



Automobile Club Terni

**RELAZIONE DEL  
PRESIDENTE  
al bilancio d'esercizio 2018**

## 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 .....	7
<b>3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....</b>	<b>8</b>
<b>4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE ED ECONOMICA .....</b>	<b>10</b>
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE .....	10
<b>5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....</b>	<b>14</b>

## 1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Terni per l'esercizio 2018 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

risultato economico = € 61.577

totale attività = € 547.810

totale passività = € 543.891

patrimonio netto = € 3.919

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2018 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2017:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31.12.2018	31.12.2017	Variazioni
<b>SPA - ATTIVO</b>			
<b>SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali	0	0	0
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	28.228	32.942	-4.714
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	72.255	73.526	-1.271
<b>Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>100.483</b>	<b>106.468</b>	<b>-5.985</b>
<b>SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
SPA.C_I - Rimanenze	0	0	0
SPA.C_II - Crediti	292.673	274.694	17.979
SPA.C_III - Attività Finanziarie	0	0	0
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	102.870	282.589	-179.719
<b>Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>395.543</b>	<b>557.283</b>	<b>-161.740</b>
<b>SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>51.784</b>	<b>67.355</b>	<b>-15.571</b>
<b>Totale SPA - ATTIVO</b>	<b>547.810</b>	<b>731.106</b>	<b>-183.296</b>
<b>SPP - PASSIVO</b>			
<b>SPP.A - PATRIMONIO NETTO</b>	<b>3.919</b>	<b>-57.659</b>	<b>61.578</b>
<b>SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>4.708</b>	<b>4.708</b>	<b>0</b>
<b>SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO</b>	<b>129.015</b>	<b>143.730</b>	<b>-14.715</b>
<b>SPP.D - DEBITI</b>	<b>296.001</b>	<b>526.178</b>	<b>-230.177</b>
<b>SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>114.167</b>	<b>114.149</b>	<b>18</b>
<b>Totale SPP - PASSIVO</b>	<b>547.810</b>	<b>731.106</b>	<b>-183.296</b>

**Tabella 1.b – Conto economico**

CONTO ECONOMICO	31.12.2018	31.12.2017	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	556.702	552.397	4305
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	489.975	500.905	-10930
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>	<b>66.727</b>	<b>51.492</b>	<b>15235</b>
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	11.979	321	11658
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	0
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)</b>	<b>78.706</b>	<b>51.813</b>	<b>26893</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	17.129	8.915	8214
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>61.577</b>	<b>42.898</b>	<b>18679</b>

Gli schemi della Situazione Patrimoniale e del Conto Economico sono adeguati alle disposizioni normative di cui al D.lgs 139/2015.

Il Valore della Produzione pari a € 556.702 aumenta nel 2018 di € 4.305 in virtù delle variazioni relative alle principali voci di ricavo: quote sociali, proventi per attività di assistenza automobilistica, provvigioni attive per l'attività assicurativa, canone marchio delegazioni.

I Costi della Produzione subiscono una riduzione passando da € 500.905 nel 2017 a € 489.975 nel 2018 (- € 10.930).

L'effetto combinato dell'aumento dei ricavi e della contrazione sui costi porta l'Ente ad ottenere un risultato migliore di quello registrato nell'anno precedente pari a complessivi € 61.577:

- sono modeste le modifiche inerenti le quote sociali ( € 234.141 con una contrazione di € 2.345), le provvigioni attive incassate dall'AC in qualità di agente generale della Sara assicurazioni spa (pari a € 91.062), gli introiti per l'attività inerente le tasse automobilistiche
- nota fortemente positiva è rappresentata dall'incremento per circa il 12% dei proventi dell'attività di assistenza automobilistica (+ € 9.585)
- il “ canone marchio delegazioni “ si riduce di circa € 2.000 per la chiusura nel corso del 2018 di una delegazione nell'area di Montecastrilli.

