



Automobile Club Salerno

**RELAZIONE DEL
PRESIDENTE**

al bilancio d'esercizio 2016

INDICE

1. DATI DI SINTESI.....	3
2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET.....	4
2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO	4
2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI.....	7
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE	8
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE ED ECONOMICA	8
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE	8
4.2 SITUAZIONE ECONOMICA	11
5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE	12
6. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO	12

1. DATI DI SINTESI

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

risultato economico = € 157.945

totale attività = € 4.413.000

totale passività = € 6.845.668

patrimonio netto = - € 2.432.668

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	0	0	0
SPA.B II - Immobilizzazioni Materiali	1.825.844	1.806.233	19.611
SPA.B III - Immobilizzazioni Finanziarie	216.025	196.025	20.000
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	2.041.869	2.002.258	39.611
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C I - Rimanenze	0	0	0
SPA.C II - Crediti	1.926.864	1.770.948	155.916
SPA.C III - Attività Finanziarie	0	0	0
SPA.C IV - Disponibilità Liquide	191.697	357.249	-165.552
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	2.118.561	2.128.197	-9.636
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	252.570	246.415	6.155
Totale SPA - ATTIVO	4.413.000	4.376.870	36.130
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	-2.432.668	-2.590.614	157.946
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	1.132.205	1.132.205	0
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	184.461	174.476	9.985
SPP.D - DEBITI	5.186.829	5.318.733	-131.904
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	342.173	342.070	103
Totale SPP - PASSIVO	4.413.000	4.376.870	36.130

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2016	31.12.2015	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	1.546.212	1.557.798	-11.586
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	1.237.291	1.239.782	-2.491
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	308.921	318.016	-9.095
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-81.513	-109.654	28.141
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	227.408	208.362	19.046
Imposte sul reddito dell'esercizio	69.463	15.969	53.494
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	157.945	192.393	-34.448

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Nel corso dell'esercizio 2016 sono state poste in essere due variazioni del budget economico nelle sedute del Consiglio Direttivo del 25/07/2016 e del 29/10/2016.

Nella tabella che segue, per ciascun conto, il valore della previsione definitiva contenuto nel budget economico viene posto a raffronto con quello rappresentato, a consuntivo, nel conto economico.

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

Descrizione della voce	Budget Iniziale	Rimodulazioni	Budget Assestato	Conto economico	Scostamenti
A - VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.010.000	0	1.010.000	1.016.563	6.563
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti	0	0	0	0	0
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per i lavori interni	0	0	0	0	0
5) Altri ricavi e proventi	634.000	0	634.000	529.649	-104.351
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	1.644.000	0	1.644.000	1.546.212	-97.788
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.000	0	4.000	2.040	-1.960
7) Spese per prestazioni di servizi	416.000	-5.000	411.000	344.174	-66.826
8) Spese per godimento di beni di terzi	22.000	0	22.000	15.156	-6.844
9) Costi del personale	231.000	-55.000	176.000	175.921	-79
10) Ammortamenti e svalutazioni	96.000	0	96.000	78.835	-17.165
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussidi., di consumo e merci	1.000	0	1.000	0	-1.000
12) Accantonamenti per rischi	20.000	-20.000	0	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	614.000	83.000	697.000	621.165	-75.835
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	1.404.000	3.000	1.407.000	1.237.291	-169.709
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	240.000	-3.000	237.000	308.921	71.921
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	1.500	0	1.500	0	-1.500
16) Altri proventi finanziari	1.500	0	1.500	398	-1.102
17) Interessi e altri oneri finanziari:	130.000	0	130.000	81.911	-48.089
17-bis Utili e perdite su cambi	0	0	0	0	0
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16+17+/-17-bis)	-127.000	0	-127.000	-81.513	45.487
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE					
18) Rivalutazioni	0	0	0	0	0
19) Svalutazioni	0	0	0	0	0
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)	0	0	0	0	0
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI					
20) Proventi Straordinari	0	0	0	0	0
21) Oneri Straordinari	3.000	-3.000	0	0	0
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (20-21)	-3.000	3.000	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)					
110.000	0	110.000	227.408	117.408	
70.000	0	70.000	69.463	-537	
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	40.000	0	40.000	157.945	117.945

Dal raffronto fra budget assestato e valori del conto economico si rileva una differenza positiva di € 117.945 rispetto al risultato previsto.

