



Automobile Club di Genova

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

Cari Soci,

il bilancio che sottoponiamo alla Vostra approvazione è riferito al primo esercizio dopo l'insediamento del Consiglio Direttivo per il quadriennio 2017-2020.

L'Assemblea ha espresso il suo voto favorevole confermando gli stessi componenti del precedente periodo.

La rinnovata fiducia espressa è pertanto motivo che ci conforta e conseguentemente la responsabilità che ci sprona a lavorare al meglio per il futuro del nostro Automobile Club.

E' con comprensibile soddisfazione sottoporre alla vostra attenzione un risultato positivo.

Tutta la struttura e tutti i nostri collaboratori, con particolare riconoscimento al Direttore, hanno dimostrato ancora una volta di lavorare con impegno, dedizione e professionalità per l'ottenimento di fattivi e concreti risultati offrendo ai nostri Soci ed a tutti coloro che si rivolgono ai nostri uffici, assistenza e risposte positive alle loro esigenze.

Un nuovo articolato orario di lavoro con l'apertura dei nostri sportelli anche il sabato e con orario continuativo, ha certamente contribuito all'ottenimento del risultato conseguito.

La compagine associativa al 31 Dicembre 2017 ha segnato un piccolo incremento che assume importanza di rilievo in una realtà cittadina che rileva al contrario una costante diminuzione della popolazione con un elevato tasso di anzianità.

I proventi del servizio di assistenza automobilistica registrano un rilevante incremento così come quelli della riscossione delle tasse automobilistiche e del servizio di assistenza bollo agli utenti.

Particolare attenzione è stata rivolta alla gestione del patrimonio immobiliare.

E' proseguita l'attività della nostra scuola guida Ready2Go ed i corsi di guida sicura.

Le attività sportive sono state alla nostra attenzione malgrado le difficoltà che si incontrano nel settore. Alcune iniziative rivolte alle auto storiche hanno riscontrato positivo interesse.

L'impegno del Consiglio è rivolto alla prosecuzione sulla strada tracciata al fine del mantenimento dei risultati ottenuti.

Con l'auspicio di una Vostra rinnovata fiducia.

IL PRESIDENTE

F.to Giovanni Battista Canevello

1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club di Genova per l'esercizio 2017 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

risultato economico =	€ + 47.791,87
totale attività =	€ 7.572.115,33
totale passività =	€ 4.537.931,54
patrimonio netto =	€ 3.034.183,79

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	3.444,77	4.169,62	-724,85
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	6.657.254,98	6.664.897,21	-7.642,23
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	83.048,05	87.150,92	-4.102,87
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	6.743.747,80	6.756.217,75	-12.469,95
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C_I - Rimanenze	4.171,49	3.732,66	438,83
SPA.C_II - Crediti	588.462,63	655.634,09	-67.171,46
SPA.C_III - Attività Finanziarie	0,00	0,00	0,00
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	16.352,57	9.967,12	6.385,45
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	608.986,69	669.333,87	-60.347,18
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	219.380,84	236.605,87	-17.225,03
Totale SPA - ATTIVO	7.572.115,33	7.662.157,49	-90.042,16
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	3.034.183,79	2.986.391,92	47.791,87
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	99.932,40	91.427,15	8.505,25
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	359.932,41	346.432,95	13.499,46
SPP.D - DEBITI	3.145.272,33	3.243.322,68	-98.050,35
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	932.794,40	994.582,79	-61.788,39
Totale SPP - PASSIVO	7.572.115,33	7.662.157,49	-90.042,16
SPO - CONTI D'ORDINE			

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2017	31.12.2016	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	2.086.065,68	2.120.376,04	-34.310,36
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	2.000.251,41	2.017.686,82	-17.435,41
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	85.814,27	102.689,22	-16.874,95
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-25.406,40	-26.837,52	1.431,12
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0,00	0,00	0,00
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	0,00	0,00	0,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	60.407,87	75.851,70	-15.443,83
Imposte sul reddito dell'esercizio	12.616,00	16.144,00	-3.528,00
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	47.791,87	59.707,70	-11.915,83

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Nel corso nell'anno 2017 non ci sono state rimodulazioni al budget economico.