Con riguardo ai costi la complessiva riduzione deriva dalla combinazione di elementi di segno opposto. Gli aspetti di maggior rilievo riguardano i costi del personale che si riducono in maniera consistente, passando da € 113.025 del 2017 a € 70.569 del 2018, sia per la eliminazione del costo per l'indennità di direzione (pari a € 28.000, spostato nel conto B7 'spese per prestazioni di servizi') sia per gli effetti del pensionamento di una dipendente dal 01.07.2018. Quest'ultimo rappresenta un indubbio fatto di rilievo grazie al

quale si sono ridotti i costi inerenti al trattamento stipendiale ed accessorio delle aree e agli oneri sociali, per un totale di circa € 16.000. Ciò ha indotto a rivedere l'organizzazione interna e la distribuzione dei carichi di lavoro con l'affidamento alla società in house ACI Servizi di maggiori attività, ma senza un immediato aggravio dei relativi costi nel 2018 come riportati nella voce "Altre spese per le prestazioni di servizi" (che anzi si riducono da € 129.000 a € 128.133).

E' stata realizzata una plusvalenza finanziaria per complessivi € 11.415 derivante dalla alienazione delle azioni privilegiate Sara assicurazioni spa ad ACI, come pianificata in sede di revisione straordinaria delle partecipazioni dell'Ente ex art. 24 D.lgs. 175/2016 (Testo Unico sulle società pubbliche) ed avvenuta con atto di trasferimento siglato il 19 settembre 2018.

Alcune importanti modifiche sono ravvisabili nello Stato Patrimoniale con riguardo ai 'Crediti' (verso clienti e tributari), alle 'disponibilità liquide' e ai 'Debiti', tutti riconducibili a nuovi meccanismi contabili per i settori inerenti le tasse automobilistiche e l'Assistenza Automobilistica (vedi infra - commenti nella sezione relativa).

Si incrementano l'imposta IRES in rapporto all'accresciuto risultato ottenuto, che da € 51.813 nel 2017 passa a € 78.705 nel 2018, mentre l'IRAP conferma sostanzialmente l'importo dell'anno precedente.

L'andamento economico, nella sua gestione caratteristica, può essere misurata dal raffronto del ROL (differenza tra valore e costi della produzione) che si mantiene ad ottimi livelli anche nel corso del 2018:

- risultato operativo lordo 2016: € 99.561
- risultato operativo lordo 2017: € 51.492
- risultato operativo lordo 2018: € 66.727

Il presente Bilancio si caratterizza per un risultato che può essere considerato 'epocale': dopo trentasette anni il percorso di risanamento pervicacemente perseguito dall'Ente giunge a conclusione con il ripianamento del deficit patrimoniale ed il conseguimento di un patrimonio netto positivo pari a € 3.919. Risale al 1982 il primo dato negativo del risultato di amministrazione pari a L. 19.661.693, poi incrementatosi progressivamente negli anni

successivi per arrivare nel 2004 ad un disavanzo di amministrazione pari a € 572.671. Nell'arco di 15 anni, grazie ad una rigorosa politica di rilancio delle attività, contenimento dei costi e oculata gestione del personale il deficit patrimoniale è stato azzerato. Il 2019 può essere considerato per l'Automobile Club Terni il primo anno di un nuovo corso.

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

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

Le variazioni al budget economico 2018, effettuate durante l'anno e sintetizzate nella tabella 2.1, sono state n. 1 e deliberate dal Consiglio direttivo dell'Ente nella seduta del 30.10.2018 (del.n.25). A chiusura dell'esercizio, però per permettere la corretta imputazione di una serie di costi e ricavi obbligatori, è stato necessario "sfondare" alcune voci di budget, per queste specifiche uscite, si chiede espressa ratifica all'assemblea dei soci dell'Automobile Club Terni. Nello specifico si tratta di:

1. B7 – Spese per prestazione di servizi: - € 10.522 (si tratta dei costi per il compenso del personale comandato – il direttore dell'Ente – che vanno girocontate su questa voce del conto economico invece che sulla voce B9 relativa ai costi del personale sulla base di una specifica circolare ACI del 2017);
2. B14 – Oneri diversi di gestione: - € 11.429 (le aliquote sociali si riducono in misura inferiore rispetto a quanto previsto con la conseguenza che questa voce di budget risulta incapiente a fine esercizio);
3. 20 – Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate: - € 2.129 (le imposte sul reddito dell'esercizio sono più alte di quelle previste a seguito dei migliori risultati ottenuti rispetto a quelli inizialmente preventivati).

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.

