedere alla svalutazione di una partecipazione nei confronti di una società collegata calcolata sulla bozza del Bilancio al 31.12.2017.

La svalutazione in questione deriva da movimenti puramente tecnici in quanto la società negli ultimi anni ha distribuito ai soci gli utili di bilancio abbattendo, conseguentemente, il proprio patrimonio netto.

La conduzione societaria, sempre altamente positiva, presenta annualmente utili a comprova della positività gestionale.

Poiché il valore della partecipazione era stato a suo tempo rivalutato rapportando il valore di bilancio alla frazione di patrimonio netto, ne deriva ora la correlata svalutazione.

Comunque, il valore di bilancio è sempre superiore a quello di acquisto.

Per detta svalutazione, che trova ampia copertura negli altri movimenti economici non preventivati, si chiede esplicita ratifica da parte del Consiglio Direttivo, in quanto non è stato possibile procedere ad una seconda rimodulazione del Budget economico nei termini previsti dal Regolamento di amministrazione e contabilità considerati i tempi di redazione del consuntivo 2017 da parte della società.

**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
<b>A - VALORE DELLA PRODUZIONE</b>					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	574.000	-20.000	554.000	399.045	-154.955
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti	0		0	0	0
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0		0	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0		0	0	0
5) Altri ricavi e proventi	355.000	65.000	420.000	403.367	-16.633
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE ( A )</b>	<b>929.000</b>	<b>45.000</b>	<b>974.000</b>	<b>802.412</b>	<b>-171.588</b>
<b>B - COSTI DELLA PRODUZIONE</b>					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	13.500		13.500	5.804	-7.696
7) Spese per prestazioni di servizi	408.400	85.000	493.400	429.538	-63.862
8) Spese per godimento di beni di terzi	69.000	6.000	75.000	71.493	-3.507
9) Costi del personale	80.200	-69.200	11.000	785	-10.215
10) Ammortamenti e svalutazioni	9.600	500	10.100	7.678	-2.422
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	0		0	0	0
12) Accantonamenti per rischi	0		0	0	0
13) Altri accantonamenti	0		0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	346.800		346.800	200.896	-145.904
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE ( B )</b>	<b>927.500</b>	<b>22.300</b>	<b>949.800</b>	<b>716.194</b>	<b>-233.606</b>
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE ( A - B )</b>	<b>1.500</b>	<b>22.700</b>	<b>24.200</b>	<b>86.218</b>	<b>62.018</b>
<b>C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>					
15) Proventi da partecipazioni	10.000		10.000	53.701	43.701
16) Altri proventi finanziari	10.000		10.000	0	-10.000
17) Interessi e altri oneri finanziari:	2.500		2.500	721	-1.779
17)- bis Utili e perdite su cambi			0	0	0
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)</b>	<b>17.500</b>	<b>0</b>	<b>17.500</b>	<b>52.980</b>	<b>35.480</b>
<b>D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>					
18) Rivalutazioni	0		0	0	0
19) Svalutazioni	0	10.500	10.500	10.422	-78
<b>TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>-10.500</b>	<b>-10.500</b>	<b>-10.422</b>	<b>78</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE ( A - B ± C ± D )</b>	<b>19.000</b>	<b>12.200</b>	<b>31.200</b>	<b>128.776</b>	<b>97.576</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	12.000		12.000	11.755	-245
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>7.000</b>	<b>12.200</b>	<b>19.200</b>	<b>117.021</b>	<b>97.821</b>

Prima di analizzare di seguito gli scostamenti più significativi, si desidera sottolineare che a fronte di minori ricavi per valore della produzione per euro 171.588 si sono sostenuti minori costi per la produzione per euro 233.606, conseguendo un ROL di euro 62.018.

Tenuto ulteriormente conto dei movimenti legati ai proventi ed oneri finanziari e delle imposte sul reddito di esercizio, l'utile previsto in euro 19.200 è stato definitivamente accertato in euro 117.021.

