



Automobile Club Arezzo

**RELAZIONE DEL
PRESIDENTE**

al bilancio d'esercizio 2018

INDICE

1. DATI DI SINTESI	3
2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET	4
2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO.....	4
2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI	6
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....	7
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA	11
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE	11
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA.....	13
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA	13
5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....	15

1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Arezzo per l'esercizio 2018 presenta le seguenti risultanze di sintesi, espresse all'unità di euro:

risultato economico	=	€	45.625
totale attività	=	€	1.346.972
totale passività	=	€	435.487
patrimonio netto	=	€	911.485

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2018 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2017:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31.12.2018	31.12.2017	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B I - Immobilizzazioni Immateriali	720	960	-240
SPA.B II - Immobilizzazioni Materiali	91.130	96.021	-4.891
SPA.B III - Immobilizzazioni Finanziarie	108.760	108.760	0
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	200.610	205.741	-5.131
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C I - Rimanenze	0	0	0
SPA.C II - Crediti	146.829	240.351	-93.522
SPA.C III - Attività Finanziarie	525.918	535.735	-9.817
SPA.C IV - Disponibilità Liquide	345.745	227.111	118.634
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	1.018.492	1.003.197	15.295
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	127.870	140.628	-12.758
Totale SPA - ATTIVO	1.346.972	1.349.566	-2.594
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	911.485	865.860	45.625
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	0	0	0
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	43.943	43.943	0
SPP.D - DEBITI	176.982	211.762	-34.780
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	214.562	228.001	-13.439
Totale SPP - PASSIVO	1.346.972	1.349.566	-2.594

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2018	31.12.2017	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	885.676	802.412	83.264
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	841.193	716.194	124.999
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	44.483	86.218	-41.735
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	2.178	52.980	-50.802
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	-10.422	10.422
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	46.661	128.776	-82.115
IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO	1.036	11.755	-10.719
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	45.625	117.021	-71.396

Anche nel corso dell'esercizio 2018 l'Automobile Club Arezzo ha posto in essere tutte le possibili iniziative finalizzate alla riduzione dei costi ottenendo un contenimento complessivo di € 161.707 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 83.264 euro e di 124.999 euro.

Le variazioni più significative del valore della produzione sono dovute ad incrementi di 118.107 per le quote sociali per la diversa contabilizzazione delle stesse, imputando al conto economico il totale lordo delle quote a partire dall' esercizio 2017.

mentre gli altri ricavi e proventi hanno registrato un minor ricavo di 54.231 per canoni franchising, riferito ad un importo dovuto dalla delegazione di sede limitatamente all'anno 2017 e ad un provento per insussistenze di passivo di 6.866 euro.

Per quanto riguarda i costi della produzione la variazione più significativa si riferisce alle aliquote a favore di Aci, incrementate di 127.737 sempre per lo stesso motivo illustrato per le quote sociali.

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Il budget economico 2018 ha subito una rimodulazione, sintetizzata nella tabella 2.1, deliberata dal Consiglio direttivo dell'Ente nella seduta del 29 ottobre 2018.

Altre variazioni sono state assunte con determine 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.

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	564.000	100.000	664.000	521.332	-142.668
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	370.100		370.100	364.344	-5.756
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	934.100	100.000	1.034.100	885.676	-148.424
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	12.000		12.000	5.352	-6.648
7) Spese per prestazioni di servizi	494.900	5.000	499.900	430.102	-69.798
8) Spese per godimento di beni di terzi	70.000		70.000	66.951	-3.049
9) Costi del personale	1.000		1.000	785	-215
10) Ammortamenti e svalutazioni	10.100		10.100	6.330	-3.770
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	324.200	87.000	411.200	331.673	-79.527
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	912.200	92.000	1.004.200	841.193	-163.007
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	21.900	8.000	29.900	44.483	14.583
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	5.000		5.000	2.261	-2.739
16) Altri proventi finanziari	5.000		5.000	471	-4.529
17) Interessi e altri oneri finanziari:	1.500		1.500	554	-946
17)- bis Utili e perdite su cambi			0	0	0
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	8.500	0	8.500	2.178	-6.322
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE					
18) Rivalutazioni	0		0	0	0
19) Svalutazioni	0		0	0	0
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)	0	0	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	30.400	8.000	38.400	46.661	8.261
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	13.000	5.000	18.000	1.036	-16.964
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	17.400	3.000	20.400	45.625	25.225