**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	466.500	-61.000	405.500	400.499	-5.001
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 lavori interni	0	0	0	0	0
5) Altri ricavi e proventi	158.300	-8.000	150.300	156.203	5.903
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE ( A )</b>	<b>624.800</b>	<b>-69.000</b>	<b>555.800</b>	<b>556.702</b>	<b>902</b>
<b>B - COSTI DELLA PRODUZIONE</b>					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.000	3.000	9.000	8.954	-46
7) Spese per prestazioni di servizi	214.400	-5.000	209.400	219.922	10.522
8) Spese per godimento di beni di terzi	28.000	0	28.000	24.386	-3.614
9) Costi del personale	95.000	3.000	98.000	70.569	-27.431
10) Ammortamenti e svalutazioni	6.000	0	6.000	4.715	-1.285
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	0	0	0	0	0
12) Accantonamenti per rischi	0	0	0	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	220.000	-70.000	150.000	161.429	11.429
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE ( B )</b>	<b>569.400</b>	<b>-69.000</b>	<b>500.400</b>	<b>489.975</b>	<b>-10.425</b>
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE ( A - B )</b>	<b>55.400</b>	<b>0</b>	<b>55.400</b>	<b>66.727</b>	<b>11.327</b>
<b>C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>					
15) Proventi da partecipazioni	13.000	0	13.000	11.979	-1.021
16) Altri proventi finanziari	500	0	500	0	-500
17) Interessi e altri oneri finanziari:	1.000	-1.500	-500	0	500
17)- bis Utili e perdite su cambi	0	0	0	0	0
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)</b>	<b>12.500</b>	<b>1.500</b>	<b>14.000</b>	<b>11.979</b>	<b>-2.021</b>
<b>D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>					
18) Rivalutazioni	0	0	0	0	0
19) Svalutazioni	0	0	0	0	0
<b>TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)</b>	<b>67.900</b>	<b>1.500</b>	<b>69.400</b>	<b>78.706</b>	<b>9.306</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	15.000	0	15.000	17.129	2.129
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>52.900</b>	<b>1.500</b>	<b>54.400</b>	<b>61.577</b>	<b>7.177</b>

Sia i Costi che i Ricavi risultano, nel complesso, leggermente sovradimensionati. Per quanto riguarda i ricavi, la differenza è minima pari ad € 902. Anche per i costi la differenza non è particolarmente importante e si attesta su € 10.426.

## 2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Nel corso dell'esercizio 2018 non ci sono state variazioni al budget degli investimenti / dismissioni come si evince dalla tabella 2.2.

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 31.12.2018	Scostamenti
<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>					
Software - <i>investimenti</i>					
Software - <i>dismissioni</i>					
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>					
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>					
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>					
Immobili - <i>investimenti</i>					
Immobili - <i>dismissioni</i>					
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	9.000		9.000	0	-9.000
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>					
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>9.000</b>	<b>0</b>	<b>9.000</b>	<b>0</b>	<b>-9.000</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>					
Partecipazioni - <i>investimenti</i>					
Partecipazioni - <i>dismissioni</i>					
Titoli - <i>investimenti</i>					
Titoli - <i>dismissioni</i>					
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>9.000</b>	<b>0</b>	<b>9.000</b>	<b>0</b>	<b>-9.000</b>

### 3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Con riguardo alle **principali attività** dell'Ente si svolgono alcune osservazioni:

#### Assistenza Automobilistica

nota fortemente positiva è rappresentata dall'incremento del 11.95% dei proventi dell'attività di assistenza automobilistica (+ € 9.585):

anno 2018	anno 2017	anno 2016	anno 2015	anno 2014
89.766,33	80.180,94	78.585,84	73.847,23	72.669,46

dal 2010 l'attività è in costante crescita per una strategia di sviluppo commerciale e miglioramento della qualità del servizio. Nei nove anni appena trascorsi gli introiti relativi si sono più che raddoppiati passando da circa 41.000 euro del 2010 agli attuali 89.766 euro.