In chiusura dell'esercizio, in considerazione del migliore risultato economico rispetto alle previsioni, l'importo dell'accantonamento per imposte è risultato superiore all'accantonamento previsto; per questo motivo, trattandosi di spese obbligatorie, si richiede apposita ratifica del Consiglio Direttivo, della rimodulazione su questa voce del Budget economico, ai fini di una corretta imputazione dei costi dell'esercizio.

Nella tabella 2.1, 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	1.271.000,00	0,00	1.271.000,00	1.110.958,44	-160.041,56
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti	0,00	0,00	0,00		0,00
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0,00	0,00	0,00		0,00
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0,00	0,00	0,00		0,00
5) Altri ricavi e proventi	999.000,00	0,00	999.000,00	975.107,24	-23.892,76
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	2.270.000,00	0,00	2.270.000,00	2.086.065,68	-183.934,32
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	21.000,00	0,00	21.000,00	19.441,18	-1.558,82
7) Spese per prestazioni di servizi	1.053.000,00	0,00	1.053.000,00	980.105,61	-72.894,39
8) Spese per godimento di beni di terzi	198.000,00	0,00	198.000,00	164.012,25	-33.987,75
9) Costi del personale	282.000,00	0,00	282.000,00	227.215,93	-54.784,07
10) Ammortamenti e svalutazioni	45.000,00	0,00	45.000,00	43.396,97	-1.603,03
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	0,00	0,00	0,00	-438,83	-438,83
12) Accantonamenti per rischi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13) Altri accantonamenti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14) Oneri diversi di gestione	616.000,00	0,00	616.000,00	566.518,30	-49.481,70
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	2.215.000,00	0,00	2.215.000,00	2.000.251,41	-214.748,59
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	55.000,00		55.000,00	85.814,27	30.814,27
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	2.500,00	0,00	2.500,00	1.644,50	-855,50
16) Altri proventi finanziari	500,00	0,00	500,00	240,27	-259,73
17) Interessi e altri oneri finanziari:	53.000,00	0,00	53.000,00	27.291,17	-25.708,83
17)- bis Utili e perdite su cambi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	-50.000,00	0,00	-50.000,00	-25.406,40	24.593,60
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE					
18) Rivalutazioni	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19) Svalutazioni	0,00	0,00	0,00	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)	5.000,00		5.000,00	60.407,87	55.407,87
20) Imposte sul reddito dell'esercizio	5.000,00	0,00	5.000,00	12.616,00	7.616,00
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	0,00	0,00	0,00	47.791,87	47.791,87

Rispetto alle previsione di Budget si rileva un miglioramento del saldo della gestione corrente di € 30.814,27, mentre si registra un calo del valore della produzione pari al 8%, determinato da un minore incasso per quote sociali, pari ad € 45.456,00, per il quale ha contribuito in maniera significativa la sottoscrizione di tipologie di tessere che, proposte a prezzi particolarmente ridotti, hanno determinato un'erosione della quota degli incassi complessivi, oltre ai minor incassi del settore Scuola Guida / Corsi di Guida Sicura. In stretta correlazione si evidenzia una diminuzione, dei costi inerenti a tali servizi.

Il significativo miglioramento del margine operativo lordo, rispetto alle previsioni, testimonia la costante opera di monitoraggio della gestione, unita ad una continua razionalizzazione dei costi.

Si rimanda a quanto esposto in Nota Integrativa per l'analisi dei dettagli delle singole componenti economiche

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Nel 2017 non sono state effettuate variazioni al budget degli investimenti / dismissioni.