Prima di analizzare di seguito gli scostamenti più significativi, si desidera sottolineare che a fronte di minori ricavi per valore della produzione per euro 148.424 si sono sostenuti minori costi per la produzione per euro 163.007, conseguendo un ROL di euro 44.483.

Tenuto ulteriormente conto dei movimenti legati ai proventi ed oneri finanziari e delle imposte sul reddito di esercizio, l'utile previsto in euro 20.400 è stato definitivamente accertato in euro 45.625.

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

- I ricavi delle vendite hanno totalizzato minori ricavi per € 142.668 pari al 21,49% per quote sociali, proventi diversi 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 € 5.756 pari all'1,56%;
- Le macrovoci dei costi della produzione hanno registrato economie di spese come segue:
 - B6 – 55,40% per materiale di consumo, cancelleria e acquisto carburante;
 - B7 – 13,96% per manifestazioni sportive e prestazione di servizi promiscui;

- B8 – 4,36% per noleggio autovetture;
- B9 – 21,50% per minori oneri previdenziali relativi ai compensi assimilati ai redditi di valore dipendente;
- B10 – 37,33% dovuto a minori ammortamenti e svalutazioni;
- B14 – 19,34% 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 2.261 euro a fronte di una previsione di 5 000 mila euro con un decremento del 54,78%;
 - Il 2018 si è chiuso negativamente per buona parte degli indici obbligazionari e il rendimento del fondo di gestione patrimoniale ha subito conseguentemente pesanti condizionamenti. Il 2018 non è stato affatto un buon anno per gli investitori obbligazionari. Infatti, guardando gli indici dei fondi obbligazionari, si può facilmente constatare come gli indici di fondi a reddito fisso sono in territorio negativo con perdite da uno a oltre quattro punti percentuali;
 - Gli interessi passivi nei confronti dei fornitori mostrano un decremento del 63,06%

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Nessuna variazione è intervenuta nel Budget degli investimenti.

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 31.12.2018	Scostamenti
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
Software - <i>investimenti</i>	0		0	0	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
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	0	0	0	0	0
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
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		50.000	0	-50.000
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>			0		0
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	700.000	0	700.000	0	-700.000
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
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
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-200.000	0	-200.000	0	-200.000
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	500.000	0	500.000	0	-500.000

Nell'esercizio 2018 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

ESAME DELLA GESTIONE

Tabella 3.1.1 – Risultati di sintesi

	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Scostamenti
Gestione Caratteristica	44.483,00	86.218,00	-41.735,00
Gestione Finanziaria	2.178,00	52.980,00	-50.802,00
Rettifiche di valore attività finanziarie	0,00	-10.422,00	10.422,00

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 2018	Esercizio 2017	Scostamenti
A) Valore della produzione	885.676	802.412	83.264
B) Costi della produzione	841.193	716.194	124.999
Differenza tra valore e costi della produzione	44.483	86.218	-41.735
C) Proventi ed oneri finanziari	2.178	52.980	-50.802
D) Rettifiche di attività/passività finanziarie	0	-10.422	10.422
Risultato prima delle imposte	46.661	128.776	-82.115
Imposte sui redditi di esercizio	1.036	11.755	-10.719
Utile di esercizio	45.625	117.021	-71.396

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.

