



**RELAZIONE DEL  
PRESIDENTE  
al bilancio d'esercizio 2015**

# 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 .....	5
<b>3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....</b>	<b>6</b>
<b>4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA .....</b>	<b>7</b>
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE .....	7
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA.....	9
<b>4.3 SITUAZIONE ECONOMICA .....</b>	<b>12</b>
<b>5. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO .....</b>	<b>12</b>
<b>6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....</b>	<b>13</b>
<b>7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO .....</b>	<b>13</b>

# 1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Pesaro e Urbino per l'esercizio 2015 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

risultato economico = € + 22.174

totale attività = € 942.858

totale passività = € 288.425

patrimonio netto = € + 654.433

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2015 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2014:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni
<b>SPA - ATTIVO</b>			
<b>SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali			0,00
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	102.827,00	110.120,00	-7.293,00
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	311.347,00	398.496,00	-87.149,00
<b>Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>414.174,00</b>	<b>508.616,00</b>	<b>-94.442,00</b>
<b>SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
SPA.C_I - Rimanenze			0,00
SPA.C_II - Crediti	174.418,00	130.927,00	43.491,00
SPA.C_III - Attività Finanziarie			0,00
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	262.094,00	153.438,00	108.656,00
<b>Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>436.512,00</b>	<b>284.365,00</b>	<b>152.147,00</b>
<b>SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>92.172,00</b>	<b>94.021,00</b>	<b>-1.849,00</b>
<b>Totale SPA - ATTIVO</b>	<b>942.858,00</b>	<b>887.002,00</b>	<b>55.856,00</b>
<b>SPP - PASSIVO</b>			
<b>SPP.A - PATRIMONIO NETTO</b>	<b>654.433,00</b>	<b>632.259,00</b>	<b>22.174,00</b>
<b>SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>6.981,00</b>	<b>7.129,00</b>	<b>-148,00</b>
<b>SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO</b>	<b>7.057,00</b>	<b>5.155,00</b>	<b>1.902,00</b>
<b>SPP.D - DEBITI</b>	<b>139.209,00</b>	<b>106.282,00</b>	<b>32.927,00</b>
<b>SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>135.178,00</b>	<b>136.177,00</b>	<b>-99,00</b>
<b>Totale SPP - PASSIVO</b>	<b>942.858,00</b>	<b>887.002,00</b>	<b>55.856,00</b>
<b>SPCO - CONTI D'ORDINE</b>			<b>0,00</b>

**Tabella 1.b – Conto economico**

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Variazioni</b>
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	346.143,00	357.419,00	-11276
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	332.847,00	342.860,00	-10.013,00
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>	<b>13.296,00</b>	<b>14.559,00</b>	<b>-1.263,00</b>
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	12.109,00	17.227,00	-5.118,00
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	2.044,00	-2.044,00	0,00
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	-1.288,00	-4.976,00	3.688,00
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)</b>	<b>26.161,00</b>	<b>24.766,00</b>	<b>1.395,00</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	3.987,00	4.722,00	-735,00
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>22.174,00</b>	<b>20.044,00</b>	<b>2.130,00</b>

L'esercizio 2015 si chiude con un risultato di esercizio positivo di € 22.174 superiore al risultato economico positivo del 2014 pari a € 20.044. Il risultato positivo è la conseguenza di un'ottima tenuta delle entrate e della riduzioni di costi per servizi.

La entrate complessive dell'Ente pari a 346.143 euro rispetto ai 357.419 del 2014 testimoniano la tenuta delle attività svolte e la qualità del portafoglio posseduto costituito in assoluta prevalenza da associazioni di alto profilo.

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

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

Le variazioni al budget economico 2015, effettuate durante l'anno e sintetizzate nella tabella 2.1, sono state n. 2 deliberate dal Consiglio direttivo dell'Ente nelle sedute 08/04/2015 e del 18/12/2015.