Nella tabella, 2.2 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>	6.000,00		6.000,00	220,00	-5.780,00
Software - <i>dismissioni</i>	0,00		0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>	0,00		0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>	0,00		0,00		0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	6.000,00	0,00	6.000,00	220,00	-5.780,00
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
Immobili - <i>investimenti</i>	50.000,00		50.000,00		-50.000,00
Immobili - <i>dismissioni</i>	0,00		0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	95.000,00		95.000,00	14.809,89	-80.190,11
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>	2.000,00		2.000,00	0,00	-2.000,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	143.000,00	0,00	143.000,00	14.809,89	-128.190,11
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
Partecipazioni - <i>investimenti</i>	6.000,00		6.000,00		-6.000,00
Partecipazioni - <i>dismissioni</i>	0,00		0,00		0,00
Titoli - <i>investimenti</i>	0,00		0,00		0,00
Titoli - <i>dismissioni</i>	0,00		0,00		0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	6.000,00	0,00	6.000,00	0,00	-6.000,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	155.000,00	0,00	155.000,00	15.029,89	-139.970,11

Le acquisizioni riguardanti le immobilizzazioni immateriali sono rappresentate dall'acquisto di un software, mentre le acquisizioni riguardanti le immobilizzazioni materiali di seguito elencate:

- acquisti di arredi e materiale per scuola guida per € 1.915,56;
- acquisti di macchine elettriche ed elettroniche per € 3.115,59;
- acquisti di mobili per € 1.016,34;
- acquisti di impianti di videosorveglianza e riscaldamento per € 8.762,40.

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'esercizio 2017 è stato caratterizzato da un positivo andamento della gestione ordinaria che ha visto una sostanziale tenuta dei ricavi delle vendite delle prestazioni, particolarmente significativa perché ottenuta in un contesto generale ancora difficile.

Nel corso del 2017, è proseguita la realizzazione delle attività statutarie, con particolare attenzione al settore della Sicurezza Stradale, che hanno portato l'Ente ad una sempre maggiore collaborazione con le altre Istituzioni operanti sul territorio.

L'Automobile Club di Genova ha intrapreso negli anni una forte azione di razionalizzazione della gestione, che ha determinato, anche per questo esercizio, una diminuzione complessiva dei "Costi della produzione".

A tal proposito l'Ente ha inoltre adottato, con delibera del Consiglio Direttivo del 19/12/2013, ai sensi dell'Art.2 c. 2bis del D.L 101/2013, un apposito regolamento, a valere per il triennio 2014/2016 che, confermato negli stessi termini per il triennio successivo con delibera del Consiglio Direttivo del 27/10/2016, con la finalità di razionalizzare e contenere le spese ed è destinato ad incidere sui "Costi della produzione" anche per il futuro.

Di particolare rilievo l'incremento, se pur limitato all' 1,27%, del portafoglio associativo complessivo, al netto delle tessere "Multicanalità", per le quali invece si è registrata una leggera flessione in linea con l'andamento nazionale.

Di seguito la tabella riassuntiva delle principali tipologie di tessere associative

<i>TIPOLOGIA ASSOCIATIVA</i>	<i>SOCI AL 31/12/2016</i>	<i>SOCI AL 31/12/2017</i>
Aci Sara	3.494	3.418
Soci Net	772	305
Soci Bollo no problem	1.297	1.343
Soci Web / altri	8.447	8.882
Aziendali	411	538
Totale associazioni	14.421	14.486

<i>RICAVI NETTI QUOTE ASSOCIATIVE</i>	<i>2016</i>		<i>2017</i>	
Totale ricavi quote sociali	€ 742.006		€ 724.544	
Aliquote sociali	-€ 431.587	58,16%	-€ 412.259	56,90%
Provvigioni Delegati	-€ 104.906		-€ 103.494	
Ricavi netti	€ 205.513		€ 208.791	

L'Ente ha continuato, anche nel 2017, a fornire alla totalità degli automobilisti, i servizi che costituiscono da sempre l'oggetto principale della propria attività. Si segnala in particolare il servizio di esazione delle tasse automobilistiche, collegato all'attività di gestione delle pratiche di precontenzioso, grazie alla convenzione con la Regione Liguria.

