



**Automobile Club Rieti**

**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>6</b>
2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO.....	6
2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI .....	8
<b>3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....</b>	<b>9</b>
<b>4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA .....</b>	<b>10</b>
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE .....	10
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA.....	14
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA .....	16
<b>5. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO .....</b>	<b>16</b>
<b>6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....</b>	<b>17</b>
<b>7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO .....</b>	<b>17</b>

## - DATI DI SINTESI

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

Risultato Operativo Netto = € **49.817,94**

Margine Operativo Lordo = € **50.078.92**

Risultato Economico = € **44.438,68**

Totale Attività = € **227.676,66**

Totale Passività = € **1.107.864,41**

Patrimonio Netto = € **-880.187,75**

Il bilancio dell'Automobile Club Rieti per l'esercizio 2015, si chiude con un risultato positivo pari ad € **44.438,68**

La redditività della gestione caratteristica 2015 è confermata dal Risultato Operativo Netto, dato dalla differenza tra valore e costi della produzione, pari ad € 49.817,94, e dal Margine Operativo Lordo pari ad € 50.078.92 che risulta in linea con gli obiettivi fissati nel Regolamento di contenimento della spesa dell'Automobile Club.

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**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Variazioni</b>
<b>SPA - ATTIVO</b>			
<b>SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>			
SPA.B I - Immobilizzazioni Immateriali	68,62	91,49	-22,87
SPA.B II - Immobilizzazioni Materiali	908,31	458,83	449,48
SPA.B III - Immobilizzazioni Finanziarie	77.845,38	77.845,38	0,00
<b>Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>78.822,31</b>	<b>78.395,70</b>	<b>426,61</b>
<b>SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
SPA.C I - Rimanenze			0,00
SPA.C II - Crediti	85.657,84	112.194,54	-26.536,70
SPA.C III - Attività Finanziarie			0,00
SPA.C IV - Disponibilità Liquide	33.593,83	35.878,36	-2.284,53
<b>Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>119.251,67</b>	<b>148.072,90</b>	<b>-28.821,23</b>
<b>SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>29.602,68</b>	<b>32.038,68</b>	<b>-2.436,00</b>
<b>Totale SPA - ATTIVO</b>	<b>227.676,66</b>	<b>258.507,28</b>	<b>-30.830,62</b>
<b>SPP - PASSIVO</b>			
<b>SPP.A - PATRIMONIO NETTO</b>	<b>-880.187,75</b>	<b>-924.626,43</b>	<b>44.438,68</b>
<b>SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>4.534,49</b>	<b>4.534,49</b>	<b>0,00</b>
<b>SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO</b>	<b>11.630,14</b>	<b>9.447,96</b>	<b>2.182,18</b>
<b>SPP.D - DEBITI</b>	<b>1.044.539,15</b>	<b>1.121.067,66</b>	<b>-76.528,51</b>
<b>SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>47.160,63</b>	<b>48.083,60</b>	<b>-922,97</b>
<b>Totale SPP - PASSIVO</b>	<b>227.676,66</b>	<b>258.507,28</b>	<b>-30.830,62</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	362.383,98	428.152,66	- 65.768,68
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	312.566,04	388.063,59	-75.497,55
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>	<b>49.817,94</b>	<b>40.089,07</b>	<b>9.728,87</b>
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-1.651,75	-1.768,32	116,57
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			0,00
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	0,00	-611.305,19	611.305,19
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)</b>	<b>48.166,19</b>	<b>-572.984,44</b>	<b>621.150,63</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	3.727,51	10.960,51	-7.233,00
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>44.438,68</b>	<b>-583.944,95</b>	<b>628.383,63</b>

Analizzando la tabella del conto economico si evidenzia un rilevante decremento , rispetto al 2014, sia nel “Valore della produzione” che nei “Costi della produzione”,

