



Automobile Club Rieti

**RELAZIONE DEL
PRESIDENTE
al bilancio d'esercizio 2016**

INDICE

1. DATI DI SINTESI	3
2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET	6
2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO.....	6
2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI	8
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....	9
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA	10
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE	10
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA.....	12
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA	15
5. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO	15
6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....	16
7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO	16

- DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Rieti per l'esercizio 2016 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

Risultato Operativo Netto = € **24.177,47**

Margine Operativo Lordo = € **24.421,67**

Risultato Economico = € **15.897,57**

Totale Attività = € **183.937,72**

Totale Passività = € - **1.048.227,90**

Patrimonio Netto = € - **864.290,18**

Il bilancio dell'Automobile Club Rieti per l'esercizio 2016, si chiude con un risultato positivo pari ad € **15.897,57**

La redditività della gestione caratteristica 2016 è confermata dal Risultato Operativo Netto, dato dalla differenza tra valore e costi della produzione, pari ad € 24.177,47, e dal Margine Operativo Lordo pari ad € 24.421,67 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 31.12.2016 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2015:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31.12.2016	31.12.2015	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali	45,75	68,62	-22,87
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	1.006,82	908,31	98,51
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	77.845,38	77.845,38	0,00
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	78.897,95	78.822,31	75,64
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C_I - Rimanenze			0,00
SPA.C_II - Crediti	68.270,31	85.657,84	-17.387,53
SPA.C_III - Attività Finanziarie			0,00
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	10.230,57	33.593,83	-23.363,26
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	78.500,88	119.251,67	-40.750,79
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	26.538,89	29.602,68	-3.063,79
Totale SPA - ATTIVO	183.937,72	227.676,66	-43.738,94
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	-864.290,18	-880.187,75	15.897,57
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	4.534,49	4.534,49	0,00
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	13.989,11	11.630,14	2.358,97
SPP.D - DEBITI	988.770,97	1.044.539,15	-55.768,18
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	40.933,33	47.160,63	-6.227,30
Totale SPP - PASSIVO	183.937,72	227.676,66	-43.738,94

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2016	31.12.2015	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	206.949,99	362.383,98	- 155.433,99
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	182.772,52	312.566,04	-129.793,52
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	24.177,47	49.817,94	-25.640,47
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	10,60	-1.651,75	1.662,35
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE			0,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	24.188,07	48.166,19	-23.978,12
Imposte sul reddito dell'esercizio	8.290,50	3.727,51	4.562,99
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	15.897,57	44.438,68	-28.541,11

Analizzando la tabella del conto economico si evidenzia un rilevante decremento , rispetto al 2015, sia nel “Valore della produzione” che nei “Costi della produzione” questo è dovuto principalmente all'annullamento della manifestazione sportiva Rieti

Il Valore della Produzione riporta un decremento pari ad € 155.433,99, giustificato dalla diminuzione di tutti i ricavi riguardanti la manifestazione sportiva, in particolare: dei “Proventi per manifestazione sportiva” (- € 69.947,22) , dei ricavi provenienti dalla Lotteria e dai contributi volontari (€ - 44.295,00) , dei contributi erogati dal Comune (€ -10.000,00) , dei Proventi per Pubblicità (€ - 7049,90) e dei contributi da altri enti (€ -3905,48).

Ulteriori decrementi si rilevano nelle Quote sociali (- € 3.461,53), per la difficoltà di recuperare la perdita di soci dovuta alla chiusura, negli anni passati, delle delegazioni di Magliano Sabina e di Osteria Nuova e nel corso del 2016 della delegazione di Amatrice e dalla diminuzione delle tessere emesse dai canali alternativi Sara ed Aci Global.

Anche le “Provvigioni attive Sara” subiscono un decremento di € 6.724,4 nonostante l’impegno dell’agente Capo e la sinergia con l’Automobile Club per fronteggiare la concorrenza che caratterizza il settore assicurativo.

I proventi per canone marchio si riducono di € 6.022,51 per l’abbuono di due mensilità del canone alla delegazione di sede, e per la chiusura della delegazione di Amatrice.

I Costi della Produzione subiscono un decremento totale di €129.793,52, di cui € 116.407,13 si riferiscono alla manifestazione sportiva.

Le altre voci di costo, subiscono tutte lievi contrazioni rispetto al 2015 ad eccezione delle “Spese per l’acquisizione dei soci” e ai “Costi per pubblicità e attività promozionali” che subiscono rispettivamente un incremento di € 1461,15 e di € 1550.60 dovuti a promozioni associative poste in essere per incentivare la vendita di tessere Aci Club unitamente al rinnovo patenti e alla sottoscrizione di contratti on line (COL) .

