



Automobile Club Rieti

RELAZIONE DEL PRESIDENTE

Al bilancio d'esercizio 2019

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	13
5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....	14
6. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO	16

Carissimi soci,

a causa dell'emergenza sanitaria che ha colpito, nei primi mesi del 2020, non solo il nostro paese ma tutto il mondo, ci troviamo a sottoporre il Bilancio 2019 all'approvazione dell'Assemblea dei soci, entro il termine del 30 Giugno, così come previsto dall'art.53 dello Statuto.

Le disposizioni normative volte ad impedire il propagarsi del virus, che hanno portato alla chiusura di tutte le attività economiche nei primi mesi del 2020, avranno inevitabilmente ripercussioni sull'attività dell'Ente, che dovrà monitorare attentamente l'andamento economico e finanziario per poter contrastare gli effetti negativi della crisi economica ed in particolare della crisi del mercato dell'automobile che andrà a colpire tutto l'indotto compresa la nostra rete di vendita.

- DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Rieti per l'esercizio 2019 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

Risultato Operativo Netto = € **64.712,71**

Margine Operativo Lordo = € **65.431,24**

Risultato Economico = € **51.680,04**

Totale Attività = € **278.124,03**

Totale Passività = € **- 1.010.898,20**

Patrimonio Netto = € **-732.774,25**

Il bilancio dell'Automobile Club Rieti per l'esercizio 2019, si chiude con un risultato positivo pari ad € **51.680,04**

La redditività della gestione caratteristica 2019 è confermata dal Risultato Operativo Netto, dato dalla differenza tra valore e costi della produzione, pari ad € **64.712,71**, e dal Margine Operativo Lordo pari ad € **65.431,24**, che risulta in linea con gli obiettivi fissati nel Regolamento di contenimento della spesa dell'Automobile Club, e con gli obiettivi assegnati dall'ACI.

Tabella di calcolo del Margine Operativo Lordo

Destrizione	Importo
1 - Valore della produzione	334.853,84
2 - di cui proventi straordinari	0,00
3.Valore della produzione netto (1-2)	334.853,84
4 - Costi della produzione	270.141,13
5 - di cui oneri straordinari	0,00
6 - di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti(B.10,B.12,B.13)	718,53
7 - Costi della produzione netti (4-5-6)	269.422,60
MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7)	65.431,24

I limiti di spesa, introdotti dal “Regolamento per l’adeguamento ai principi di razionalizzazione e contenimento della spesa per il triennio 2017/2019”, adottato con delibera del Consiglio Direttivo n. 12 del 28/10/2016 e redatto ai sensi dell’Art. 2, comma 2bis del D.L. 101 /2013, convertito in legge n. 125/2013 sono stati rispettati nell’esercizio in esame.

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2019 con gli scostamenti rispetto all’esercizio 2018:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31.12.2019	31.12.2018	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali	1.202,70	1.603,60	-400,90
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	380,25	564,16	-183,91
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	77.845,38	77.845,38	0,00
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	79.428,33	80.013,14	-584,81
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C_I - Rimanenze			0,00
SPA.C_II - Crediti	146.658,42	141.179,04	5.479,38
SPA.C_III - Attività Finanziarie			0,00
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	21.745,84	13.342,98	8.402,86
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	168.404,26	154.522,02	13.882,24
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	30.291,44	30.220,59	70,85
Totale SPA - ATTIVO	278.124,03	264.755,75	13.368,28
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	-732.774,25	-784.454,29	51.680,04
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	0,00	4.534,49	-4.534,49
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	21.129,93	18.695,07	2.434,86
SPP.D - DEBITI	939.960,02	973.455,45	-33.495,43
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	49.808,33	52.525,03	-2.716,70
Totale SPP - PASSIVO	278.124,03	264.755,75	13.368,28

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2019	31.12.2018	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	334.853,84	329.758,39	5.095,45
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	270.141,13	278.474,31	-8.333,18
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	64.712,71	51.284,08	13.428,63
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-833,63	-141,38	-692,25
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE			0,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	63.879,08	51.142,70	12.736,38
Imposte sul reddito dell'esercizio	12.199,04	5.155,91	7.043,13
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	51.680,04	45.986,79	5.693,25

Il Valore della Produzione riporta un incremento pari ad € 5.095,45.