**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	262.100,00		262.100,00	246.823,00	-15.277,00
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	107.000,00		107.000,00	99.320,00	-7.680,00
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE ( A )</b>	<b>369.100,00</b>	<b>0,00</b>	<b>369.100,00</b>	<b>346.143,00</b>	<b>-22.957,00</b>
<b>B - COSTI DELLA PRODUZIONE</b>					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.400,00		2.400,00	815,00	-1.585,00
7) Spese per prestazioni di servizi	116.378,00	-1.000,00	115.378,00	102.035,00	-13.343,00
8) Spese per godimento di beni di terzi	9.000,00		9.000,00	8.928,00	-72,00
9) Costi del personale	52.990,00	2.478,00	55.468,00	49.408,00	-6.060,00
10) Ammortamenti e svalutazioni	10.500,00		10.500,00	9.909,00	-591,00
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci			0,00		0,00
12) Accantonamenti per rischi			0,00		0,00
13) Altri accantonamenti	2.000,00		2.000,00	0,00	-2.000,00
14) Oneri diversi di gestione	175.600,00	-1.648,00	173.952,00	161.752,00	-12.200,00
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE ( B )</b>	<b>368.868,00</b>	<b>-170,00</b>	<b>368.698,00</b>	<b>332.847,00</b>	<b>-35.851,00</b>
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE ( A - B )</b>	<b>232,00</b>	<b>170,00</b>	<b>402,00</b>	<b>13.296,00</b>	<b>12.894,00</b>
<b>C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>					
15) Proventi da partecipazioni			0,00		0,00
16) Altri proventi finanziari	16.000,00		16.000,00	12.109,00	-3.891,00
17) Interessi e altri oneri finanziari:			0,00		0,00
17)- bis Utili e perdite su cambi			0,00		0,00
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)</b>	<b>16.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>16.000,00</b>	<b>12.109,00</b>	<b>-3.891,00</b>
<b>D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>					
18) Rivalutazioni			0,00	2.044,00	2.044,00
19) Svalutazioni		4.000,00	4.000,00	0,00	-4.000,00
<b>TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)</b>	<b>0,00</b>	<b>-4.000,00</b>	<b>-4.000,00</b>	<b>2.044,00</b>	<b>6.044,00</b>
<b>E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>					
20) Proventi Straordinari	5.000,00		5.000,00	56,00	-4.944,00
21) Oneri Straordinari	5.000,00		5.000,00	1.344,00	-3.656,00
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (20-21)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.288,00</b>	<b>-1.288,00</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE ( A - B ± C ± D ± E )</b>	<b>16.232,00</b>	<b>-3.830,00</b>	<b>12.402,00</b>	<b>26.161,00</b>	<b>13.759,00</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	14.000,00	170,00	14.170,00	3.987,00	-10.183,00
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>2.232,00</b>	<b>-4.000,00</b>	<b>-1.768,00</b>	<b>22.174,00</b>	<b>23.942,00</b>

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.

Il Consiglio Direttivo dell'Ente nel corso dell'anno 2015 ha operato variazioni per adeguare gli stanziamenti del bilancio alle esigenze sopravvenute. Fra le principali modifiche apportate si rileva l'adeguamento degli stanziamenti a seguito della variazione dell'indennità di direzione, non più ad interim da marzo 2015, deliberata dal Consiglio Direttivo in € 15.000 oltre alla modifica apportata con la variazione n.2 relativa alla perdita presunta di € 4.000 derivanti dalla partecipazione detenuta nella società Auto Club Pesaro Service s.r.l.

Fra le principali modifiche apportate si rileva l'adeguamento dei capitoli di spesa ai provvedimenti di riduzione dei consumi intermedi imposti dalla normativa e dal

regolamento in attuazione all'art. 2 comma 2 bis del DL101/2013 approvato con delibera del Consiglio Direttivo il 18.12.2013 e vigente per gli anni 2014-2016 di cui al capitolo 4.5 della nota integrativa per maggiori dettagli; inoltre sempre in virtù del suddetto regolamento sono state liberate le risorse conseguenti alla riduzione dei consumi intermedi per complessivi euro 13.038,00 stanziati nella categoria 12).

Nel corso dell'esercizio si è rispettato il vincolo di spesa definito nel Budget 2015 come illustrato dalla suddetta tabella.

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

Le variazioni al budget degli investimenti / dismissioni 2015, effettuate durante l'anno e sintetizzate nella tabella 2.1, sono state n.2 e deliberate dal Consiglio direttivo dell'Ente nelle sedute 08/04/2015 e del 18/12/2015.