Nelle “Spese per godimento di beni di terzi” si rileva una diminuzione di € 1893,00, dovuta alla ricontrattualizzazione del canone d’affitto che da giugno 2016 da € 2397.92+iva mensili passa ad € 2155.42 +iva

Le “Spese del personale” rimangono pressoché invariate in quanto, la diminuzione dei sottoconti stipendi e trattamento accessorio aree per un totale di € 3595,00 dovuta al fatto che l’unica dipendente da novembre 2016 è in utilizzo al 50% presso la locale Unità territoriale Aci, è parzialmente compensata dall’ aumento nel sottoconto “Stipendi personale comandato (Direttore)”, per maggiori compensi di risultato del Direttore.

Gli “Oneri diversi di gestione” subiscono una riduzione pari ad € 8.657,11, dovuta alla riduzione di tutte le voci ricomprese in tale conto ed in particolare delle Aliquote sociali che subiscono una diminuzione € 3.854,87 degli omaggi sociali (-€ 1098,00) delle sopravvenienze passive (-€ 1624,64) e delle insussistenze dell’attivo (-€ 1127.99) .

La gestione finanziaria subisce un miglioramento di € 1662.35 grazie al mancato rinnovo dell’affidamento bancario e dei conseguenti costi ed interessi.

Il risultato economico, pari ad € 15.897.57, subisce una diminuzione di € 28.541,11 rispetto all’anno precedente, dovuta a maggiori imposte sul reddito d’esercizio per € 4562.99, non presenti nel 2015 per l’effetto della perdita d’esercizio 2014 riportata in sede di dichiarazione del redditi, ed

alla mancata realizzazione della manifestazione sportiva che, oltre ai mancati ricavi rileva costi indipendenti alla realizzazione della stessa , per iscrizioni, penalità, magazzino ed altri , per € 11.404,62 ,

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Nel corso del 2016 non sono state effettuare Rimodulazioni al Budget economico 2016.

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
A - VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	194.000,00	0,00	194.000,00	98.919,03	-95.080,97
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	203.500,00	0,00	203.500,00	108.030,96	-95.469,04
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	397.500,00	0,00	397.500,00	206.949,99	-190.550,01
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	600,00	0,00	600,00	157,43	-442,57
7) Spese per prestazioni di servizi	197.200,00	0,00	197.200,00	40.007,56	-157.192,44
8) Spese per godimento di beni di terzi	36.000,00	0,00	36.000,00	31.054,76	-4.945,24
9) Costi del personale	56.200,00		56.200,00	53.497,93	-2.702,07
10) Ammortamenti e svalutazioni	1.500,00	0,00	1.500,00	244,20	-1.255,80
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	76.900,00	0,00	76.900,00	57.810,64	-19.089,36
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	368.400,00	0,00	368.400,00	182.772,52	-185.627,48
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	29.100,00	0,00	29.100,00	24.177,47	-4.922,53
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	200,00		200,00	10,60	-189,40
16) Altri proventi finanziari	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17) Interessi e altri oneri finanziari:	2.600,00	0,00	2.600,00	0,00	-2.600,00
17)- bis Utili e perdite su cambi			0,00		0,00
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	-2.400,00	0,00	-2.400,00	10,60	2.410,60
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE					
18) Rivalutazioni			0,00		0,00
19) Svalutazioni			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 ± E)	26.700,00	0,00	26.700,00	24.188,07	-2.511,93
20) Imposte sul reddito dell'esercizio	11.700,00	0,00	11.700,00	8.290,50	-3.409,50
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	15.000,00	0,00	15.000,00	15.897,57	897,57

Per quanto riguarda l'analisi degli scostamento con tra budget 2016 e bilancio d'esercizio 2016 si evidenzia un lieve miglioramento di € 897.57 nel risultato d'esercizio, mentre il Risultato operativo della gestione caratteristica rispetto alle previsioni si riduce di € 4.922,53,

Nel Valore della Produzione si rileva uno scostamento negativo di € -190.550,01, così ripartito:

- I “Ricavi delle vendite e delle Prestazioni” subiscono un decremento di € 95.080,97 rispetto delle previsioni, dovuto alla scostamento dei ricavi per “Quote sociali” di € - 26.571,68 e dei ricavi per manifestazione sportiva di € -70.000,00, incremento di € 1.490,71 nel conto ricavi tasse automobilistiche.
- Gli “Altri ricavi e proventi” sono caratterizzati da uno scostamento negativo di € 95.469,04, dovuto alla somma algebrica tra :
 - Contributi d Comuni e Province - € 10.000,00
 - “Contributi altri enti “ € -5.000,00;
 - Concorsi e rimborsi diversi € 372.67
 - “subaffitti d’immobili” € -201.24
 - Canone marchio € -7063.4
 - Provvigioni attive” della Sara Assicurazioni € -4120.18
 - Sopravvenienze attive € 573.2
 - Insussistenze del passivo € 2177.16
 - Proventi pubblicità € - 13462.75
 - Proventi lotteria € - 24.000,00
 - Contributi volontari manifestazione sportiva € - 36.000,00

Nei Costi della Produzione si rileva uno scostamento rispetto al Budget 2016 di € - 185.627,48, così ripartito:

- Gli “Acquisti di materie prime, suss...” subiscono uno scostamento di € -442.57
- Tutti i sottoconti delle “Spese per la Prestazione di servizi” hanno riportato scostamenti in diminuzione rispetto alle previsioni, gli scostamenti più rilevanti sono stati rilevati nei sottoconti seguenti:
 - “Organizzazione di eventi” € - 148.595,38
 - “Servizi informatici e elaborazione dati” € -1.172,48
 - “Altre spese per la prestazione di servizi” di € -1.249,55
 - “Spese per l’acquisizione di soci” nei costi” € -2656.54
- Nelle spese per il godimento di beni di terzi si rileva un scostamento di € - 4.593,96 nel sottoconto “Fitti passivi e spese accessorie” e di € 351,28 nel sottoconto “Noleggi”
- Nei Costi del personale si rileva uno scostamento di € - 2.702,07 principalmente dovuto a minori costi per trattamento accessorio aree per € -1.170,50
- Tra gli “Oneri diversi di gestione” lo scostamento più rilevante è di € - 17.872.73 nelle “Aliquote sociali” .

Il Risultato della gestione finanziaria pari ad € 10,60, è migliore rispetto a quello previsto.

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Il Budget degli investimenti non ha subito rimodulazioni nel 2016.

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 31.12.2016	Scostamenti
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
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
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	500,00	0,00	500,00	0,00	-500,00
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
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	319,84	-680,16
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>	-300,00		-300,00	0,00	300,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	700,00	0,00	700,00	319,84	-380,16
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
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
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	1.200,00	0,00	1.200,00	319,84	-880,16

Tra gli investimenti in immobilizzazioni materiali ritroviamo l'acquisto di una etichettatrice per protocollo informatico.

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

La riduzione del numero di soci caratterizza anche il 2016, che registra un numero di tessere emesse pari a 1797 rispetto al 2015 che ha chiuso con 1919 soci. All'effetto negativo dovuto alla chiusura delle delegazioni di Magliano Sabina e di Osteria Nuova si è aggiunta anche la chiusura della delegazione di Amatrice a causa del Terremoto del 24 Agosto e la diminuzione delle tessere emesse dai canali alternativi Sara e Aci Global.

Attività Sportiva

L'annullamento della 54^a Rieti Terminillo, oltre al rammarico per la mancata realizzazione della manifestazione automobilistica così cara all'Ente e al nostro territorio, ha determinato effetti negativi di bilancio a causa del sostenimento di costi non coperti dai relativi ricavi.

Attività Assicurativa

Il settore assicurativo, risente della sempre maggiore concorrenza, riconfermando purtroppo il trend negativo degli ultimi anni.

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 2016, l'Automobile Club in collaborazione con l'Ufficio Territoriale continuasse l'erogazione dei corsi, 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

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	31.12.2016	31.12.2015	Variazione
ATTIVITÀ FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	46	69	-23
Immobilizzazioni materiali nette	1.007	908	99
Immobilizzazioni finanziarie	77.845	77.845	0
Totale Attività Fisse	78.898	78.822	76
ATTIVITÀ CORRENTI			
Rimanenze di magazzino			0
Credito verso clienti	36.682	51.401	-14.719
Crediti verso società controllate			0
Altri crediti	31.589	34.257	-2.668
Disponibilità liquide	10.231	33.594	-23.363
Ratei e risconti attivi	26.539	29.603	-3.064
Totale Attività Correnti	105.040	148.854	-43.814
TOTALE ATTIVO	183.938	227.677	-43.739
PATRIMONIO NETTO	-864.290	-880.188	15.898
PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	18.524	16.165	2.359
Altri debiti a medio e lungo termine			0
Totale Passività Non Correnti	18.524	16.165	2.359
PASSIVITÀ CORRENTI			
Debiti verso banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	662.527	683.497	-20.969
Debiti verso società controllate			0
Debiti tributari e previdenziali	7.885	3.946	3.939
Altri debiti a breve	318.358	357.097	-38.738
Ratei e risconti passivi	40.933	47.161	-6.227
Totale Passività Correnti	1.029.704	1.091.700	-61.995
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	183.938	227.677	-43.739

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

Le Attività Correnti sono caratterizzate da un decremento di € -43.814,00 riconducibile principalmente alla diminuzione delle disponibilità liquide e dei Crediti vs Clienti.