I ricavi per Quote sociali subiscono un lieve aumento di € 2.434,86 generato principalmente da un miglioramento del portafoglio associativo.

Da rilevare l'incremento di € 5.541,16 delle Provvigioni derivanti dall'attività assicurativa della Sara Assicurazioni, che per € 2.872,24 è da ricondurre all'apertura di una nuova Agenzia Sara nella zona di Passo Corese.

Tra i ricavi della manifestazione sportiva si evidenzia la crescita dei "Proventi per manifestazione sportive" grazie all'aumento delle iscrizioni alla 56^a Reti Terminillo tornata nel 2019 tra le gare del CIVM, tale incremento permette di compensare la diminuzione avvenuta in altre voci di ricavo in particolare nei "Proventi Lotteria".

I Costi della Produzione subiscono una riduzione totale € 8.333,18.

Le "Spese per prestazioni di servizi" hanno una contrazione di € 9.955,52, principalmente riconducibile al minor costo per l'indennità di posizione del Direttore non dovuta per l'incarico ad interim del Dott. Rocchi, già responsabile dell'Automobile Club Viterbo.

Le altre voci di costo, subiscono tutte lievi variazioni rispetto al 2018.

Nelle "Spese per godimento di beni di terzi" si rileva una decremento di € 3.617,48 dovuto alla diminuzione del canone d'affitto ottenuta con la rinegoziazione del Contratto di locazione con la società Aci Progei Spa.

Le "Spese del personale" subiscono un lieve decremento di € 652,47. Al riguardo si ricorda che l'unica dipendente dell'Ente, anche nel corso del 2019 è stata in utilizzazione temporanea part time presso la locale Unità territoriale Aci, il cui costo, pari ad € 14.032,55, è stato rimborsato da Aci e contabilizzato tra i ricavi.

Gli ammortamenti subiscono un lieve incremento di € 73,42.

Gli "Oneri diversi di gestione" subiscono un incremento pari ad € 5.981,38 giustificato dalla rilevazione di sopravvenienze passive ordinarie e da un maggior costo per Iva indetraibile Pro-rata. La gestione finanziaria subisce un incremento negli altri oneri finanziari per interessi passivi sul piano di rientro con Aci Progei Spa.

Il risultato economico, pari ad € 51.680,04 subisce un incremento di € 5.830,15 rispetto all'anno precedente,

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Nel corso del 2019 non sono state effettuate Rimodulazioni al Budget economico 2019.

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	131.000,00	0,00	131.000,00	138.879,34	7.879,34
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	220.000,00	0,00	220.000,00	195.974,50	-24.025,50
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	351.000,00	0,00	351.000,00	334.853,84	-16.146,16
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	600,00	0,00	600,00	22,49	-577,51
7) Spese per prestazioni di servizi	185.500,00	0,00	185.500,00	148.584,62	-36.915,38
8) Spese per godimento di beni di terzi	25.600,00	0,00	25.600,00	20.438,63	-5.161,37
9) Costi del personale	42.800,00		42.800,00	41.610,17	-1.189,83
10) Ammortamenti e svalutazioni	1.500,00	0,00	1.500,00	718,53	-781,47
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	63.700,00	0,00	63.700,00	58.766,69	-4.933,31
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	319.700,00	0,00	319.700,00	270.141,13	-49.558,87
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	31.300,00	0,00	31.300,00	64.712,71	33.412,71
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	200,00		200,00	1,86	-198,14
16) Altri proventi finanziari	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17) Interessi e altri oneri finanziari:	1.300,00	0,00	1.300,00	835,49	-464,51
17)- bis Utili e perdite su cambi			0,00		0,00
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	-1.100,00	0,00	-1.100,00	-833,63	266,37
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)	30.200,00	0,00	30.200,00	63.879,08	33.679,08
20) Imposte sul reddito dell'esercizio	12.200,00	0,00	12.200,00	12.199,04	-0,96
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	18.000,00	0,00	18.000,00	51.680,04	33.680,04