Il Valore della Produzione riporta un decremento pari ad € 65.768,68, giustificato dalla diminuzione dei ricavi relativi alla realizzazione della manifestazione sportiva “Rieti –Terminillo” ed in particolare dei ricavi provenienti dalla Lotteria e dai contributi volontari ( € - 44.035,00) , dai contributi erogati dal Comune (€ -10.000,00) e dalla diminuzione dei Proventi per Pubblicità ( € - 7150,80) . Ulteriore decremento di € 11.953,17 si rileva nelle Quote sociali, imputabile principalmente alla chiusura delle delegazioni di Magliano Sabina e di Osteria Nuova e dalla perdita quasi totale dei Soci appartenenti al Cral Cariri . Inoltre la forte riduzione di tali ricavi è dovuta alla

diminuzione delle vendite delle tessere ordinarie a favore di tessere con un minor costo, quali le nuove Aci Club e le tessere emesse dai canali Aci Global e Sara che danno all'AC un margine di ricavo notevolmente basso.

Le risultanze negative della produzione associativa sia dal punto di vista qualitativo che quantitativo non si ripercuotono sul risultato economico della stessa che, grazie alla riduzione dei relativi costi per aliquote sociali e dei costi per acquisizione soci, riconferma il risultato positivo del precedente anno.

Si rileva un incremento delle insussistenze del passivo dovuto allo storno delle imposte d'esercizio imputate in eccesso nel bilancio 2014.

La perdita delle due Delegazioni ha comportato anche una diminuzione dei proventi per canone Marchio per € 2.377,85, in parte compensata dall'aumento dei proventi per riscossione tasse automobilistiche, dovuto al riconoscimento, a far data da 01/07/2014, agli Automobile Club di un compenso di € 0.50 per ogni riscossione effettuata tramite ATM e Internet Banking.

I Costi della Produzione subiscono un decremento totale di € 75.497,65, di cui € 64.453,50 si riferiscono alla manifestazione sportiva, ed in particolare alla diminuzione dei costi per la realizzazione della lotteria nonché alla sensibile contrazione delle spese necessarie per porla in essere.

Le altre voci di costo, già fortemente contratte negli anni passati, sono stabili rispetto ai valori del 2014 ad eccezione delle "Spese per l'acquisizione dei soci" che subiscono una riduzione pari ad € -3.536,50 dovuta alla ricontrattualizzazione con l'Automobile Club D'Italia dei servizi prestati da Aci Rete ed in particolare alla gratuità, dal 1 Luglio 2015, dei servizi mailing post e pre - scadenza delle Tessere sociali e dei Servizi amministrativi per la gestione dei soci.

Anche le "Spese per convocazione organi sociali" subiscono un decremento pari ad € 1.669,72, giustificato dalle minori spese per pubblicazione delle convocazioni dell'Assemblea dei soci rispetto al 2014.

Non si rilevano significanti scostamenti nelle "Spese per godimento di beni di terzi" e nelle "Spese del personale".

Gli "Oneri diversi di gestione" subiscono una riduzione pari ad € 6.341,00, dovuta alla somma algebrica tra la riduzione delle Aliquote sociali di € 9187,35 e l'aumento dei costi per iva Indetraibile Pro-Rata, per Insussistenze dell'attivo e costi per omaggi sociali.

La gestione finanziaria subisce un lieve miglioramento di € 116.57.

Il risultato economico, pari ad € 44.438,68, subisce un notevole miglioramento rispetto all'anno precedente, perché il risultato negativo riportato nel bilancio del 2014 è stato generato dalla

gestione straordinaria dovuta al riaccertamento dei residui ante 2012 e non dalla gestione corrente, che invece riconferma la positività del Risultato operativo Lordo con miglioramento di € 9.728,87.

## 2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

### 2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Nel corso del 2015 non sono state effettuate Rimodulazioni al Budget economico 2015.