Le passività non correnti sono caratterizzate da un incremento di € 2359.00 dovuto all'accantonamento al Fondo Trattamento di Fine rapporto.

Le passività correnti subiscono una riduzione di € 61.995,00 dovuta principalmente alla riduzione dei debiti verso l'Automobile Club d'Italia per € 18.252,25, verso la Sara Assicurazioni per € 12.000,00 oltre che dei vari fornitori della Manifestazione sportiva edizione 2015 saldati nel 2016.

L'Automobile Club Rieti ha accumulato negli anni deficit patrimoniale di € -864.290,00 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 - 10,95 nell'esercizio in esame contro un valore pari al - 11,16 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 - 11.19 nell'esercizio in esame con un lieve miglioramento rispetto al valore di -11.37 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 -0,84 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a -0,81 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 0.10 nell'esercizio in esame mentre era pari a 0,14 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

STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI E FONTI	31.12.2016	31.12.2015	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	46	69	-23
Immobilizzazioni materiali nette	1.007	908	99
Immobilizzazioni finanziarie	77.845	77.845	0
Capitale immobilizzato (a)	78.898	78.822	76
Rimanenze di magazzino			0
Credito verso clienti	36.682	51.401	-14.719
Crediti verso società controllate			0
Altri crediti	31.589	34.257	-2.669
Ratei e risconti attivi	26.539	29.603	-3.064
Attività d'esercizio a breve termine (b)	94.809	115.261	-20.451
Debiti verso fornitori	662.527	683.497	-20.969
Debiti verso società controllate			0
Debiti tributari e previdenziali	7.885	3.946	3.939
Altri debiti a breve	318.358	357.097	-38.738
Ratei e risconti passivi	40.933	47.161	-6.227
Passività d'esercizio a breve termine (c)	1.029.704	1.091.700	-61.995
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	-934.895	-976.439	41.544
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	18.524	16.165	2.359
Altri debiti a medio e lungo termine			0
Passività a medio e lungo termine (e)	18.524	16.165	2.359
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	-874.521	-913.782	39.261
Patrimonio netto	-864.290	-880.188	15.898
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.			0
Posizione finanz. netta a breve termine	10.231	33.594	-23.363
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	-874.521 -	913.782	39.261

Il capitale circolante netto, dato dalla differenza tra le attività a breve termine e le passività a breve termine, ha un valore negativo di € -934.895,00 che, pur migliorando rispetto al 2015, evidenzia la mancata copertura delle passività a breve con le attività a breve termine.

La situazione finanziaria netta a breve termine è positiva (€ 10.231,00) ma evidenzia una diminuzione rispetto al 2015 .

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.