Il confronto fra i dati previsionali e quelli consuntivi evidenzia che:

- I ricavi delle vendite hanno totalizzato minori ricavi per € 154.955 pari al 27,97% per quote sociali e proventi esazione tasse auto;
- La voce altri ricavi e proventi evidenzia il mantenimento della previsione considerato che ha registrato una diminuzione netta rispetto al preventivato di € 16.633 pari al 3,96%;
- Le macrovoci dei costi della produzione hanno registrato economie di spese come segue:
  - B6 – 57,01% per materiale di consumo, cancelleria e acquisto carburante;
  - B7 – 12,94% per manifestazioni sportive e prestazione di servizi promiscui;
  - B8 – 4,68% per noleggi promiscui e fitti passivi promiscui;
  - B9 – 92,86% in quanto nell’esercizio 2017 non si è proceduto a nessuna assunzione di personale;
  - B10 – 23,98% dovuto a minori ammortamenti;
  - B14 – 42,07% per aliquote su quote sociali a favore di Aci.
- I proventi ed oneri finanziari presentano incrementi ai proventi e decrementi alle spese come segue:
  - I proventi delle partecipazioni in imprese controllate e collegate sono stati accertati in 53,7 mila euro a fronte di una previsione di 10 mila euro con un incremento del 269%;
  - Il rendimento del fondo di gestione patrimoniale non ha prodotto nel 2017 risultati positivi, in quanto le spese di gestione sostenute hanno superato il rendimento stesso;
  - Gli interessi passivi – 68,87% per minori interessi nei confronti dei fornitori.
- le rettifiche di valore di attività e passività finanziarie mostrano una previsione e una svalutazione netta di 10 mila euro.

## **2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI**

Nessuna variazione è intervenuta nel Budget degli investimenti, ma, nel corso dell’anno, si è dovuto provvedere, all’acquisto di software gestionale per le modifiche intervenute nella normativa per € 1.200 complessivi.

A tale spesa si è fatto fronte con un risparmio nelle immobilizzazioni materiali, preventivate in 700.000 euro, di pari importo.

Tale variazione dovrà pertanto essere ratificata dal Consiglio Direttivo.

Nella tabella che segue, 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/Alie enazioni al 31.12.2017	Scostamenti
<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>					
Software - <i>investimenti</i>	0	1.200	1.200	1.200	0
Software - <i>dismissioni</i>	0		0	0	0
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>	0		0	0	0
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>	0		0	0	0
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>0</b>	<b>1.200</b>	<b>1.200</b>	<b>1.200</b>	<b>0</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>					
Immobili - <i>investimenti</i>	650.000		650.000	0	-650.000
Immobili - <i>dismissioni</i>	0		0	0	0
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	50.000	-1.200	48.800	258	-48.542
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>			0		0
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>700.000</b>	<b>-1.200</b>	<b>698.800</b>	<b>258</b>	<b>-698.542</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>					
Partecipazioni - <i>investimenti</i>			0		0
Partecipazioni - <i>dismissioni</i>			0		0
Titoli - <i>investimenti</i>			0		0
Titoli - <i>dismissioni</i>	200.000		200.000		-200.000
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>-200.000</b>	<b>0</b>	<b>-200.000</b>	<b>0</b>	<b>-200.000</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>	<b>500.000</b>	<b>1.458</b>	<b>-498.542</b>

Nell'esercizio 2017 non si è proceduto con l'acquisto dell'ulteriore 50% dell'immobile di proprietà dell'Automobile Club e ciò ha determinato gli scostamenti evidenziati nel prospetto.