Per quanto riguarda l'analisi degli scostamento tra il budget 2019 e bilancio d'esercizio 2019 si evidenzia un miglioramento di € 33.680,04 del risultato d'esercizio, e del Risultato operativo della gestione caratteristica che, rispetto alle previsioni, si incrementa di € 33.412,71.

Nel **Valore della Produzione** si rileva uno scostamento negativo di € 16.146,16, così ripartito:

- I “Ricavi delle vendite e delle Prestazioni” subiscono un incremento di € 7879,34 rispetto delle previsioni, dovuto alla somma algebrica tra l'aumento dei ricavi per “Quote sociali”

di € 1134.16 dei ricavi per manifestazione sportiva di € 9360.7, e dalla diminuzione di € 2615.52 nel conto ricavi tasse automobilistiche.

- Gli “Altri ricavi e proventi” sono caratterizzati da uno scostamento negativo rispetto al Budget di € 24.025,50, dovuto alla somma algebrica tra:
 - Contributi altri Enti - € 5000,00
 - Concorsi e rimborsi diversi + € 8.403,81
 - “subaffitti d’immobili” - € 201,24
 - Canone marchio - € 240,00
 - Provvigioni attive” della Sara Assicurazioni +€ 2.141,53
 - Sopravvenienze attive + € 6929.87
 - Insussistenze del passivo +€ 3.331,55
 - Rimborsi da Aci retribuzione personale distaccato - € 3.967,45
 - Proventi pubblicità - € 6.128,01
 - Conguaglio Iva pro-rata e promiscua € 331.50
 - Proventi lotteria € - 25000,00
 - Altri proventi diversi + € 3.384,26

Nei **Costi della Produzione** si rileva uno scostamento rispetto al Budget 2019 di € - 49.588,47, così ripartito:

- Gli “Acquisti di materie prime, suss...” subiscono uno scostamento di € -577,51
- Nel conto “Spese per la Prestazione di servizi” tutte le voci di costo hanno riportato scostamenti in diminuzione rispetto alle previsioni, gli scostamenti più rilevanti si rilevano nei seguenti sottoconti:
 - “Organizzazione di eventi” € - 18.521,54
 - “Spese per l’acquisizione di soci” € -1.856,04
 - “Salari e Stipendi: Personale di Aci (personale comandato Direttore) € - 8.521,15
- Nelle “Spese per il godimento di beni di terzi” si rileva un scostamento di € - 5149.37 nel sottoconto “Fitti passivi e spese accessorie” e di € 12,00 nel sottoconto “Noleggi”
- Nei “Costi del personale” si rileva uno scostamento di € 1.189,83
- Tra gli “Oneri diversi di gestione” si registra uno scostamento di € -4.933,31 riconducibile a minor importi in tutti i sottoconti.
- Il Risultato della gestione finanziaria pari ad € - 833.63, è migliore rispetto a quello previsto.

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Il Budget degli investimenti non ha subito rimodulazioni nel 2019.

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 31.12.2019	Scostamenti
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
Software - <i>investimenti</i>	2.500,00		2.500,00	0,00	-2.500,00
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	2.500,00	0,00	2.500,00	0,00	-2.500,00
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	133,72	-866,28
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>	-300,00		-300,00	0,00	300,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	700,00	0,00	700,00	133,72	-566,28
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	3.200,00	0,00	3.200,00	133,72	-3.066,28

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Attività Associativa

La produzione associativa totale subisce un lieve decremento passando da n.1794 soci del 2018 a n.1763 del 2019, mentre i ricavi hanno subito un lieve incremento che attesta un miglioramento del portafoglio associativo.