Nello specifico, gli scostamenti più importanti tra le previsioni e le risultanze effettive riguardano:

VALORE DELLA PRODUZIONE:

- ✓ Quote sociali: rispetto alle previsioni iniziali, i ricavi per quote sociali sono più bassi per circa € 19.000;
- ✓ Proventi per pubblicità: in sede di previsione di budget 2016 non era stato previsto alcun importo. A consuntivo, invece, si sono registrati ricavi per € 15.000 circa;
- ✓ Proventi per riscossione tasse: l'aumento rispetto alle previsioni 2016 è stata pari a circa € 25.000;
- ✓ Canone marchio delegazioni: si sono registrato ricavi più bassi rispetto alle previsioni per € 21.000 circa;
- ✓ Provvigioni attive da SARA Assicurazioni: il minor risultato rispetto a quanto preventivato si aggira sui € 97.000.

COSTI DELLA PRODUZIONE:

- ✓ Voce B7 Spese per la prestazione di servizi: - € 67.000. La singola riduzione più importante rispetto alle previsioni riguarda le provvigioni passive che sono più basse di circa € 17.000 rispetto a quanto previsto. Le restanti differenze riguardano vari altri voci di costo in maniera meno importante.
- ✓ Voce B10 – Ammortamenti e svalutazioni: - € 17.000. A chiusura dell'esercizio precedente sono stati completamente ammortizzati una serie di cespiti;
- ✓ Voce B14 – Oneri diversi di gestione: - € 75.000. Le riduzioni riguardano tutti i costi presenti in questa voce del Conto Economico.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI:

- ✓ Voce C17 Interessi e altri oneri finanziari: - € 48.000. A Budget 2016 non era stata prevista una così forte contrazione negli interessi passivi che l'Ente paga sui vari mutui/finanziamenti accesi.

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Nel corso dell'esercizio 2016 è stata posta in essere una variazione del budget degli investimenti nella seduta del Consiglio Direttivo del 26/07/2016.

Nella tabella che segue, 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> Software - <i>dismissioni</i> Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i> Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>					
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI Immobili - <i>investimenti</i> Immobili - <i>dismissioni</i> Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i> Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>	40.000,00 40.000,00	70.000,00	110.000,00 40.000,00	98.447,00	-11.553,00 -40.000,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	80.000,00	70.000,00	150.000,00	98.447,00	-51.553,00
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE Partecipazioni - <i>investimenti</i> Partecipazioni - <i>dismissioni</i> Titoli - <i>investimenti</i> Titoli - <i>dismissioni</i>	2.000,00		2.000,00		-2.000,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	2.000,00	0,00	2.000,00	0,00	-2.000,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	82.000,00	70.000,00	152.000,00	98.447,00	-53.553,00

Gli investimenti posti in essere riguardano i lavori di ristrutturazione degli uffici della sede dell'Ente.

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Anche nel corso del 2016 la gestione dell'AC Salerno è stata improntata verso un'attenta controllo dei costi accompagnata da una politica di rilancio delle attività dell'Ente per permettere un aumento dei ricavi. Le iniziative poste in essere hanno avuto effetti evidentemente positivi che fanno sì che l'AC Salerno ottenga un ulteriore ottimo risultato. Restano immutati i timori per il futuro soprattutto per una situazione finanziaria che rimane critica e il cui miglioramento rappresenta l'ulteriore sfida che l'Ente per seguirà con sempre più forza nei prossimi anni.

4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE ED ECONOMICA

Si riportano di seguito alcune tavelle 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	2016	2015	Variazione
ATTIVITA' FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0
Immobilizzazioni materiali nette	1.825.844	1.806.233	19.611
Immobilizzazioni finanziarie	216.025	196.025	20.000
Totale Attività Fisse	2.041.869	2.002.258	39.611
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	355.850	381.665	-25.815
Crediti vs scietà controllate	0	0	0
Altri crediti	1.571.014	1.389.283	181.731
Disponibilità liquide	191.697	357.249	-165.552
Ratei e risconti attivi	252.570	246.415	6.155
Totale Attività Correnti	2.371.131	2.374.612	-3.481
TOTALE ATTIVO	4.413.000	4.376.870	36.130
PATRIMONIO NETTO	-2.432.668	-2.590.614	157.946
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	1.316.666	1.306.681	9.985
Altri debiti a medio e lungo termine	4.394.656	4.669.178	-274.522
Totale Passività Non Correnti	5.711.322	5.975.859	-264.537
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti vd banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	340.737	495.605	-154.868
Debiti verso società controllate	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	53.283	18	53.265
Altri debiti a breve	398.153	153.932	244.221
Ratei e risconti passivi	342.173	342.070	103
Totale Passività Correnti	1.134.346	991.625	142.721
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	4.413.000	4.376.870	36.130

L'analisi per indici applicata allo stato patrimoniale riclassificato secondo il grado di smobilizzo, evidenzia un grado di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio (patrimonio netto/attività fisse) pari a -1,19 nell'esercizio in esame contro un valore pari a -1,29 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 (passività non correnti + patrimonio netto/attività fisse) presenta un valore pari a 1,61 nell'esercizio in esame in diminuzione rispetto al valore di 1,69 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 -0,36 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a -0,37. Tale indice per essere giudicato positivamente non dovrebbe essere di troppo inferiore a 0,5.