### 3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

#### 3.1 ESAME DELLA GESTIONE

Tabella 3.1.1 – Risultati di sintesi

	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Scostamenti
Gestione Caratteristica	86.218,00	102.214,00	-15.996,00
Gestione Finanziaria	52.980,00	20.185,00	32.795,00
Rettifiche di valore attività finanziarie	-9.096,00	0,00	-9.096,00

#### 3.1 SINTESI DEI RISULTATI

La forma scalare del conto economico consente di esporre i risultati parziali progressivi che hanno concorso alla formazione del risultato economico dell'Ente distinguendo fra gestione caratteristica e gestione finanziaria.

Conto economico	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Scostamenti
A) Valore della produzione	802.412	559.624	242.788
B) Costi della produzione	716.194	457.410	258.784
Differenza tra valore e costi della produzione	86.218	102.214	-15.996
C) Proventi ed oneri finanziari	52.980	20.185	32.795
D) Rettifiche di attività/passività finanziarie	-10.422		-10.422
Risultato prima delle imposte	128.776	122.399	6.377
Imposte sui redditi di esercizio	11.755	5.049	6.706
Utile di esercizio	117.021	117.350	-329

La macrovoce "valore della produzione" (A) aggrega le componenti economiche positive riconducibili all'attività economica tipicamente svolta dall'Ente, attività associativa, sport automobilistico, educazione e sicurezza stradale.

Il settore associativo ha raggiunto ricavi pari a € 203.380 risultato registrato grazie ad un buon prezzo medio di vendita per le tessere individuali (Sistema, Gold e Club) vendute a sportello pari a € 61,12 considerando la presenza della tessera CLUB che ha un prezzo di vendita di € 35.00.

E' da rilevare il cospicuo decremento delle Tessere ACI-SARA provenienti dalle Agenzie SARA.

La compagine associativa ripartita per tipologia di tessera al 31.12.2017 è la seguente:



TIPO TESSERA	Num.soci al 31.12.2017	Num.soci al 31.12.2016	VARIAZIONE +/-	VARIAZIONE +/--%
ACI-SARA	2673	2786	-113	-4,06%
VINTAGE	4	3	1	33,33%
AZIENDA	2241	1381	860	62,27%
CLUB	411	611	-200	-32,73%
GOLD	1702	1809	-107	-5,91%
GIOVANI	0	0		0%
ONE	0	0		0%
SISTEMA	3434	3862	-428	-11,08%
<b>Totale complessivo</b>	<b>10465</b>	<b>10452</b>	<b>13</b>	<b>0,12%</b>

Per quanto attiene all' area della mobilità e sicurezza stradale si riscontra che durante il 2017 sono state svolte le iniziative sotto indicate:

- totale dei **corsi** effettuati n. 43 per la scuola primaria così divisi:
  - n. 11 corsi Trasportaci Sicuri
  - n. 17 corsi A Passo Sicuro
  - n. 15 corsi 2Ruote Sicure
  - totale bambini n. 749
  - n. 1 corso di educazione stradale per adulti (genitori, nonni)
  - totali adulti n. 70
  - n. 12 corsi Trasportaci Sicuri presso i Consultori di Arezzo, Sansepolcro e Castiglion Fiorentino, con la partecipazione totale di n. 132 donne nell'ambito dei corsi pre-parto.
- **“Recita teatrale”** : “ LA STRADA DEI BAMBINI CHE SORRIDONO” “LA STRADA DEI BAMBINI CHE SORRIDONO”

Il 20 maggio al Teatro Mecenate di Arezzo, 80 bambini delle scuole “Sante Tani” e “Masaccio” del comprensorio “IV Novembre” di Arezzo, hanno portato in scena lo spettacolo teatrale dal titolo “La strada dei bambini che sorridono”.

Un Format originale che Aci Arezzo ha espressamente preparato scrivendo i testi, con l'aiuto di un regista teatrale che ha curato la sceneggiatura e un percorso formativo di venti ore con i bambini/attori.