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	3.445	4.169	-724
Immobilizzazioni materiali nette	6.657.255	6.664.897	-7.642
Immobilizzazioni finanziarie	83.048	87.151	-4.103
Totale Attività Fisse	6.743.748	6.756.217	-12.469
ATTIVITÀ CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	4.171	3.733	438
Credito verso clienti	373.245	341.627	31.618
Crediti verso società controllate	365	7.675	-7.310
Altri crediti	214.853	306.332	-91.479
Disponibilità liquide	16.352	9.967	6.385
Ratei e risconti attivi	219.381	236.606	-17.225
Totale Attività Correnti	828.367	905.940	-77.573
TOTALE ATTIVO	7.572.115	7.662.157	-90.042
PATRIMONIO NETTO			
	3.034.184	2.986.392	47.792
PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	459.864	437.860	22.004
Altri debiti a medio e lungo termine	1.811.700	1.923.970	-112.270
Totale Passività Non Correnti	2.271.564	2.361.830	-90.266
PASSIVITÀ CORRENTI			
Debiti verso banche	304.311	225.001	79.310
Debiti verso altri finanziatori	0	46.765	-46.765
Debiti verso fornitori	404.973	174.113	230.860
Debiti verso società controllate	375.772	214.720	161.052
Debiti tributari e previdenziali	52.705	26.470	26.235
Altri debiti a breve	195.812	632.283	-436.471
Ratei e risconti passivi	932.794	994.583	-61.789
Totale Passività Correnti	2.266.367	2.313.935	-803
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	7.572.115	7.662.157	-90.042

Si precisa che sono stati inseriti nei “Debiti a medio e lungo termine”, oltre al residuo importo dei mutui ipotecari, i debiti nei confronti di ACI per le aliquote (piano di rientro con scadenza 2026), e l'importo relativo alla caparra confirmatoria legato al preliminare di vendita immobiliare, per il quale, come rilevato in “Nota Integrativa”, al momento della redazione del presente bilancio, sono in corso trattative per la risoluzione.

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 0,45 nell'esercizio in esame, leggermente superiore rispetto all'esercizio precedente; tale indicatore permette di esprimere un giudizio positivo sul grado di capitalizzazione dell'Ente in quanto assume un valore superiore a 0.

L'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli presenta un valore pari a 0,79 nell'esercizio in esame in linea con il valore rilevato nell'esercizio precedente. Un valore pari o superiore ad 1 è ritenuto ottimale.

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 a 0,67 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprimeva un valore pari a 0,64. Tale indice va giudicato positivamente in quanto è superiore a 0,5.

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 (Attività a breve al netto delle rimanenze/Passività a breve) è pari a 0,36 nell'esercizio in esame mentre era pari a 0,39 nell'esercizio precedente. Un valore pari o superiore ad 1 è ritenuto ottimale.

Ila 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	3.445	4.169	-724
Immobilizzazioni materiali nette	6.657.255	6.664.897	-7.642
Immobilizzazioni finanziarie	83.048	87.151	-4.103
Capitale immobilizzato (a)	6.743.748	6.756.217	-12.469
Rimanenze di magazzino	4.171	3.733	438
Credito verso clienti	373.245	341.627	31.618
Crediti verso società controllate	365	7.675	-7.310
Altri crediti	214.853	306.332	-91.479
Ratei e risconti attivi	219.381	236.606	-17.225
Attività d'esercizio a breve termine (b)	812.015	895.973	-83.958
Debiti verso altri finanziatori	0	46.765	-46.765
Debiti verso fornitori	404.973	174.113	230.860
Debiti verso società controllate	375.772	214.720	161.052
Debiti tributari e previdenziali	52.705	26.470	26.235
Altri debiti a breve	195.812	632.283	-436.471
Ratei e risconti passivi	932.794	994.583	-61.789
Passività d'esercizio a breve termine (c)	1.962.056	2.088.934	-126.878
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	-1.150.041	-1.192.961	42.920
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	459.864	437.860	22.004
Altri debiti a medio e lungo termine	1.227.365	900.000	327.365
Passività a medio e lungo termine (e)	1.687.229	1.337.860	349.369
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	3.906.478	4.225.396	-318.918
Patrimonio netto	3.034.184	2.986.392	47.792
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.	-584.335	-1.023.970	439.635
Posizione finanz. netta a breve termine	-287.959	-215.034	-72.925
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	3.906.478	4.225.396	-318.918

Il capitale circolante netto, ovvero la differenza tra le attività correnti, depurate dalle poste rettificative, e le passività a breve termine, presenta un valore negativo di € 1.150.041, con una variazione in aumento di € 42.920 rispetto all'esercizio precedente.