"Sviluppo attività associativa"

Al 31/12/2018 la compagine associativa è di n. 11.339 soci. Nonostante che anche il 2018 si è rivelato un altro anno difficile per le forti discontinuità nel settore automotive a causa di una incerta ripresa economica generale, si deve ritenere molto soddisfacente l'8,4% di incremento dei Soci rispetto al 2017. Se poi consideriamo solo la produzione diretta, senza l'apporto di canali esterni come SARA Assicurazioni, la percentuale di incremento sale all'11,1%, segnale molto positivo che indica l'efficacia della politica commerciale attuata dall'Automobile Club nella gestione delle proprie delegazioni. Attività, quest'ultima, attuata dalla nostra società in house che partecipa in modo determinante ai processi di crescita e espansione dell'Ente, nel perseguimento dei fini programmati.

Il settore associativo ha raggiunto ricavi pari a € 486.798 (+32%), risultato più che positivo, raffrontato al ricavo del 2017, pari a € 368.691.

La compagine associativa ripartita per tipologia di tessera al 31.12.2018 è la seguente:

TIPO TESSERA	N. soci al 31.12.2017	N. soci al 31.12.2018	VARIAZIONE +/-	VARIAZIONE +/-
ACI-SARA	2673	2695	22	0,8%
ACI STORICO	4	32	28	700%
AZIENDA	2.241	3.244	1.003	44,8%
CLUB	411	500	89	21,7 %
GOLD	1702	1.549	-153	-9%
SISTEMA	3.434	3.319	-115	-3,3 %
Totale	10.465	11.339	874	8,4%

“Educazione Stradale”

Per quanto attiene all' area della mobilità e sicurezza stradale si riscontra che durante il 2018 sono state svolte le iniziative sotto indicate:

- totale dei **corsi** effettuati n. 29 per la scuola primaria così divisi:
 - n. 10 corsi Trasportaci Sicuri
 - n. 13 corsi A Passo Sicuro
 - n. 6 corsi 2Ruote Sicuretotale bambini n. 510
- n. 3 corsi effettuati negli Istituti scolastici superiori per un totale di n. 60 ragazzi coinvolti;
- n. 1 corso di educazione stradale per adulti (genitori, nonni): totali adulti n.31
- n. 6 corsi Trasportaci Sicuri presso il Consultorio di Arezzo, con la partecipazione totale di n. 224 donne nell'ambito dei corsi preparato.

Recita teatrale: “LA STRADA DEI BAMBINI CHE SORRIDONO”.

Il 19 maggio al Teatro Mecenate di Arezzo, 80 bambini della scuola “Sante Tani” di Arezzo, hanno portato in scena lo spettacolo teatrale dal titolo “La strada dei bambini che sorridono”, cui hanno assistito 250 spettatori, tra genitori, nonni, parenti dei bambini “attori”. 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. Annualmente il progetto è adeguato alle nuove necessità organizzative in funzione della specificità della partecipazione delle scuole e dell'età degli alunni, dell'adattamento della sceneggiatura e degli interventi formativi di recitazione, degli aspetti operativi, logistici e degli allestimenti teatrali.

Ready2Go – l'autoscuola a marchio ACI ha svolto interventi nelle scuole e corsi di “Driving Test”.

“Settore Sportivo”

Passando all'attività sportiva 2018 abbiamo rilasciato in totale n. 295 licenze sportive (n.291 nel 2017) di cui n. 248 Licenze Auto (n. 40 rilasci e n. 2018 rinnovi) e n. 47 Licenze

Karting (n. 10 rilasci e n. 37 rinnovi). I passaggi di categoria sono stati n. 11 per Licenze Auto e n.3 per Licenze Karting.

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

- Rally su terra "Ronde Valtiberina"
- Rally Autostoriche "8 ° Historic Rally Vallate Aretine"
- Salita Autostoriche "Camucia – Cortona"
- Fuoristrada "Trial 4x4 Campionato Italiano"
- Salita auto moderne/storiche "Pieve Santo 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 licenziati nella nostra provincia che hanno conseguito i migliori risultati nelle varie specialità sportive.