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

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

Descrizione della voce	Budget Iniziale	Rimodulazioni	Budget Assestato	Conto economico	Scostamenti
<b>A - VALORE DELLA PRODUZIONE</b>					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	194.000,00	0,00	194.000,00	172.560,23	-21.439,77
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	236.500,00	0,00	236.500,00	189.823,75	-46.676,25
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE ( A )</b>	<b>430.500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>430.500,00</b>	<b>362.383,98</b>	<b>-68.116,02</b>
<b>B - COSTI DELLA PRODUZIONE</b>					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	600,00	0,00	600,00	253,99	-346,01
7) Spese per prestazioni di servizi	228.200,00	0,00	228.200,00	158.539,97	-69.660,03
8) Spese per godimento di beni di terzi	36.000,00	0,00	36.000,00	32.948,06	-3.051,94
9) Costi del personale	56.200,00		56.200,00	54.095,29	-2.104,71
10) Ammortamenti e svalutazioni	1.500,00	0,00	1.500,00	260,98	-1.239,02
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci			0,00		0,00
12) Accantonamenti per rischi	0,00	0,00	0,00		0,00
13) Altri accantonamenti		0,00	0,00		0,00
14) Oneri diversi di gestione	78.000,00	0,00	78.000,00	66.467,75	-11.532,25
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE ( B )</b>	<b>400.500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>400.500,00</b>	<b>312.566,04</b>	<b>-87.933,96</b>
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE ( A - B )</b>	<b>30.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>30.000,00</b>	<b>49.817,94</b>	<b>19.817,94</b>
<b>C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>					
15) Proventi da partecipazioni	200,00		200,00	22,75	-177,25
16) Altri proventi finanziari	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17) Interessi e altri oneri finanziari:	3.500,00	0,00	3.500,00	1.674,50	-1.825,50
17)- bis Utili e perdite su cambi			0,00		0,00
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)</b>	<b>-3.300,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-3.300,00</b>	<b>-1.651,75</b>	<b>1.648,25</b>
<b>D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>					
18) Rivalutazioni			0,00		0,00
19) Svalutazioni			0,00		0,00
<b>TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>				0,00	
20) Proventi Straordinari		0,00	0,00	0,00	0,00
21) Oneri Straordinari		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (20-21)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE ( A - B ± C ± D ± E )</b>	<b>26.700,00</b>	<b>0,00</b>	<b>26.700,00</b>	<b>48.166,19</b>	<b>21.466,19</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	11.700,00	0,00	11.700,00	3.727,51	-7.972,49
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>15.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>15.000,00</b>	<b>44.438,68</b>	<b>29.438,68</b>

Per quanto riguarda l'analisi degli scostamento con tra budget 2015 e bilancio d'esercizio 2015 si evidenzia un miglioramento sia del risultato d'esercizio pari ad € 29.438,68 che del

Risultato operativo della gestione caratteristica che , rispetto alle previsioni, si incrementa di € 19.817,94.

Nel Valore della Produzione si rileva uno scostamento negativo di € - 68.116,02, così ripartito:

- I “Ricavi delle vendite e delle Prestazioni” subiscono un decremento di € -21.439,77 rispetto delle previsioni, dovuto alla scostamento dei ricavi per “Quote sociali” di € - 23.110,15 e dei ricavi per manifestazione sportiva di € -502,78, incremento di € 2173,16 nel conto ricavi tasse automobilistiche.
- Gli “Altri ricavi e proventi” sono caratterizzati da un rilevante scostamento negativo di € 46676,25, dovuto alla somma algebrica tra :
  - “Contributi altri enti “ € -5000,00;
  - Concorsi e rimborsi diversi € 594,52
  - “subaffitti d’immobili” € -205,3
  - Canone marchio € -2540,89
  - Provvigioni attive” della Sara Assicurazioni € 1604,26
  - Sopravvenienze attive € 548,00
  - Insussistenze del passivo € 7640,00
  - Proventi pubblicità € - 5912,85
  - Proventi lotteria € - 25282,00
  - Contributi volontari manifestazione sportiva € - 16423,00