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 31.12.2014	Scostamenti
<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>					
Software - <i>investimenti</i>			0,00		0,00
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
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>					
Immobili - <i>investimenti</i>			0,00		0,00
Immobili - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	11.000,00		11.000,00	1.428,00	-9.572,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>11.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>11.000,00</b>	<b>1.428,00</b>	<b>-9.572,00</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>					
Partecipazioni - <i>investimenti</i>			0,00		0,00
Partecipazioni - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
Titoli - <i>investimenti</i>	100.000,00		100.000,00		-100.000,00
Titoli - <i>dismissioni</i>	-88.000,00		-88.000,00	-89.302,00	-1.302,00
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>12.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12.000,00</b>	<b>-89.302,00</b>	<b>-101.302,00</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>23.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>23.000,00</b>	<b>-87.874,00</b>	<b>-110.874,00</b>

Non sono state apportate variazioni nel corso dell'anno.

### 3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'andamento delle tessere associative ha evidenziato una produzione di Soci di 4.410 contro i 4.341 del 2014.

Il valore medio delle tessere è aumentato fino a € 69,74 contro €68,37 del 2014 (il valore medio 2015 nazionale risulta pari a 70,18 nel 2015, € 65,35 nel 2014 e 58,29 nel 2013). Tale grandezza conferma la buona qualità del portafoglio in termini di valore aggiunto e di servizi conferiti agli associati.

Le provvigioni SARA hanno evidenziato una lieve diminuzione per l'anno 2015 registrando per l'Agenzia di Pesaro e Fano entrate per 65.619,77 contro i 70.638,00 del 2014.

Il margine della gestione caratteristica (differenza fra valore e costo della produzione) è risultato nel 2015 pari a +13.296 contro i +14.559 del 2014 con uno scostamento di -1.263 imputabile ai maggiori oneri di direzione e del passaggio di livello della dipendente oltre che della vendita di tessere entry level.

L'utile inoltre è stato definito anche dall' apporto della gestione finanziaria che ha reso +€ 12.109 rispetto ai +€ 17.227 dell'anno precedente. Attualmente i tassi di rendimento dei

titoli di stato risultano essere a livelli bassissimi che hanno impedito di rinnovare i BTP posseduti e scaduti.

Le principali attività svolte dall'Automobile Club Pesaro e Urbino e dalla Società di servizi Auto Club Pesaro Service srl sono così riassumibili:

#### SICUREZZA STRADALE.

TrasportAci Sicuri. Anche nell'anno chiuso recentemente, l'Ente, avvalendosi della neo assunta Dott.ssa Isabella Teatino, ha svolto tre incontri con le scuole elementari dell'Istituto Gaudiano di Pesaro sul progetto nazionale dell'Automobile Club d'Italia. Negli incontri sono state fornite le nozioni sui sistemi di ritenuta per bambini, sul loro utilizzo e sulla normativa di riferimento. Il progetto ha avuto un ottimo apprezzamento dei partecipanti e delle Istituzioni che hanno aderito.

2 Ruote sicure. E' stato sviluppato il progetto con la realizzazione di un evento in Piazza con la distribuzione di oltre 200 catadiottri.

#### RISCOSSIONE TASSA AUTOMOBILISTICA

La riscossione della tassa automobilistica rappresenta per la società di servizi dell'Ente un'importante attività delegata con oltre 30.000 riscossioni nell'anno. Nel corso del 2015 si è assistito ad una tenuta delle entrate per gli aggi pari a €. 13.088 contro i €. 12.933 del 2014.

#### ASSISTENZA AUTOMOBILISTICA

Nel 2015 l'Ente ha proseguito l'attività relativa all'effettuazione dei corsi di recupero punti patente svolti dal personale dell'Ente. L'attività di rinnovo patenti svolta dalla società di servizi controllata dall'Ente ha avuto una sostanziale tenuta registrando circa 500 visite.

Tutti i servizi svolti dalla delegazione di sede sono stati oggetto di valutazione dell'utenza che nel corso del 2015 ha espresso pareri positivi in ordine ai vari servizi.