	RENDICONTO FINANZIARIO	31.12.2016	31.12.2015
A	Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
1	Utile (Perdita) dell'esercizio	15.897	44.438
2	Rettifiche per elementi non monetari che non hanno determinato movimento di capitale circolante netto	0	0
	<u>Accantonamenti ai fondi:</u>	2.394	2.206
	- Accant. Fondi Quiescenza e TFR	2.394	2.206
	- Accant. Fondi Rischi		
	<u>Utilizzo Fondi:</u>	(36)	(24)
	- Utilizzo Fondi Quiescenza e TFR	(36)	(24)
	- Utilizzo Fondi Rischi		
	<u>Ammortamenti</u>	244	260
	- Amm. Imm. Immateriali	23	22
	- Amm. Imm. materiali	221	238
	<u>Svalutazioni partecipazioni (Plusvalenze)/Minusvalenze da cessioni</u>	0	0
	<u>Altre rettifiche per elementi non monetari-arrotond. conversione uni</u>	1	2
	Totale Rettifiche per elementi non monetari	2.604	2.444
3	Flussi finanziari prima delle variazioni del CCN (1+2)	18.501	46.882
4	Variazioni del Capitale Circolante Netto		
	Decremento/ (incremento) delle rimanenze	0	0
	Decremento/ (incremento) crediti vs clienti	14.719	22.484
	Decremento/ (incremento) crediti vs società controllate		
	Decremento/ (incremento) crediti vs Erario	1.710	280
	Decremento/ (incremento) altri crediti	959	3.772
	Decremento/ (incremento) ratei e risconti attivi	3.064	2.436
	(Decremento)/ incremento debiti vs fornitori	(20.969)	(75.556)
	(Decremento)/ incremento debiti vs società controllate		
	(Decremento)/ incremento debiti vs Erario	3.938	(6.240)
	(Decremento)/ incremento debiti vs Istituti Previdenziali	1	4
	(Decremento)/ incremento quota annua debiti a M/L termini		
	(Decremento)/ incremento altri debiti	(38.738)	5.264
	(Decremento)/ incremento dei ratei e risconti passivi	(6.227)	(923)
	Totale variazioni CCN	(41.544)	(48.479)
A	Flussi finanziari della gestione reddituale (3+4)	(23.043)	(1.597)
B	Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
	Immobilizzazioni immateriali nette finali	46	69
	Immobilizzazioni immateriali nette iniziali	69	91
	(Ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	(23)	(22)
	(Incremento) decremento immobilizzazioni immateriali	0	0
	Immobilizzazioni materiali nette finali	1.007	908
	Immobilizzazioni materiali nette iniziali	908	459
	(Ammortamenti immobilizzazioni materiali)	(221)	(238)
	(Incremento) decremento immobilizzazioni materiali	(320)	(687)
	Immobilizzazioni finanziarie nette finali	77.845	77.845
	Immobilizzazioni finanziarie nette iniziali	77.845	77.845
	Plusvalenze/ (Minusvalenze) da cessioni	0	0
	(Incremento) decremento immobilizzazioni finanziarie	0	0
B	Flussi finanziari dell'attività d'investimento	(319)	(687)
	Flussi finanziari ottenuti (A+B)	(23.363)	(2.284)
C	Flussi finanziari deivanti dall'attività di finanziamento		
	Incremento/ (decremento) debiti vs Banche		0
	Incremento/ (decremento) mezzi propri		
C	Flussi Finanziari dall'attività di finanziamento	0	0
	Incremento/ (decremento) DISPONIBILITÀ LIQUIDE (A+B+C)	(23.363)	(2.284)
	Disponibilità liquide al 1° gennaio	33.594	35.878
	Disponibilità liquide al 31 dicembre	10.231	33.594
	Differenza Disponibilità liquide	(23.363)	(2.284)

Il rendiconto finanziario rappresentato nella tabella evidenzia che la gestione caratteristica dell'Ente (Cash flow operativo) negativo pari ad € 23.363,00.

Il flusso di cassa della gestione reddituale di € - 23.044,00 e la gestione delle immobilizzazioni per € -319,00, genera una diminuzione della liquidità pari ad € -23.363,00

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

CONTRO ECONOMICO SCALARE	31.12.2016	31.12.2015	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione	206.950	362.384	-155.434	-42,9%
Costi esterni operativi	-129.030	-258.210	129.180	-50,0%
Valore aggiunto	77.920	104.174	-26.254	-25,2%
Costo del personale	-53.498	-54.095	597	-1,1%
EBITDA	24.422	50.079	-25.657	-51,2%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-244	-261	17	-6,4%
Margine Operativo Netto	24.177	49.818	-25.640	-51,5%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	11	23	-12	-51,6%
EBIT normalizzato	24.188	49.840	-25.652	-51,5%
Risultato dell'area straordinaria	0	0	0	
EBIT integrale	24.188	49.840	-25.652	-51,5%
Oneri finanziari	0	-1.675	1.675	-100,0%
Risultato Lordo prima delle imposte	24.188	48.166	-23.978	-49,8%
Imposte sul reddito	-8.291	-3.728	-4.563	122,4%
Risultato Netto	15.897	44.438	-28.541	-64,2%

Questa riclassificazione del conto economico evidenzia che la gestione è in grado di generare un valore aggiunto di € 77.920,00, 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 2016 un utile d'esercizio pari ad € 15.897,00.

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 2017, si rileva un andamento stabile e sovrapponibile dell'attività associativa rispetto allo stesso periodo del 2016 .

7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO

L'Ente nel corso dell'esercizio ha prodotto un utile di € 15.897,57 che intende destinare alla riduzione del deficit patrimoniale.

Il Presidente

Avv. Innocenzo de Sanctis