Nei Costi della Produzione si rileva uno scostamento di € - 87.993,96, così ripartito:

- Gli “Acquisti di materie prime, suss...” subiscono uno scostamento di € -346,01
- Tutti i sottoconti delle “Spese per la Prestazione di servizi” hanno riportato lievi scostamenti in diminuzione rispetto alle previsioni, ad eccezione dei sottoconti sottoelencati che riportano scostamenti negativi più rilevanti rispetto al Budget:
  - “Organizzazione di eventi” €-59.188,25
  - “Altre spese per la prestazione di servizi” di € -893,33
  - “Spese per l’acquisizione di soci” nei costi” € -5.817,69
- Nelle spese per il godimento di beni di terzi si rileva un scostamento di € -2.702,06 nel sottoconto “Fitti passivi e spese accessorie” e di € 349,88 nel sottoconto “Noleggi”
- Nei Costi del personale si rileva uno scostamento di € - 2.104,71 principalmente dovuto a minori costi per Oneri sociali, Quota TFR e per Stipendi
- Tra gli “Oneri diversi di gestione” lo scostamento più rilevante è di € - 10.217,86 nelle “Aliquote sociali” .

Il Risultato della gestione finanziaria pari ad € -1.651,75, è migliore rispetto a quello previsto.

## 2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Il Budget degli investimenti non ha subito rimodulazioni nel 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 31.12.2015	Scostamenti
<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>					
Software - <i>investimenti</i>	500,00		500,00	0,00	-500,00
Software - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>			0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-500,00</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>	1.000,00		1.000,00	687,59	-312,41
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>	-300,00		-300,00	0,00	300,00
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>700,00</b>	<b>0,00</b>	<b>700,00</b>	<b>687,59</b>	<b>-12,41</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>			0,00		0,00
Titoli - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>1.200,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.200,00</b>	<b>687,59</b>	<b>-512,41</b>

Tra gli investimenti in immobilizzazioni materiali ritroviamo l'acquisto di n.2 poltrone danneggiate dall'incendio del 2014.

### **3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE**

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

#### Attività Associativa

L'impegno dell'Ente volto a contrastare la diminuzione delle tessere associative è stato vanificato dalla chiusura, nel corso dell'anno, delle delegazioni di Magliano Sabina e di Osteria Nuova. Ciò ha comportato, non tanto una diminuzione del numero dei soci, che da n. 1960 del 2014 passano a n. 1919 nel 2015, con una riduzione di soli 41 soci, quanto la diminuzione dei ricavi dovuta ad un decremento delle vendite delle Tessere Aci Sistema e Gold a favore delle tessere emesse dai canali alternativi alle delegazioni, Sara e Aci Global, e delle nuove tessere Aci Club, aventi un minor costo e quindi un minor margine di guadagno per l'AC.

Il 2015 ha riconfermato anche la difficoltà di rinnovare le associazioni relative ai dipendenti ex Cariri a causa dell'accorpamento con Intesa San Paolo che beneficia di una convenzione nazionale con l'Automobile Club Torino.

Nonostante la costante attenzione alla qualità del portafoglio associativo e al coinvolgimento attraverso attività formative degli addetti al front – office delle delegazioni ed alla sottoscrizione di un' importante convenzione concluse con Avis Provinciale il trend negativo nel settore associativo, continua anche nel 2015.

#### Attività Sportiva

La 53<sup>a</sup> Rieti Terminillo ha ottenuto, come nelle precedenti edizioni, il successo sperato, sia dal punto di vista organizzativo, ottenendo eccellenti valutazioni da parte degli Organismi sportivi nazionali ed internazionali, che dal punto di vista partecipativo con una forte presenza di pubblico che ha seguito con passione la manifestazione.