Attività Sportiva

L'anno 2019 è caratterizzato dal ritorno della Rieti Terminillo, giunta alla 56^a Edizione, tra le gare più importanti del Campionato Italiano della Montagna, dopo le difficoltà affrontate negli anni passati, l'Automobile Club Rieti ha, ancora una volta dimostrato di saper porre in essere una organizzazione impeccabile garantendo la copertura di tutti i costi.

Attività Assicurativa

Il settore assicurativo nel 2019 inverte il trend negativo degli ultimi anni che si spera possa proseguire anche per il futuro grazie all'attività svolta su tutto il territorio provinciale ed in particolare all'apertura di una nuova Agenzia Sara a Passo Corese, in una zona in forte espansione economica rispetto al resto della provincia che può far ben sperare in un incremento del portafoglio assicurativo.

Sicurezza ed Educazione stradale

E' proseguito con successo nei primi mesi del 2019, l'importante progetto organizzato dalla ASL di Rieti volto alla sensibilizzazione delle nuove generazioni in merito alla sicurezza stradale attraverso incontri con ragazzi delle scuole secondarie di primo e secondo grado sul tema della distrazione, della sicurezza in auto e sulla guida in caso di ebbrezza.

Di grande interesse e partecipazione è il corso di "Trasportaci Sicuri", che ormai da molti anni viene erogato presso il consultorio della Asl di Rieti, all'interno degli incontri preparato rivolti alle gestanti.

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	31.12.2019	31.12.2018	Variazione
ATTIVITÀ FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	1.203	1.604	-401
Immobilizzazioni materiali nette	380	564	-184
Immobilizzazioni finanziarie	77.845	77.845	0
Totale Attività Fisse	79.428	80.013	-585
ATTIVITÀ CORRENTI			
Rimanenze di magazzino			0
Credito verso clienti	139.404	134.148	5.256
Crediti verso società controllate			0
Altri crediti	7.254	7.031	223
Disponibilità liquide	21.746	13.343	8.403
Ratei e risconti attivi	30.291	30.221	70
Totale Attività Correnti	198.696	184.743	13.953
TOTALE ATTIVO	278.124	264.756	13.368
PATRIMONIO NETTO			
	-732.774	-784.454	51.680
PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	21.130	23.229	-2.099
Altri debiti a medio e lungo termine			0
Totale Passività Non Correnti	21.130	23.229	-2.099
PASSIVITÀ CORRENTI			
Debiti verso banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	653.914	699.723	-45.809
Debiti verso società controllate			0
Debiti tributari e previdenziali	11.600	1.464	10.136
Altri debiti a breve	274.447	272.269	2.178
Ratei e risconti passivi	49.808	52.525	-2.717
Totale Passività Correnti	989.768	1.025.981	-36.213
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	278.124	264.756	13.368

Le Attività fisse subiscono un lieve decremento generato dalle quote di ammortamento dell'anno in diminuzione e dall'acquisto di un monitor per pc in aumento.

Le Attività Correnti sono caratterizzate da un incremento di € 13.953,00 riconducibile principalmente all'aumento dei Crediti vs Clienti e alle disponibilità liquide.

Le passività non correnti sono caratterizzate da un decremento di € 2099,00 dovuto all'utilizzo e cancellazione del fondo imposte compensato dall'accantonamento al Fondo Trattamento di Fine rapporto.

Le passività correnti subiscono un decremento di € 36.213,00 dovuto principalmente alla diminuzione dei debiti verso fornitori e in particolare dei debiti verso l'Automobile Club d'Italia per € 17980,51, e del debito verso Aci Progei Spa per € 5.507,82.