Periodicamente, nei locali della Sede Sociale, si svolgono corsi di formazione/aggiornamento e di avvicinamento allo sport automobilistico.

Nell'ambito degli eventi motoristici, come ogni anno, l'AC Arezzo è presente con propria postazione alla Mostra "Arezzo Classic Motors", uno dei più importanti appuntamenti italiani per gli appassionati di auto/moto d'epoca, luogo d'incontro tra collezionisti anche per la vendita e scambio di ricambi e accessori.

La promozione del Club Aci Storico nel territorio di competenza sarà valorizzata dallo svolgimento del secondo raduno di auto d'epoca. Il primo raduno "Ruote nella Storia" ha avuto un successo superiore alle aspettative per il gran numero di adesioni. All'appuntamento in piazza, il 14 ottobre a Castelfranco di Sopra, sono partite oltre 70 vetture d'epoca per un giro turistico nel Valdarno aretino.

"Tasse Automobilistiche"

Il provento registrato per la gestione delle "tasse automobilistiche" presenta nel 2018 un ricavo di € 24.758 e si è mantenuto pressoché costante rispetto al dato del 2017 di 24.292, mostrando un lieve incremento di € 466.

Per quanto sopra evidenziato nella necessaria sintesi, si può affermare che 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 nostra 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	31.12.2018	31.12.2017	Variazione
ATTIVITÀ FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	720	960	-240
Immobilizzazioni materiali nette	91.130	96.021	-4.891
Immobilizzazioni finanziarie	108.760	108.760	0
Totale Attività Fisse	200.610	205.741	-5.131
ATTIVITÀ CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	107.956	104.175	3.781
Crediti verso società controllate	25.947	19.811	6.136
Altri crediti	12.926	116.365	-103.439
Attività finanziarie	525.918	535.735	-9.817
Disponibilità liquide	345.745	227.111	118.634
Ratei e risconti attivi	127.870	140.628	-12.758
Totale Attività Correnti	1.146.362	1.143.825	2.537
TOTALE ATTIVO	1.346.972	1.349.566	-2.594
PATRIMONIO NETTO	911.485	865.860	45.625
PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	43.943	43.943	0
Altri debiti a medio e lungo termine	76.243	102.383	-26.140
Totale Passività Non Correnti	120.186	146.326	-26.140
PASSIVITÀ CORRENTI			
Debiti verso banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	60.892	85.890	-24.998
Debiti verso società controllate	27.400	0	27.400
Debiti tributari e previdenziali	5.575	12.790	-7.215
Altri debiti a breve	6.872	10.699	-3.827
Ratei e risconti passivi	214.562	228.001	-13.439
Totale Passività Correnti	315.301	337.380	-22.079
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	1.346.972	1.349.566	-2.594

Gli altri debiti a medio e lungo termine sono riferiti al debito consolidato verso Aci, che viene annualmente diminuito delle rate stabilite nel piano di ammortamento a suo tempo sottoscritto. 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 4,54 nell'esercizio in esame contro un valore pari al 4,21 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 2,09 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a 1,79. 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 3,64 nell'esercizio in esame mentre era pari a 3,39 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

STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI E FONTI	31.12.2018	31.12.2017	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	720	960	-240
Immobilizzazioni materiali nette	91.130	96.021	-4.891
Immobilizzazioni finanziarie	108.760	108.760	0
Capitale immobilizzato (a)	200.610	205.741	-5.131
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	107.956	104.175	3.781
Crediti verso società controllate	25.947	19.811	6.136
Altri crediti	12.926	116.365	-103.439
Immobilizzazioni finanziarie	525.918	535.735	-9.817
Ratei e risconti attivi	127.870	140.628	-12.758
Attività d'esercizio a breve termine (b)	800.617	916.714	-116.097
Debiti verso fornitori	60.892	112.030	-51.138
Debiti verso società controllate	27.400	0	27.400
Debiti tributari e previdenziali	5.575	12.790	-7.215
Altri debiti a breve	6.872	10.699	-3.827
Ratei e risconti passivi	214.562	228.001	-13.439
Passività d'esercizio a breve termine (c)	315.301	363.520	-48.219
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	485.316	553.194	-67.878
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	43.943	43.943	0
Altri debiti a medio e lungo termine	76.243	76.243	0
Passività a medio e lungo termine (e)	120.186	120.186	0
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	565.740	638.749	-73.009
Patrimonio netto	911.485	865.860	45.625
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.	0	0	0
Posizione finanz. netta a breve termine	345.745	227.111	118.634
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	565.740	638.749	-73.009