Negli altri debiti a medio e lungo termine è stato inserito oltre all'importo di € 900.000 per la caparra relativa all'operazione immobiliare esposta in Nota Integrativa, anche il debito verso Automobile Club d'Italia per il piano di rientro per le aliquote sociali giugno 2014 / giugno 2015.

Dalla tabella suesposta emerge una posizione finanziaria netta a breve termine negativa per € 287.959.

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.

Dal rendiconto finanziario di seguito riportato, si rileva che, nel 2017, il flusso di liquidità dell'esercizio è stato pari a € 6.385. La gestione reddituale ha generato complessivamente liquidità per € 3.517; nell'ambito di tale gestione i flussi finanziari prima delle variazioni del capitale circolante netto sono stati pari ad € 93.193; tali flussi sono stati in parte assorbiti dalle variazioni del Capitale Circolante Netto, a seguito soprattutto del pagamento della rata del piano di rientro per le aliquote verso Automobile Club d'Italia. Per maggior chiarezza espositiva, si rileva, come già indicato in Nota Integrativa, che l'importo di tale debito era inserito nella voce "Debiti verso altri finanziatori", mentre nell'esercizio in corso è stato ricompreso nella voce "Debiti verso fornitori", dove ha inoltre trovato collocazione l'importo relativo ai "Debiti per le fatture da ricevere" precedentemente indicati nella categoria "Altri debiti".

Il Flusso finanziario della gestione reddituale è stato interamente assorbito dalle attività di investimento ed integrato dall'aumento dei "Debiti verso banche".

- ALLEGATO - RENDICONTO FINANZIARIO ESERCIZIO 2017	Consuntivo Esercizio 2017	Consuntivo Esercizio 2016
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
1. Utile (perdita) dell'esercizio	47.792	59.708
2. Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
<u>Accantonamenti ai fondi:</u>	36.478	24.318
- accant. Fondi Quiescenza e TFR	13.499	9.844
- accant. Fondi Rischi/imposte	22.979	14.474
<u>(Utilizzo dei fondi):</u>	-14.474	-3.840
- (accant. Fondi Quiescenza e TFR)	0	0
- (accant. Fondi Rischi/imposte)	-14.474	-3.840
<u>Ammortamenti delle immobilizzazioni:</u>	23.397	27.327
- ammortamento Immobilizzazioni immateriali	945	922
- ammortamento Immobilizzazioni materiali:	22.452	26.405
<u>Svalutazioni per perdite durevoli di valore:</u>	0	0
- svalutazioni partecipazioni	0	0
<u>Altre rettifiche per elementi non monetari</u>	0	0
2. Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	45.401	47.805
3. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN (1+2)	93.193	107.513
4. Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-439	-1.504
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-31.617	-38.342
Decremento/(incremento) dei crediti vs soc. controllate	7.310	-7.006
Decremento/(incremento) dei crediti vs Erario	-19.780	5.066
Decremento/(incremento) altri crediti	111.259	-36.754
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	17.225	13.193
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	558.225	-508.740
Incremento/(decremento) dei debiti vs soc. controllate	161.052	58.255
Incremento/(decremento) dei debiti vs Erario	28.224	-96
Incremento/(decremento) dei debiti vs Istituti Previdenziali	-1.991	3.762
Incremento/(decremento) dei debiti vs altri finanziatori	-420.885	420.885
Incremento/(decremento) altri debiti	-436.471	93.159
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-61.788	-53.536