Lo spettacolo è un progetto formativo, la sua finalità è quella di promuovere la cultura della sicurezza stradale mediante un evento piacevole e formativo che faccia da sintesi dei principali concetti di sicurezza stradale così come illustrati da ACI nei corsi per le scuole: Trasportaci Sicuri, A Passo Sicuro e 2 ruote Sicure. Un modo originale per insegnare con divertimento i comportamenti corretti da osservare sulla strada attraverso la recita teatrale quale fattore educativo e di formazione culturale della persona.

Passando all'attività sportiva 2017 abbiamo rilasciato in totale n.291 licenze sportive e n.3 passaggi di qualifica delle quali n.236 rilasci e n.1 passaggi di Categoria per Licenze Auto e n.55 rilasci e n.2 passaggi di categoria Licenze Karting.

Si segnala il crescente impegno nella promozione dello sport automobilistico, collaborando all'organizzazione di eventi sportivi nella provincia di Arezzo:

- Mostra "Arezzo Classic Motors"
- Rally su terra "Ronde Valtiberina"
- Rally autostoriche "Historic Rally Vallate Aretine"
- Salita autostoriche "Camucia – Cortona"
- Fuoristrada "Trial 4x4 Campionato Italiano"
- Salita auto moderne/storiche "Pieve S.Stefano – Passo dello Spino"
- Rally auto moderne "Rally del Casentino"
- Regolarità turistica "Revival Country Raid Cortonese"

La Commissione Sportiva assicura una continua presenza dell' Ente nell' ambito sportivo. Ogni anno è organizzato il Campionato Sociale che si conclude con la cerimonia di premiazione degli equipaggi che più si sono distinti nelle varie specialità sportive.

Per quanto riguarda la gestione delle "tasse automobilistiche" presenta nel 2017 un ricavo di € 24.292 superiore a quello del 2016 di € 23.681 creando un incremento di € 611.

I dati evidenziano la salda tenuta nel mercato automobilistico da parte dell'AC e delle delegazioni, in termini di presenza nel territorio e di servizi offerti, a riprova della qualità e dell'efficienza della ns organizzazione.

## 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
<b>ATTIVITÀ FISSE</b>			
Immobilizzazioni immateriali nette	960	0	960
Immobilizzazioni materiali nette	96.021	101.200	-5.179
Immobilizzazioni finanziarie	108.760	118.882	-10.122
<b>Totale Attività Fisse</b>	<b>205.741</b>	<b>220.082</b>	<b>-14.341</b>
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>			
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	104.175	111.438	-7.263
Crediti verso società controllate	19.811	19.229	582
Altri crediti	116.365	157.460	-41.095
Attività finanziarie	535.735	598.126	-62.391
Disponibilità liquide	227.111	93.103	134.008
Ratei e risconti attivi	140.628	4.453	136.175
<b>Totale Attività Correnti</b>	<b>1.143.825</b>	<b>983.809</b>	<b>160.016</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>1.349.566</b>	<b>1.203.891</b>	<b>145.675</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>865.860</b>	<b>748.840</b>	<b>117.020</b>
<b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	43.943	43.943	0
Altri debiti a medio e lungo termine	76.243	128.523	-52.280
<b>Totale Passività Non Correnti</b>	<b>120.186</b>	<b>172.466</b>	<b>-52.280</b>
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>			
Debiti verso banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	112.030	58.446	53.584
Debiti verso società controllate	0	79.919	-79.919
Debiti tributari e previdenziali	12.790	5.136	7.654
Altri debiti a breve	10.699	40.608	-29.909
Ratei e risconti passivi	228.001	98.476	129.525
<b>Totale Passività Correnti</b>	<b>363.520</b>	<b>282.585</b>	<b>80.935</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>	<b>1.349.566</b>	<b>1.203.891</b>	<b>145.675</b>

Gli altri debiti a medio e lungo termine sono riferiti al debito consolidato verso Aci, che viene annualmente diminuito delle rate di cui al piano di ammortamento a suo tempo approvato.

Le variazioni intervenute nelle poste di bilancio sono state analizzate nella nota integrativa e quindi non vengono ripetute.