## **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

<b>STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Variazione</b>
<b>ATTIVITÀ FISSE</b>			
Immobilizzazioni immateriali nette			
Immobilizzazioni materiali nette	102.827	110.120	-7.293
Immobilizzazioni finanziarie	311.347	398.496	-87.149
<b>Totale Attività Fisse</b>	<b>414.174</b>	<b>508.616</b>	<b>-94.442</b>
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>			
Rimanenze di magazzino			
Credito verso clienti	53.306	28.301	25.005
Crediti verso società controllate	75.174	39.963	35.211
Altri crediti	45.938	62.663	-16.725
Disponibilità liquide	262.094	153.438	108.656
Ratei e risconti attivi	92.172	94.021	-1.849
<b>Totale Attività Correnti</b>	<b>528.684</b>	<b>378.386</b>	<b>150.298</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>942.858</b>	<b>887.002</b>	<b>55.856</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>			
	<b>654.433</b>	<b>632.259</b>	<b>22.174</b>
<b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	14.038	12.284	1.754
Altri debiti a medio e lungo termine			
<b>Totale Passività Non Correnti</b>	<b>14.038</b>	<b>12.284</b>	<b>1.754</b>
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>			
Debiti verso banche			
Debiti verso fornitori	51.769	33.502	18.267
Debiti verso società controllate	19.406	23.998	-4.592
Debiti tributari e previdenziali	3.649	9.877	-6.228
Altri debiti a breve	64.385	38.905	25.480
Ratei e risconti passivi	135.178	136.177	-999
<b>Totale Passività Correnti</b>	<b>274.387</b>	<b>242.459</b>	<b>31.928</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>	<b>942.858</b>	<b>887.002</b>	<b>55.856</b>

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 1,58 nell'esercizio in esame contro un valore pari al 1,24 dell'esercizio precedente.

L'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli presenta un valore pari a 1,61 nell'esercizio in esame in aumento rispetto al valore di 1,27 rilevato nell'esercizio precedente.

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 2,27 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a 2,48.

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 1,93 nell'esercizio in esame mentre era pari a 1,56 nell'esercizio precedente.

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


<b>STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI E FONTI</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Variazione</b>
Immobilizzazioni immateriali nette			
Immobilizzazioni materiali nette	102.827	110.120	-7.293
Immobilizzazioni finanziarie	311.347	398.496	-87.149
<b>Capitale immobilizzato (a)</b>	<b>414.174</b>	<b>508.616</b>	<b>-94.442</b>
Rimanenze di magazzino			
Credito verso clienti	53.306	28.301	25.005
Crediti verso società controllate	75.174	39.963	35.211
Altri crediti	45.938	62.663	-16.725
Ratei e risconti attivi	92.172	94.021	-1.849
<b>Attività d'esercizio a breve termine (b)</b>	<b>266.590</b>	<b>224.948</b>	<b>41.642</b>
Debiti verso fornitori	51.769	33.502	18.267
Debiti verso società controllate	19.406	23.998	-4.592
Debiti tributari e previdenziali	3.649	9.877	-6.228
Altri debiti a breve	64.385	38.905	25.480
Ratei e risconti passivi	135.178	136.177	-999
<b>Passività d'esercizio a breve termine (c)</b>	<b>274.387</b>	<b>242.459</b>	<b>31.928</b>
<b>Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)</b>	<b>-7.797</b>	<b>-17.511</b>	<b>9.714</b>
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	14.038	12.284	1.754
Altri debiti a medio e lungo termine			
<b>Passività a medio e lungo termine (e)</b>	<b>14.038</b>	<b>12.284</b>	<b>1.754</b>
<b>Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)</b>	<b>392.339</b>	<b>478.821</b>	<b>-86.482</b>
Patrimonio netto	654.433	632.259	22.174
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.			
Posizione finanz. netta a breve termine	262.094	153.438	108.656
<b>Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto</b>	<b>392.339</b>	<b>478.821</b>	<b>-86.482</b>