L'Automobile Club Rieti ha accumulato negli anni deficit patrimoniale di € -732.774,25 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 -9.22 nell'esercizio in esame contro un valore pari a - 9.80 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 - 8.96 nell'esercizio in esame con un lieve miglioramento rispetto al valore di - 9,51 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 - 0.72 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a -0,74. 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 0.20 nell'esercizio in esame mentre era pari a 0,18 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	31.12.2019	31.12.2018	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	1.203	1.604	-401
Immobilizzazioni materiali nette	380	564	-184
Immobilizzazioni finanziarie	77.845	77.845	0
Capitale immobilizzato (a)	79.428	80.013	-585
Rimanenze di magazzino			0
Credito verso clienti	139.404	134.148	5.256
Crediti verso società controllate			0
Altri crediti	7.254	7.031	223
Ratei e risconti attivi	30.291	30.221	70
Attività d'esercizio a breve termine (b)	176.950	171.400	5.550
Debiti verso fornitori	653.914	699.723	-45.809
Debiti verso società controllate			0
Debiti tributari e previdenziali	11.600	1.464	10.136
Altri debiti a breve	274.447	272.269	2.178
Ratei e risconti passivi	49.808	52.525	-2.717
Passività d'esercizio a breve termine (c)	989.768	1.025.981	-36.213
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	-812.818	-854.581	41.763
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	21.130	23.229	-2.099
Altri debiti a medio e lungo termine			0
Passività a medio e lungo termine (e)	21.130	23.229	-2.099
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	-754.520	-797.797	43.277
Patrimonio netto	-732.774	-784.454	51.680
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.			0
Posizione finanz. netta a breve termine	21.746	13.343	8.403
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	-754.520	-797.797	43.277

Il capitale circolante netto, dato dalla differenza tra le attività a breve termine e le passività a breve termine, ha un valore negativo di € -812.818,00 che, pur migliorando rispetto al 2018, evidenzia la mancata copertura delle passività a breve con le attività a breve termine.

La situazione finanziaria netta a breve termine è positiva (€ 21.746,00) ed evidenzia un incremento rispetto al 2018.

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		31.12.2019	31.12.2018
1	Utile (Perdita) dell'esercizio	51.680	45.987
A	Flussi finanziari della gestione reddituale (3+4)	8.537	(3.588)
B	Flussi finanziari dell'attività d'investimento	(134)	(2.004)
C	Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
C	Flussi Finanziari dall'attività di finanziamento	0	0
	Incremento/ (decremento) DISPONIBILITÀ LIQUIDE (A+B+C)	8.403	(5.593)
	Disponibilità liquide al 1° gennaio	13.343	18.936
	Disponibilità liquide al 31 dicembre	21.746	13.343
	Differenza Disponibilità liquide	8.403	(5.593)

Il rendiconto finanziario come rappresentato nel prospetto allegato al bilancio evidenzia che la gestione caratteristica dell'Ente (Cash flow operativo) è positivo e pari ad € 8403,00

E' il flusso di cassa della gestione reddituale di € 8.537,00 che genera un incremento della liquidità, compensato dal flusso negativo dell'attività di investimento di € 134,00

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

CONTO ECONOMICO SCALARE	31.12.2019	31.12.2018	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione <i>al netto dei proventi straordinari</i>	334.854	329.758	5.095	1,5%
Costi esterni operativi <i>al netto degli oneri straordinari</i>	-227.812	-235.567	7.754	-3,3%
Valore aggiunto	107.041	94.192	12.850	13,6%
Costo del personale <i>al netto degli oneri straordinari</i>	-41.610	-42.263	653	-1,5%
EBITDA	65.431	51.929	13.503	26,0%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-719	-645	-74	11,4%
Margine Operativo Netto	64.713	51.284	13.429	26,2%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	-834	-141	-693	491,2%
EBIT normalizzato	63.879	51.143	12.736	24,9%
Risultato dell'area straordinaria	0	0	0	
EBIT integrale	63.879	51.143	12.736	24,9%
Oneri finanziari	0	0	0	
Risultato Lordo prima delle imposte	63.879	51.143	12.736	24,9%
Imposte sul reddito	-12.199	-5.156	-7.043	136,6%
Risultato Netto	51.680	45.987	5.693	12,4%

Questa riclassificazione del conto economico evidenzia che la gestione è in grado di generare un valore aggiunto di € 107.041,00, 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 2019 un utile d’esercizio pari ad € 51.680,00.