L'analisi per indici applicata allo stato patrimoniale riclassificato secondo il grado di smobilizzo evidenzia un grado di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio pari a 4,21 nell'esercizio in esame contro un valore pari al 3,40 dell'esercizio precedente.

Tale indicatore, essendo superiore a 1, esprime un giudizio positivo sul grado di capitalizzazione dell'A.C.

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 è pari a 1,79 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a 1,65. Anche questo indice, superando lo 0,5, viene giudicato positivamente.

L'indice di liquidità segnala la capacità dell'Ente di far fronte alle passività correnti con i mezzi prontamente disponibili o liquidabili in breve periodo ad esclusione delle rimanenze. Tale indicatore è pari a 3,15 nell'esercizio in esame mentre era pari a 3,48 nell'esercizio precedente. Essendo il valore ottenuto superiore a 1, tale indice viene ritenuto ottimale ed indica un grado di solidità soddisfacente.

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

<b>STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI E FONTI</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>Variazione</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	960	0	960
Immobilizzazioni materiali nette	96.021	101.200	-5.179
Immobilizzazioni finanziarie	108.760	118.882	-10.122
<b>Capitale immobilizzato (a)</b>	<b>205.741</b>	<b>220.082</b>	<b>-14.341</b>
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	104.175	111.438	-7.263
Crediti verso società controllate	19.811	19.229	582
Altri crediti	116.365	157.460	-41.095
Immobilizzazioni finanziarie	535.735	598.126	-62.391
Ratei e risconti attivi	140.628	4.453	136.175
<b>Attività d'esercizio a breve termine (b)</b>	<b>916.714</b>	<b>890.706</b>	<b>26.008</b>
Debiti verso fornitori	112.030	58.446	53.584
Debiti verso società controllate	0	79.919	-79.919
Debiti tributari e previdenziali	12.790	5.136	7.654
Altri debiti a breve	10.699	40.608	-29.909
Ratei e risconti passivi	228.001	98.476	129.525
<b>Passività d'esercizio a breve termine (c)</b>	<b>363.520</b>	<b>282.585</b>	<b>80.935</b>
<b>Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)</b>	<b>553.194</b>	<b>608.121</b>	<b>-54.927</b>
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	43.943	43.943	0
Altri debiti a medio e lungo termine	76.243	128.523	-52.280
<b>Passività a medio e lungo termine (e)</b>	<b>120.186</b>	<b>172.466</b>	<b>-52.280</b>
<b>Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)</b>	<b>638.749</b>	<b>655.737</b>	<b>-16.988</b>
Patrimonio netto	865.860	748.840	117.020
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.	0	0	0
Posizione finanz. netta a breve termine	227.111	93.103	134.008
<b>Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto</b>	<b>638.749</b>	<b>655.737</b>	<b>-16.988</b>

Il capitale circolante netto, ovvero la differenza tra le attività correnti, depurate delle poste rettificative, e le passività a breve termine, presenta un valore positivo di 553.194 euro.

Nella tabella suesposta emerge una posizione finanziaria netta a breve termine positiva di € 227.111 superiore quella dell'anno precedente di € 93.103.

L'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli presenta un valore pari a 1,77 nell'esercizio in esame in diminuzione rispetto al valore di 1,28 rilevato nell'esercizio precedente. Poiché tale valore è superiore a 1 viene considerato ottimale ed indica un grado di solidità soddisfacente.

## **4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA**

Il rendiconto finanziario, che costituisce allegato al Bilancio in esame, 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.

Dal prospetto redatto emerge che, nel 2017, la gestione reddituale ha generato complessivamente una liquidità per 133.121 euro, parzialmente assorbita per 2.647 dai movimenti intervenuti nel capitale netto circolante e per 1.759 dai flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento, generando complessivamente una variazione positiva nella posizione finanziaria a breve termine di 134.008 euro.

La differenza di un euro è data dagli arrotondamenti.