L'Automobile Club si è impegnato anche nel 2015 a realizzare la manifestazione garantendo la copertura totale dei costi necessari per realizzarla, anche grazie all'organizzazione di una Lotteria che, insieme agli incassi delle iscrizioni, della pubblicità e di altri contributi hanno permesso di finanziare la gara. Il Bilancio economico della manifestazione si chiude in attivo senza sottrarre risorse all'Ente.

### Attività Assicurativa

Il settore assicurativo, grazie all'attività svolta dall'Agente Capo e dai suoi subagenti, riconferma i risultati dell'anno precedente in termini di provvigioni attive, contrastando il trend negativo, che ormai da anni affligge il settore assicurativo. La sinergia con l'agenzia Sara si estende positivamente alla produzione associativa attraverso la promozione di prodotti Aci collegati alle polizze assicurative.

### Sicurezza ed Educazione stradale

L'importanza di sviluppare sensibilità e consapevolezza alla sicurezza stradale, sia nei neo genitori che nelle nuove generazioni, ha fatto sì che, anche nel corso del 2015, l'Automobile Club in collaborazione con l'Ufficio Territoriale continuasse l'erogazione dei corsi, presso il Settore infantile della ASL RI, del progetto "TrasportAci sicuri" rivolto alle donne che partecipano ai corsi di preparazione al parto, con il fine di informare sul corretto utilizzo dei sistemi di ritenuta dei bambini trasportati in automobile, e dei progetti "TrasportAci sicuri", "A passo sicuro" e "Due ruote sicure" rivolti ai bambini dai 5 ai 7 anni presso le scuole dell'infanzia e primaria.

\*\*\*\*\*

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

## **4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA**

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

### **4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE**

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

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

<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	69	91	-23
Immobilizzazioni materiali nette	908	459	449
Immobilizzazioni finanziarie	77.845	77.845	0
<b>Totale Attività Fisse</b>	<b>78.822</b>	<b>78.396</b>	<b>427</b>
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>			
Rimanenze di magazzino			0
Credito verso clienti	51.401	73.885	-22.484
Crediti verso società controllate			0
Altri crediti	34.257	38.310	-4.052
Disponibilità liquide	33.594	35.878	-2.285
Ratei e risconti attivi	29.603	32.039	-2.436
<b>Totale Attività Correnti</b>	<b>148.854</b>	<b>180.112</b>	<b>-31.257</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>227.677</b>	<b>258.507</b>	<b>-30.831</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>-880.188</b>	<b>-924.626</b>	<b>44.439</b>
<b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	16.165	13.982	2.182
Altri debiti a medio e lungo termine			0
<b>Totale Passività Non Correnti</b>	<b>16.165</b>	<b>13.982</b>	<b>2.182</b>
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>			
Debiti verso banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	683.497	759.053	-75.556
Debiti verso società controllate			0
Debiti tributari e previdenziali	3.946	10.182	-6.236
Altri debiti a breve	357.097	351.833	5.264
Ratei e risconti passivi	47.161	48.084	-923
<b>Totale Passività Correnti</b>	<b>1.091.700</b>	<b>1.169.151</b>	<b>-77.451</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>	<b>227.677</b>	<b>258.507</b>	<b>-30.831</b>

L' incremento nelle Attività fisse è dovuto all'incremento delle Immobilizzazioni materiali .

Le Attività Correnti sono caratterizzate da un decremento di € -31.257,00 riconducibile principalmente alla diminuzione dei Crediti vs Clienti ed in particolare del Credito verso l'Automobile Club d'Italia.

Le passività non correnti sono caratterizzate da un incremento di € 2182,00 dovuto all'accantonamento al Fondo Trattamento di Fine rapporto.

Le passività correnti subiscono una riduzione di € 77.452,00 dovuta principalmente alla riduzione dei debiti verso l'Automobile Club d'Italia per € 32.762,64, verso la Sara Assicurazioni per 7.000,11 oltre che dei vari fornitori della Manifestazione sportiva edizione 2014 saldati nel 2015.