## 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.

**ALLEGATO 6 – Rendiconto finanziario**

 <b>- ALLEGATO 6 - RENDICONTO FINANZIARIO ESERCIZIO 2015</b> Automobile Club Pesaro e Urbino	<b>Consunti vo Esercizio 2015</b>	<b>Consunti vo Esercizio 2014</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
1. Utile (perdita) dell'esercizio	22.174	20.044
2. Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
<b>Accantonamenti ai fondi:</b>	<b>1.902</b>	<b>6.438</b>
- accant. Fondi Quiescenza e TFR	1.902	1.907
- accant. Fondi Rischi	0	4.531
<b>(Utilizzo dei fondi):</b>	<b>-148</b>	<b>-7.479</b>
- (accant. Fondi Quiescenza e TFR)	-148	-7.479
- (accant. Fondi Rischi)	0	0
<b>Ammortamenti delle immobilizzazioni:</b>	<b>8.718</b>	<b>9.549</b>
- ammortamento Immobilizzazioni immateriali	0	0
- ammortamento Immobilizzazioni materiali:	8.718	9.549
<b>Svalutazioni per perdite durevoli di valore:</b>	<b>1.191</b>	<b>3.829</b>
- svalutazioni/amm. Sovraprezzo partecipazioni	1.191	3.829
- (plusvalenze) / minusvalenze da cessione	0	0
<b>Altre rettifiche per elementi non monetari</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>2. Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>11.663</b>	<b>12.338</b>
<b>3. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN (1+2)</b>	<b>33.837</b>	<b>32.382</b>
<b>4. Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-25.005	1.539
Decremento/(incremento) dei crediti vs soc. controllate	-35.211	-11.935
Decremento/(incremento) dei crediti vs Erario	13.403	-321
Decremento/(incremento) altri crediti	3.322	-2.837
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	1.849	2.500
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	18.267	6.102
Incremento/(decremento) dei debiti vs soc. controllate	-4.592	11.189
Incremento/(decremento) dei debiti vs Erario	-6.008	3.791
Incremento/(decremento) dei debiti vs Istituti Previdenziali	-220	-142
Incremento/(decremento) altri debiti	25.480	-11.065
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-999	-1.401
<b>4 Totale Variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>-9.714</b>	<b>-2.580</b>
<b>A Flussi finanziario della gestione reddituale (3+4)</b>	<b>24.123</b>	<b>29.802</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>(Incremento) decremento immobilizzazioni immateriali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Immobilizzazioni immateriali nette iniziali	0	0
Immobilizzazioni immateriali nette finali	0	0
(Ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	0	0
<b>(Incremento) decremento immobilizzazioni materiali</b>	<b>-1.425</b>	<b>-35.206</b>
Immobilizzazioni materiali nette iniziali	110.120	84.463
Immobilizzazioni materiali nette finali	102.827	110.120
(Ammortamenti immobilizzazioni materiali)	-8.718	-9.549
<b>(Incremento) decremento immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>85.958</b>	<b>94.867</b>
Immobilizzazioni finanziarie nette iniziali	398.496	497.192
Immobilizzazioni finanziarie nette finali	311.347	398.496
Svalutazioni delle partecipazioni	-1.191	-3.829
Plusvalenze / (Minusvalenze) da cessioni	0	0
<b>B. Flusso finanziario dell'attività di investimento</b>	<b>84.533</b>	<b>59.661</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Incremento (decremento) debiti verso banche	0	0
Incremento (decremento) mezzi propri	0	0
<b>C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B+ C)</b>	<b>108.656</b>	<b>89.463</b>
Disponibilità liquide al 1° gennaio 2015	153.438	63.975
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre 2015</b>	<b>262.094</b>	<b>153.438</b>

Dal prospetto emerge che nel 2015 la gestione reddituale ha generato liquidità per €. 24.123, la variazione di attività e passività correnti (variazione del CCN) ha assorbito liquidità per €. 9.714, quelle di investimento hanno generato cash flow per € 84.533 per un apporto complessivo di liquidità generato nell'esercizio pari ad euro €. 153.438 che costituisce il differenziale fra la posizione finanziaria netta a breve iniziale e finale.

### 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>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz. %</b>
Valore della produzione	346.143	357.419	-11.276	-3,2%
Costi esterni operativi	-273.530	-296.818	23.288	-7,8%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>72.613</b>	<b>60.601</b>	<b>12.012</b>	<b>19,8%</b>
Costo del personale	-49.408	-34.708	-14.700	42,4%
<b>EBITDA</b>	<b>23.205</b>	<b>25.893</b>	<b>-2.688</b>	<b>-10,4%</b>
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-9.909	-11.334	1.425	-12,6%
<b>Margine Operativo Netto</b>	<b>13.296</b>	<b>14.559</b>	<b>-1.263</b>	<b>-8,7%</b>
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	14.153	15.183	-1.030	-6,8%
<b>EBIT normalizzato</b>	<b>27.449</b>	<b>29.742</b>	<b>-2.293</b>	<b>-7,7%</b>
Risultato dell'area straordinaria	-1.288	-4.976	3.688	-74,1%
<b>EBIT integrale</b>	<b>26.161</b>	<b>24.766</b>	<b>1.395</b>	<b>5,6%</b>
Oneri finanziari	0	0	0	
<b>Risultato Lordo prima delle imposte</b>	<b>26.161</b>	<b>24.766</b>	<b>1.395</b>	<b>5,6%</b>
Imposte sul reddito	-3.987	-4.722	735	-15,6%
<b>Risultato Netto</b>	<b>22.174</b>	<b>20.044</b>	<b>2.130</b>	<b>10,6%</b>