4 Totale Variazioni del capitale circolante netto	-89.676	-51.658
A Flussi finanziario della gestione reddituale (3+4)	3.517	55.855
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni immateriali</u>	-220	0
Immobilizzazioni immateriali nette iniziali	4.170	5.092
Immobilizzazioni immateriali nette finali	3.445	4.170
(Ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	-945	-922
<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni materiali</u>	-14.810	-14.032
Immobilizzazioni materiali nette iniziali	6.664.897	6.677.270
Immobilizzazioni materiali nette finali	6.657.255	6.664.897
(Ammortamenti immobilizzazioni materiali)	-22.452	-26.405
<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni finanziarie</u>	4.103	4.098
Immobilizzazioni finanziarie nette iniziali	87.151	91.249
Immobilizzazioni finanziarie nette finali	83.048	87.151
Plusvalenze / (Minusvalenze) da cessioni	0	0
Svalutazioni delle partecipazioni	0	0
B. Flusso finanziario dell'attività di investimento	-10.927	-9.934
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Incremento (decremento) debiti verso banche	13.795	-159.758
Incremento (decremento) mezzi propri		
C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	13.795	-159.758
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B+ C)	6.385	-113.837
Disponibilità liquide al 1° gennaio	9.967	123.804
Disponibilità liquide al 31 dicembre	16.352	9.967
Differenza disponibilità liquide al 31 dicembre	6.385	-113.837

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	2.086.065	2.120.376	-34.311	-1,6%
Costi esterni operativi	-1.683.344	-1.738.448	55.104	-3,2%
Valore aggiunto	402.721	381.928	20.793	5,4%
Costo del personale	-227.216	-238.911	11.695	-4,9%
EBITDA	175.505	143.017	32.488	22,7%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-43.397	-40.328	-3.069	7,6%
Margine Operativo Netto	132.108	102.689	29.419	28,6%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	1.885	2.734	-849	-31,1%
EBIT normalizzato	133.993	105.423	28.570	27,1%
Risultato dell'area straordinaria	-46.294	0	-46.294	
EBIT integrale	87.699	105.423	-17.724	-16,8%
Oneri finanziari	-27.291	-29.571	2.280	-7,7%
Risultato Lordo prima delle imposte	60.408	75.852	-15.444	
Imposte sul reddito	-12.616	-16.144	3.528	-21,9%
Risultato Netto	47.792	59.708	-11.916	

Dalla tabella suesposta si rileva il positivo andamento della gestione ordinaria, che evidenzia un margine operativo lordo positivo di € 175.505, in aumento rispetto all'esercizio precedente, essenzialmente a seguito di maggiori ricavi per affitti attivi, e di una diminuzione del costo del personale.

Si rileva altresì una leggera diminuzione degli oneri finanziari.

5. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Si tratta di quei fatti che intervengono tra la data di chiusura dell'esercizio e quella di redazione del bilancio; possono identificarsi in tre tipologie diverse.

- A. *Fatti successivi che devono essere recepiti nei valori di bilancio:*
si tratta di quegli eventi che modificano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio, ma che si manifestano solo dopo la chiusura dell'esercizio e che richiedono modifiche di valori delle attività e passività in bilancio, in conformità al principio della competenza.
Nel corso dei primi mesi del 2018 non si sono verificati fatti i cui effetti debbono essere recepiti nella situazione patrimoniale e nel conto economico del presente bilancio.
- B. *Fatti successivi che non devono essere recepiti nei valori di bilancio:*
si tratta di quei fatti che pur modificando situazioni esistenti alla data di bilancio, non richiedono modifiche ai valori di bilancio, in quanto di competenza dell'esercizio successivo.
Nel corso dei primi mesi del 2018 non si sono verificati fatti di tale entità.
- C. *Fatti successivi che possono incidere sulla continuità aziendale:*
alcuni fatti successivi alla data di chiusura dell'esercizio possono far venir meno il presupposto della continuità aziendale; in tal caso, occorre recepire tale situazione nelle valutazioni di bilancio.
Nel corso dei primi mesi del 2018 non si sono verificati fatti che possano avere ripercussioni sulla continuità dell'Ente.

IL PRESIDENTE
F.to Giovanni Battista Canevello