### 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

<b>CONTO ECONOMICO SCALARE</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz. %</b>
Valore della produzione al netto dei proventi straordinari	802.412,00	559.624,00	242.788,00	43,4%
Costi esterni operativi al netto di oneri straordinari	707.731,00	447.088,00	260.643,00	58,3%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>94.681,00</b>	<b>112.536,00</b>	<b>-17.855,00</b>	<b>-15,9%</b>
Costo del personale al netto di oneri straordinari	785,00	4.081,00	-3.296,00	-80,8%
<b>EBITDA</b>	<b>93.896,00</b>	<b>108.455,00</b>	<b>-14.559,00</b>	<b>-13,4%</b>
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	18.100,00	6.241,00	11.859,00	190,0%
<b>Margine Operativo Netto</b>	<b>75.796,00</b>	<b>102.214,00</b>	<b>-26.418,00</b>	<b>-25,8%</b>
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	53.701,00	21.119,00	32.582,00	154,3%
<b>EBIT normalizzato</b>	<b>129.497,00</b>	<b>123.333,00</b>	<b>6.164,00</b>	<b>5,0%</b>
Proventi straordinari	0,00	0,00	0,00	100,0%
Oneri straordinari	0,00	0,00	0,00	100,0%
<b>EBIT integrale</b>	<b>129.497,00</b>	<b>123.333,00</b>	<b>6.164,00</b>	<b>100,0%</b>
Oneri finanziari	721,00	934,00	-213,00	-22,8%
<b>Risultato Lordo prima delle imposte</b>	<b>128.776,00</b>	<b>122.399,00</b>	<b>5.951,00</b>	<b>4,9%</b>
Imposte sul reddito	11.755,00	5.049,00	6.706,00	132,8%
<b>Risultato Netto</b>	<b>117.021,00</b>	<b>117.350,00</b>	<b>-755,00</b>	<b>-0,6%</b>

Dalla tabella sopra riportata risulta evidente che il valore aggiunto è determinato dall'effetto congiunto dell'aumento del valore della produzione e dei costi esterni operativi e del decremento delle spese per il personale. Tale risultato ha contribuito alla generazione di un

marginale operativo lordo positivo di € 93.896 rispetto a quello di € 108.455 registrato nel 2016.

Quindi anche nel 2017 il valore aggiunto è stato in grado non solo di remunerare il costo del personale, ma anche di coprire gli ammortamenti, gli accantonamenti e le svalutazioni, con l'effetto che il risultato operativo netto è positivo per € 75.796.

A fronte di un risultato lordo prima delle imposte positivo per € 128.776 si è reso necessario registrare le imposte sul reddito per € 11.755 che hanno determinato il risultato netto dell'esercizio in un utile di € 117.021.

<b>TABELLA DI CALCOLO DEL MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	
1) Valore della produzione	802.412
2) di cui proventi straordinari	
<b>3 - Valore della produzione netto (1 - 2)</b>	<b>802.412</b>
4) Costi della produzione	716.194
5) di cui oneri straordinari	
6) di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B10, B12, B13)	7.678
<b>7 - Costi della produzione netti (4 - 5 - 6)</b>	<b>708.516</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (3 - 7)</b>	<b>93.896</b>

## **5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

In riferimento al budget 2018 dell'Ente, già nel primo bimestre dell'esercizio 2018 si assiste ad un consolidamento dei ricavi e ad una contrazione dei costi rispetto al corrispondente periodo del 2017.

I dati ci confermano di essere perfettamente in linea con le previsioni del budget 2018 che presenta una previsione di utile al netto delle imposte di € 17.400.

Va infine segnalato che in assenza di mutamenti nell'andamento del mercato automobilistico, il budget pluriennale dell'Ente per il triennio 2018/2020 prevede un utile d'esercizio stimato di € 20.900 sia nel 2019 che nel 2020.

IL PRESIDENTE  
(Bernardo Mennini)