Dalla tabella sopra riportata, risulta evidente che l'aumento del valore aggiunto è determinato da una minore diminuzione del valore della produzione rispetto alla diminuzione dei costi esterni operativi. Tale risultato, a fronte dell' aumento del costo del personale di €. 14.700, ha contribuito alla generazione di un margine operativo lordo pari a €. 23.205, in diminuzione di €. 2.688 rispetto a quello realizzato nel 2014.

In ogni caso il valore aggiunto è stato sufficiente a remunerare il costo del personale. Infatti anche il margine operativo netto è positivo per €. 13.296, in diminuzione di €. 1.263 rispetto a quello ottenuto nel 2014.

Il margine operativo netto ulteriormente rettificato dal risultato positivo della gestione finanziaria per €. 14.153 e dal risultato negativo della gestione straordinaria per €. 1.288, ha determinato un risultato lordo ante imposte positivo pari a €. 26.161 a fronte di un risultato, altrettanto positivo, di €. 27.766 realizzato nel 2014. Quest'ultimo rettificato dalle imposte d'esercizio porta al risultato netto dell'esercizio che evidenzia un utile di €. 22.174 contro un utile di €. 20.044 registrato nel 2014.

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

nulla di rilevante

## **6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

La difficile congiuntura economica, che da diversi anni ha colpito l'intero settore dell'automotive e la cui fine non sembra essere immediata, ha fortemente condizionato le politiche anche assunzionali poiché la delegazione di sede, gestita dalla società partecipata, ha dovuto rinunciare ad un'unità lavorativa il cui contratto di apprendistato è terminato in agosto e non consolidato. L'Ente con l'attività di front-office prestata dalla Delegazione di sede affidata alla partecipata ha continuato ad offrire comunque servizi e prodotti di alto livello testimoniati dai buoni risultati sulle entrate che, nel 2015, sono rimaste nel complesso invariate rispetto all'anno precedente.

Per il futuro prossimo si continuerà perseguendo la linea del rigore sul fronte delle spese cercando di ottimizzare e valorizzare le risorse interne all'ente e alla società di servizi.

Per quanto concerne la gestione dei titoli in portafoglio è necessario evidenziare l'attuale situazione di estrema difficoltà nel riacquistare titoli di stato aventi un rendimento soddisfacente. Dal 2015 è stato aperto un nuovo conto corrente presso la BCC di Pesaro a seguito di migliori condizioni dei tassi di interesse attivi corrisposti a fronte di un investimento sempre disponibile di € 200.058. La giacenza al 31.12.2015 del conto corrente di tesoreria tenuto presso la Banca dell'Adriatico S.p.a. è considerevolmente aumentato a seguito del rimborso di BTP avvenuto nel corso dell'anno e non più reinvestiti

poiché non remunerativi. Si renderà pertanto necessario individuare ulteriori settori di investimento per le liquidità che si verranno a generare con il rimborso prossimo delle attività finanziarie.

## **7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO**

L'Ente nel corso dell'esercizio ha prodotto un utile di € 22.174 che intende destinare:

- a riserva di utili vincolata al finanziamento di investimenti finalizzati all'attuazione degli scopi istituzionali e non destinata a finanziare spese di funzionamento così come disposto dall'art. 9 del regolamento di contenimento dei costi ex D.L. 101/2013 art.2 c2bis, per complessivi euro 8.813 (ammontare della riduzione del 10% rispetto ai consumi intermedi rilevati nel 2010 come rappresentato dalla tabella 4.5.1 della nota integrativa);
- a utili portati a nuovo per i rimanenti euro 13.361.

IL PRESIDENTE