L'Automobile Club Rieti ha accumulato negli anni deficit patrimoniale di € -880.187,75 che, anche se lentamente, si sta impegnando a risanare, tale valore influenza negativamente l'analisi per indici applicata allo stato patrimoniale riclassificato secondo il grado di smobilizzo, infatti si evidenzia un grado di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio negativo pari a - 11,16 nell'esercizio in esame contro un valore pari al - 11,79 dell'esercizio precedente; tale indicatore

permette di esprimere un giudizio positivo sul grado di capitalizzazione di un Ente se assume un valore superiore o, almeno, vicino a 1. È considerato preoccupante per tale indice un valore sotto 1/3 (0,33) anche se il giudizio sullo stesso deve essere fatto ponendolo a confronto con altri indici.

L'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli presenta un valore negativo pari a - 11.37 nell'esercizio in esame con un lieve miglioramento rispetto al valore di -11.61 rilevato nell'esercizio precedente; un valore pari o superiore a 1 è ritenuto ottimale ed indica un grado di solidità soddisfacente anche se nell'esprimere un giudizio su tale indicatore è necessario prendere in considerazione il suo andamento nel tempo e non il valore assoluto.

L'indice di indipendenza da terzi misura l'adeguatezza dell'indebitamento da terzi rispetto alla struttura del bilancio dell'Ente; l'indice relativo all'esercizio in esame (Patrimonio netto/passività non correnti + passività correnti) è pari a -0,81 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a -0,79 Tale indice per essere giudicato positivamente non dovrebbe essere di troppo inferiore a 0,5.

L'indice di liquidità (Attività a breve al netto delle rimanenze/Passività a breve) che segnala la capacità dell'Ente di far fronte alle passività correnti con i mezzi prontamente disponibili o liquidabili in breve periodo ad esclusione delle rimanenze è pari a 0.14 nell'esercizio in esame mentre era pari a 0,15 nell'esercizio precedente; un valore pari o superiore a 1 è 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>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Variazione</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	69	91	-23
Immobilizzazioni materiali nette	908	459	449
Immobilizzazioni finanziarie	77.845	77.845	0
<b>Capitale immobilizzato (a)</b>	<b>78.822</b>	<b>78.396</b>	<b>427</b>
Rimanenze di magazzino			0
Credito verso clienti	51.401	73.885	-22.484
Crediti verso società controllate			0
Altri crediti	34.257	38.310	-4.052
Ratei e risconti attivi	29.603	32.039	-2.436
<b>Attività d'esercizio a breve termine (b)</b>	<b>115.261</b>	<b>144.233</b>	<b>-28.973</b>
Debiti verso fornitori	683.497	759.053	-75.556
Debiti verso società controllate			0
Debiti tributari e previdenziali	3.946	10.182	-6.236
Altri debiti a breve	357.097	351.833	5.264
Ratei e risconti passivi	47.161	48.084	-923
<b>Passività d'esercizio a breve termine (c)</b>	<b>1.091.700</b>	<b>1.169.151</b>	<b>-77.452</b>
<b>Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)</b>	<b>-976.439</b>	<b>-1.024.918</b>	<b>48.479</b>
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	16.165	13.982	2.182
Altri debiti a medio e lungo termine			0
<b>Passività a medio e lungo termine (e)</b>	<b>16.165</b>	<b>13.982</b>	<b>2.182</b>
<b>Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)</b>	<b>-913.782</b>	<b>-960.505</b>	<b>46.723</b>
Patrimonio netto	-880.188	-924.626	44.439
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.			0
Posizione finanz. netta a breve termine	33.594	35.878	-2.285
<b>Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto</b>	<b>-913.782 -</b>	<b>960.505</b>	<b>46.723</b>

Il capitale circolante netto, dato dalla differenza tra le attività a breve termine e le passività a breve termine, ha un valore negativo di € -976.439,00 che, pur migliorando rispetto al 2014, evidenzia la mancata copertura delle passività a breve con le attività a breve termine.