#### Soci

L'AC Terni ha chiuso il 2018 con una riduzione rispetto al 2017 del 1,7%:

gennaio – dicembre 2017: 5327

gennaio – dicembre 2018: 5238

I relativi ricavi registrano un lieve decremento rispetto al 2017, pari a € 2.345, con un effettivo calo delle associazioni pari a 89 unità:

anno 2018	anno 2017	anno 2016	anno 2015	anno 2014
234.141	236.486	286.440	294.946	299.580

Come per l'anno precedente i risultati sono in realtà condizionati dall'andamento negativo dei canali associativi di Sara assicurazioni e ACI Global (con una riduzione complessiva nella provincia pari a 110 associazioni). Al netto dei canali Sara e AciGlobal si registra un incremento di + 0,5% (da 4107 a 4128).

### **Tasse automobilistiche**

Gli introiti derivanti dalla riscossione tasse automobilistiche sono coincidenti all'anno precedente: € 73.136 nel 2017 - € 73.670 nel 2018. Non ha pertanto determinato riflessi di rilievo sull'utenza il passaggio al sistema di riscossione fondato sulla piattaforma PagoPA, avvenuto nell'ottobre 2018, sebbene ciò abbia determinato un incremento dei costi al pubblico di € 0.50 per operazione (passando la commissione riscossa da € 1.87 a € 2.37)

anno 2018	anno 2017	anno 2016	anno 2015	anno 2014
€ 73.670	€ 73.136	€ 81.670	€ 70.577	€ 63.124

### **Sara Assicurazioni**

Il dato consuntivo relativo ai ricavi del 2018 risulta in leggero aumento. Si può però evidenziare che per il terzo anno è confermato un sia pur minimo incremento in controtendenza rispetto agli anni precedenti:

anno 2018	anno 2017	anno 2016	anno 2015	anno 2014
€ 91.062	€ 90.407	€ 90.977	€ 89.502	€ 90.506

Non può tuttavia essere trascurato il dato specifico delle provvigioni maturate rispetto alle 3 agenzie capo del territorio provinciale che evidenzia un ottimo trend della sola agenzia di Orvieto che da sola determina circa il 50 % delle provvigioni totali.

Con riguardo ai **costi** pari a € 489.975 la complessiva riduzione di € 10.930 rispetto al 2017 deriva dalla combinazione di elementi di segno opposto. Si registrano infatti alcuni aumenti nelle voci relative alla *merce destinata alla vendita*, alle *consulenze amministrative* (+ € 4.598, per l'accentramento in capo all'Ente dei costi per l'attività di consulenza contabile e fiscale relativa anche alla società in house), ed alla *organizzazione eventi*, (per l'importante manifestazione organizzata nel mese di dicembre relativa alla "premiazione dei pionieri e veterani della guida").

Le spese per prestazioni di servizi (B7) si incrementano da € 191.831 del 2017 a € 219.921 del 2018 (+ € 28.090), ma la motivazione è prettamente tecnica e consiste nello spostamento in questo conto del costo per l'indennità di direzione (pari a € 28.000) prima registrato tra le spese del personale (B9).

Come già detto i costi del personale si riducono in maniera rilevante, passando da € 113.025 del 2017 a € 70.569 del 2018, sia per la eliminazione del costo per l'indennità di direzione (spostato nel conto B7) sia per gli effetti del pensionamento di una dipendente dal 01.07.2018.

## **4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE 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>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variazione</b>
<b>ATTIVITA' FISSE</b>			
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0
Immobilizzazioni materiali nette	28.228	32.942	-4.714
Immobilizzazioni finanziarie	72.255	73.526	-1.271
<b>Totale Attività Fisse</b>	<b>100.483</b>	<b>106.468</b>	<b>-5.985</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>			
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	272.686	227.239	45.447
Crediti vs società controllate	0	0	0
Altri crediti	19.987	47.455	-27.468
Disponibilità liquide	102.870	282.589	-179.719
Ratei e risconti attivi	51.784	67.355	-15.571
<b>Totale Attività Correnti</b>	<b>447.327</b>	<b>624.638</b>	<b>-177.311</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>547.810</b>	<b>731.106</b>	<b>-183.296</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>			
<b>3.919</b>	<b>-57.659</b>	<b>61.578</b>	
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>			
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	133.723	148.438	-14.715
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
<b>Totale Passività Non Correnti</b>	<b>133.723</b>	<b>148.438</b>	<b>-14.715</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>			
Debiti vd banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	245.032	266.451	-21.419
Debiti verso società controllate	18.415	25.310	-6.895
Debiti tributari e previdenziali	20.588	27.077	-6.489
Altri debiti a breve	11.966	207.340	-195.374
Ratei e risconti passivi	114.167	114.149	18
<b>Totale Passività Correnti</b>	<b>410.168</b>	<b>640.327</b>	<b>-230.159</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>	<b>547.810</b>	<b>731.106</b>	<b>-183.296</b>