L'indice di liquidità segnala la capacità dell'Ente di far fronte alle passività correnti con i mezzi prontamente disponibili o liquidabili in breve periodo ad esclusione delle rimanenze. Tale indicatore (attività correnti al netto delle rimanenze/passività correnti) è pari a 2,09 nell'esercizio in esame mentre era pari a 2,39 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	2016	2015	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0
Immobilizzazioni materiali nette	1.825.844	1.806.233	19.611
Immobilizzazioni finanziarie	216.025	196.025	20.000
Capitale immobilizzato (a)	2.041.869	2.002.258	39.611
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	355.850	381.665	-25.815
Crediti vs società controllate	0	0	0
Altri crediti	1.571.014	1.389.283	181.731
Ratei e risconti attivi	252.570	246.415	6.155
Attività d'esercizio a breve termine (b)	2.179.434	2.017.363	162.071
STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI	2016	2015	Variazione
Debiti verso fornitori	340.737	495.605	-154.868
Debiti verso società controllate	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	53.283	18	53.265
Altri debiti a breve	398.153	153.932	244.221
Ratei e risconti passivi	342.173	342.070	103
Passività d'esercizio a breve termine (c)	1.134.346	991.625	142.721
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	1.045.088	1.025.738	19.350
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	1.316.666	1.306.681	9.985
Altri debiti a medio e lungo termine	4.394.656	4.669.178	-274.522
Passività a medio e lungo termine (e)	5.711.322	5.975.859	-264.537
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	-2.624.365	-2.947.863	323.498
STATO PATRIMONIALE - FONTI	2016	2015	Variazione
Patrimonio netto	-2.432.668	-2.590.614	157.946
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.	0	0	0
- disponibilità liquide	191.697	357.249	-165.552
- crediti finanziari a breve	0	0	0
- meno debiti bancari a breve	0	0	0
- meno debiti finanziari a breve	0	0	0
Posizione finanz. netta a breve termine	191.697	357.249	-165.552
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	-2.624.365	-2.947.863	323.498

4.2 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	31.12.2016	31.12.2015	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione <i>al netto dei proventi straordinari</i>	1.537.904	1.557.360	-19.456	-1,2%
Costi esterni operativi <i>al netto di oneri straordinari</i>	-932.830	-969.330	36.500	-3,8%
Valore aggiunto	605.074	588.030	17.044	2,9%
Costo del personale <i>al netto di oneri straordinari</i>	-175.921	-182.009	6.088	-3,3%
EBITDA	429.153	406.021	23.132	5,7%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-78.835	-85.478	6.643	-7,8%
Margine Operativo Netto	350.318	320.543	29.775	9,3%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	398	900	-502	-55,8%
EBIT normalizzato	350.716	321.443	29.273	9,1%
Proventi straordinari	8.308	438	7.870	
Oneri straordinari	49.705	2.965	46.740	1576,4%
EBIT integrale	309.319	318.916	-9.597	-3,0%
Oneri finanziari	-81.911	-110.554	28.643	-25,9%
Risultato Lordo prima delle imposte	227.408	208.362	19.046	9,1%
Imposte sul reddito	-69.463	-15.969	-53.494	335,0%
Risultato Netto	157.945	192.393	-34.448	-17,9%

5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Come già indicato al paragrafo 3 relativo all'analisi dell'andamento della gestione, l'obiettivo dei prossimi anni dell'AC Salerno dal punto di vista delle strategie da perseguire sarà senz'ombra di dubbio una maggiore solidità finanziaria da raggiungere attraverso una riduzione dell'esposizione verso le banche e un graduale e costante miglioramento della posizione debitoria verso la sede centrale.

6. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO

L'Ente nel corso dell'esercizio ha prodotto un utile di € 157.945 che intende destinare integralmente ad incremento del Patrimonio Netto. In linea con quanto previsto dall' articolo 9 dal "Regolamento per l'adeguamento ai principi generali di razionalizzazione e contenimento della spesa dell'Automobile Club Salerno", adottato in data 30 dicembre 2013, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2, commi 2 e 2-bis del decreto legge 31 agosto 2013, numero 101, convertito con legge 30 ottobre 2013, numero 125, eventuali risparmi di spesa risultanti dal bilancio in applicazione delle disposizioni di tale Regolamento e quelli realizzati negli esercizi precedenti sono destinati al miglioramento dei saldi di bilancio. In accordo con

quanto esposto nella Nota Integrativa relativa all'esercizio 2016 si è destinata la totalità del risultato di esercizio alla copertura delle perdite pregresse.

Il Presidente
(Dott. Giancarlo Ionta)