La situazione finanziaria netta a breve termine è positiva ( € 33.594,00) evidenziando una lieve diminuzione rispetto al 2014 .

## **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.

<b>Tabella 4.2 – Rendiconto finanziario</b>			
<b>RENDICONTO FINANZIARIO</b>		<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>A</b>	<b>Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
<b>1</b>	<b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	44.438	(583.945)
<b>2</b>	<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno determinato</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<u>Accantonamenti ai fondi:</u>	<b>2.206</b>	<b>2.155</b>
	- Accant. Fondi Quiescenza e TFR	2.206	2.155
	- Accant. Fondi Rischi		
	<u>Utilizzo Fondi:</u>	<b>(24)</b>	<b>(232.160)</b>
	- Utilizzo Fondi Quiescenza e TFR	(24)	(232.160)
	- Utilizzo Fondi Rischi		
	<u>Ammortamenti</u>	<b>260</b>	<b>700</b>
	- Amm. Imm. Immateriali	22	23
	- Amm. Imm. materiali	238	677
	<u>Svalutazioni partecipazioni</u>		
	<u>(Plusvalenze)/Minusvalenze da cessioni</u>	<b>0</b>	<b>(2.200)</b>
	<u>Altre rettifiche per elementi non monetari-arrotond. conversione unità euro+</u>	<b>2</b>	<b>(1)</b>
	<b>Totale Rettifiche per elementi non monetari</b>	<b>2.444</b>	<b>(231.506)</b>
<b>3</b>	<b>Flussi finanziari prima delle variazioni del CCN ( 1+2)</b>	46.882	(815.451)
<b>4</b>	<b>Variazioni del Capitale Circolante Netto</b>		
	Decremento/ (incremento) delle rimanenze	0	0
	Decremento/ (incremento) crediti vs clienti	22.484	231.689
	Decremento/ (incremento) crediti vs società controllate		
	Decremento/ (incremento) crediti vs Erario	280	(7.905)
	Decremento/ (incremento) altri crediti	3.772	337.356
	Decremento/ (incremento) ratei e risconti attivi	2.436	5.671
	(Decremento)/ incremento debiti vs fornitori	(75.556)	92.802
	(Decremento)/ incremento debiti vs società controllate		
	(Decremento)/ incremento debiti vs Erario	(6.240)	(1.174)
	(Decremento)/ incremento debiti vs Istituti Previdenziali	4	(4)
	(Decremento)/ incremento quota annua debiti a ML termini		
	(Decremento)/ incremento altri debiti	5.264	229.164
	(Decremento)/ incremento dei ratei e risconti passivi	(923)	(7.202)
	<b>Totale variazioni CCN</b>	<b>(48.479)</b>	<b>880.396</b>
<b>A</b>	<b>Flussi finanziari della gestione reddituale (3+4)</b>	<b>(1.597)</b>	<b>64.945</b>
<b>B</b>	<b>Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
	<u>Immobilizzazioni immateriali nette finali</u>	69	91
	<u>Immobilizzazioni immateriali nette iniziali</u>	91	0
	<u>(Ammortamenti immobilizzazioni immateriali)</u>	(22)	(23)
	<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni immateriali</u>	0	(114)
	<u>Immobilizzazioni materiali nette finali</u>	908	459
	<u>Immobilizzazioni materiali nette iniziali</u>	459	762
	<u>(Ammortamenti immobilizzazioni materiali)</u>	(238)	(677)
	<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni materiali</u>	(687)	(374)
	<u>Immobilizzazioni finanziarie nette finali</u>	77.845	77.845
	<u>Immobilizzazioni finanziarie nette iniziali</u>	77.845	29.312
	<u>Plusvalenze/ (Minusvalenze) da cessioni</u>	0	2.200
	<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni finanziarie</u>	0	(46.333)
<b>B</b>	<b>Flussi finanziari dell'attività d'investimento</b>	<b>(687)</b>	<b>(46.821)</b>
	<b>Flussi finanziari ottenuti (A+B)</b>	<b>(2.284)</b>	<b>18.124</b>
<b>C</b>	<b>Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
	Incremento/ (decremento) debiti vs Banche		0
	Incremento/ (decremento) mezzi propri		
<b>C</b>	<b>Flussi Finanziari dall'attività di finanziamento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Incremento/ (decremento) DISPONIBILITÀ LIQUIDE (A+B+C)</b>	<b>(2.284)</b>	<b>18.124</b>
	Disponibilità liquide al 1° gennaio	35.878	17.754
	Disponibilità liquide al 31 dicembre	33.594	35.878