5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il risultato di esercizio dell’esercizio 2019 e la continuità con un *trend* positivo testimonia come l’obiettivo di un rinnovamento organizzativo già intrapreso da qualche tempo e proteso alla razionalizzazione e contenimento della spesa, produca risultati positivi ed induce ad un moderato ottimismo.

Tuttavia la situazione di emergenza, dichiarata il 30 gennaio 2020, in relazione alla diffusione della epidemia da COVID-19, che ha gradatamente e velocemente interessato l’intera Nazione per poi propagarsi a livello pandemico, ha comportato - come noto - un arresto generalizzato del mercato e delle attività istituzionali dell’ Automobile Club di Rieti, con significative limitazioni nello svolgimento delle attività e un sostanziale azzeramento e la sofferenza della gestione finanziaria.

L’interruzione delle attività di tutte le Delegazioni ACI e la chiusura degli Uffici istituzionali dell’Automobile Club di Rieti - così come di tutti gli Uffici pubblici - in attuazione delle prescrizioni previste dai DPCM emanati dal Presidente del Consiglio dei Ministri, non

hanno consentito, da parte della Federazione ACI, lo svolgimento di nessuna e la loro riprogrammazione.

Si fa riferimento al settore dell'automobilismo sportivo, attività statutaria per eccellenza dell'Ente ai sensi dell'art. 4 dello Statuto, che ha sofferto in maniera particolare il periodo di "lockdown" imposto da Governo.

L'attività associativa, anch'essa di primario rilievo anche sotto l'aspetto economico, ha subito una brusca interruzione con un rilevante calo dell'associazionismo.

Parimenti, il settore assicurativo, che pur aveva segnato un notevole impulso a fine esercizio, con l'estensione dei punti vendita, ha dovuto subire un arresto operativo, che ha imposto l'arresto dei programmi di sviluppo.

La ripresa, seppur graduale, delle attività nel corso dell'esercizio 2020, consentirà all'Ente di promuovere i richiamati aspetti rientranti nell'alveo del proprio mandato istituzionale, insieme al settore turistico, in relazione al quale si proseguirà nel progetto, già avviato in accordo con l'ACI, di promozione del territorio della sabina, attraverso la riqualificazione della via dell'Acqua da Rieti a Roma, passando per i suggestivi territorio attraversati, in accordo con la Diocesi Suburbicaria di Sabina Poggio Mirteto ed altre iniziative, anche fruendo dei fondi economici dell'Unione Europea, secondo le linee-guida dettate dall'ACI, attraverso la "Struttura di Missione" recentemente attivata dalla Segreteria Generale.

Sempre nel corso del 2020, l'Ente proseguirà nelle iniziative di educazione stradale, in particolare svolte in collaborazione con la ASL Rieti e Istituti di Istruzione, compatibilmente con la ripresa delle attività ed il superamento dello stato di emergenza epidemiologica.

Tali notazioni inducono a guardare all'esercizio 2020 con ottimismo, nonostante le limitate risorse sia economiche che organizzative, anche in ragione del coinvolgimento delle istituzioni locali nella realizzazione dei programmi dell'Ente, che intende assumere il proprio ruolo di riferimento istituzionale sul territorio.

La forza delle idee e dei progetti, la volontà di azione delle proprie risorse umane, con un coinvolgimento degli Organi nelle predette iniziative, la naturale e fortunata risorsa costituita dal territorio stesso, con percorsi, località e scenari unici nella loro bellezza, possono costituire tutte un rilancio delle attività istituzionali dell'Ente AC Rieti che si auspica, anche se con motivato e ribadito ritardo nell'azione iniziale, possano contribuire a generare un risultato positivo in futuro, in un'azione di sensibile risanamento generale del deficit patrimoniale.

6. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO

L'Ente nel corso dell'esercizio ha prodotto un utile di € 51.680,04 che intende destinare alla riduzione del deficit patrimoniale.

Il Presidente
F.to Avv. Innocenzo de Sanctis