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 485.316 euro.

Nella tabella sopra riportata emerge una posizione finanziaria netta a breve termine positiva di € 345.745 superiore a quella dell'anno precedente di € 227.111.

L'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli presenta un valore pari a 1,57 nell'esercizio in esame in diminuzione rispetto al valore di 1,64 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 2018, i flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale hanno generato complessivamente un incremento di liquidità per 118.634 euro, dando luogo ad una variazione positiva nella posizione finanziaria a breve termine dello stesso importo.

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	31.12.2018	31.12.2017	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione al netto dei proventi straordinari	878.810,00	802.412,00	76.398,00	9,5%
Costi esterni operativi al netto di oneri straordinari	834.078,00	707.731,00	126.347,00	17,9%
Valore aggiunto	44.732,00	94.681,00	-49.949,00	-52,8%
Costo del personale al netto di oneri straordinari	785,00	785,00	0,00	0,0%
EBITDA	43.947,00	93.896,00	-49.949,00	-53,2%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	6.330,00	18.100,00	-11.770,00	-65,0%
Margine Operativo Netto	37.617,00	75.796,00	-38.179,00	-50,4%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	2.732,00	53.701,00	-50.969,00	-94,9%
EBIT normalizzato	40.349,00	129.497,00	-89.148,00	-68,8%
Proventi straordinari	6.866,00	0,00	6.866,00	100,0%
Oneri straordinari	0,00	0,00	0,00	100,0%
EBIT integrale	47.215,00	129.497,00	-82.282,00	100,0%
Oneri finanziari	554,00	721,00	-167,00	-23,2%
Risultato Lordo prima delle imposte	46.661,00	128.776,00	-82.449,00	-64,0%
Imposte sul reddito	1.036,00	11.755,00	-10.719,00	-91,2%
Risultato Netto	45.625,00	117.021,00	-71.730,00	-61,3%

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. Tale risultato ha contribuito alla generazione di un margine operativo lordo positivo di € 43.947 rispetto a quello di € 93.896 registrato nel 2017.

Quindi anche nel 2018 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 € 37.617.

A fronte di un risultato lordo prima delle imposte positivo per € 46.661 si è reso necessario registrare le imposte sul reddito per € 1.036 che hanno determinato il risultato netto dell'esercizio in un utile di € 45.625.

TABELLA DI CALCOLO DEL MARGINE OPERATIVO LORDO	
1) Valore della produzione	885.676
2) di cui proventi straordinari	6.866
3 - Valore della produzione netto (1 - 2)	878.810
4) Costi della produzione	841.193
5) di cui oneri straordinari	0
6) di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B10, B12, B13)	6.330
7 - Costi della produzione netti (4 - 5 - 6)	834.863
MARGINE OPERATIVO LORDO (3 - 7)	43.947

5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In riferimento al budget 2019 dell'Ente, già nel primo bimestre dell'esercizio in corso si assiste ad un consolidamento dei ricavi e ad una contrazione dei costi rispetto al corrispondente periodo del 2018.

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 € 29.400.

Va infine segnalato che in assenza di mutamenti nell'andamento del mercato automobilistico, il budget pluriennale dell'Ente per il triennio 2019/2021 prevede un utile d'esercizio stimato di € 34.000 nel 2020 e € 29.500 nel 2021.

IL PRESIDENTE