Il rendiconto finanziario rappresentato nella tabella evidenzia che la gestione caratteristica dell'Ente (Cash flow operativo) negativo pari ad € 2.284,00.

Il flusso di cassa della gestione reddituale di € - 1.597,00 e la gestione delle immobilizzazioni per € -687,00, genera una diminuzione della liquidità pari ad € -2.284,00

### 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>CONTTO ECONOMICO SCALARE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz. %</b>
Valore della produzione	362.384	428.153	-65.769	-15,4%
Costi esterni operativi	-258.210	-335.337	77.127	-23,0%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>104.174</b>	<b>92.815</b>	<b>11.359</b>	<b>12,2%</b>
Costo del personale	-54.095	-52.026	-2.069	4,0%
<b>EBITDA</b>	<b>50.079</b>	<b>40.789</b>	<b>9.290</b>	<b>22,8%</b>
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-261	-700	439	-62,7%
<b>Margine Operativo Netto</b>	<b>49.818</b>	<b>40.089</b>	<b>9.729</b>	<b>24,3%</b>
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	23	2	20	851,9%
<b>EBIT normalizzato</b>	<b>49.840</b>	<b>40.091</b>	<b>9.749</b>	<b>24,3%</b>
Risultato dell'area straordinaria	0	-611.305	611.305	-100,0%
<b>EBIT integrale</b>	<b>49.840</b>	<b>-571.214</b>	<b>621.054</b>	<b>-108,7%</b>
Oneri finanziari	-1.675	-1.768	94	-5,3%
<b>Risultato Lordo prima delle imposte</b>	<b>48.166</b>	<b>-572.982</b>	<b>621.148</b>	<b>-108,4%</b>
Imposte sul reddito	-3.728	-10.961	7.233	-66,0%
<b>Risultato Netto</b>	<b>44.438</b>	<b>-583.943</b>	<b>628.381</b>	<b>-107,6%</b>

Questa riclassificazione del conto economico evidenzia che la gestione è in grado di generare un valore aggiunto di € 104.174,00, che permette di coprire gli altri costi "interni" (ammortamenti e costo del personale), la gestione finanziaria e le imposte sul reddito e che pertanto genera nel 2015 un utile d'esercizio pari ad € 44.438,00.

## 4. 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 2016 non si sono verificati fatti i cui effetti devono essere recepiti nei valori di 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 2016 non si sono verificati fatti i cui effetti non devono essere recepiti nei valori di bilancio*

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 2016 non si sono verificati fatti i cui effetti possono avere ripercussioni sulla continuità dell'Ente.*

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

Nel primo trimestre dell'esercizio 2016, si rileva un dell'andamento stabile e sovrapponibile dell'attività associativa rispetto allo stesso periodo del 2015 .

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

L'Ente nel corso dell'esercizio ha prodotto un utile di € 44.438,68 che intende destinare alla riduzione del deficit patrimoniale.

Il Presidente

Avv. Innocenzo de Sanctis