Con riguardo alla voce relativa ai 'crediti verso clienti' è opportuno notare che l'incremento deriva prevalentemente da una più puntuale operazione di fatturazione delle pratiche lavorate al 31.12 alle concessionarie automobilistiche clienti dell'ufficio Assistenza dell'AC con conseguente aumento dei crediti registrati a bilancio e non ancora riscossi.

In 'altri crediti' sono individuati prevalentemente crediti tributari, sottodimensionati rispetto al 2017 poiché corrispondenti agli acconti sulle imposte meno elevate pagate nel 2018 rispetto al minor risultato di bilancio del 2017. Si riscontra una corrispondente riduzione nei debiti tributari che da € 27.077 passano a € 19.720.

L'analisi per indici applicata allo stato patrimoniale riclassificato secondo il grado di smobilizzo, evidenzia un grado di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio pari a 0,04 nell'esercizio in esame contro un valore pari a - 0,54 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 pari a 1,37 nell'esercizio in esame in aumento rispetto al valore di 0,85 rilevato nell'esercizio precedente; un valore pari o superiore a 1 è ritenuto 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 0,01 in aumento rispetto a quello relativo all'esercizio precedente pari a - 0,07. 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 a breve al netto delle rimanenze/Passività a breve) è pari a 1,09 nell'esercizio in esame mentre era pari a 0,98 nell'esercizio precedente; un valore pari o superiore a 1 è ritenuto ottimale ed indica un grado di solidità soddisfacente ottimale ed indica un grado di solidità

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

<b>STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variazione</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0
Immobilizzazioni materiali nette	28.228	32.942	-4.714
Immobilizzazioni finanziarie	72.255	73.526	-1.271
<b>Capitale immobilizzato (a)</b>	<b>100.483</b>	<b>106.468</b>	<b>-5.985</b>
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	272.686	227.239	45.447
Crediti vs società controllate	0	0	0
Altri crediti	19.987	47.455	-27.468
Ratei e risconti attivi	51.784	67.355	-15.571
<b>Attività d'esercizio a breve termine (b)</b>	<b>344.457</b>	<b>342.049</b>	<b>2.408</b>
<b>STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variazione</b>
Debiti verso fornitori	245.032	266.451	-21.419
Debiti verso società controllate	18.415	25.310	-6.895
Debiti tributari e previdenziali	20.588	27.077	-6.489
Altri debiti a breve	11.966	207.340	-195.374
Ratei e risconti passivi	114.167	114.149	18
<b>Passività d'esercizio a breve termine (c)</b>	<b>410.168</b>	<b>640.327</b>	<b>-230.159</b>
<b>Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)</b>	<b>-65.711</b>	<b>-298.278</b>	<b>232.567</b>
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	133.723	148.438	-14.715
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
<b>Passività a medio e lungo termine (e)</b>	<b>133.723</b>	<b>148.438</b>	<b>-14.715</b>
<b>Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)</b>	<b>-98.951</b>	<b>-340.248</b>	<b>241.297</b>
<b>STATO PATRIMONIALE - FONTI</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variazione</b>

Il processo di graduale risanamento del deficit patrimoniale pregresso ed il perseguimento dell'equilibrio economico è proseguita nell'anno da poco concluso.

Alcune importanti modifiche sono ravvisabili nello Stato Patrimoniale con riguardo alle 'disponibilità liquide' pari al 31.12 a € 395.543 rispetto a € 557.283 al 31.12.2017, e ai 'Debiti', in particolare la voce 'altri debiti' pari a € 11.966 rispetto a € 207.340 del 2017. Tanto la apparente riduzione di liquidità quanto la riduzione dei debiti sono riconducibili al nuovo meccanismo di incasso/prelievo delle tasse automobilistiche (PagoPA) da parte del prestatore di servizi di pagamento SISAL come avviato nell'ottobre 2018. In base a questo nuovo meccanismo la giacenza bancaria è particolarmente breve (1-2 giorni) rispetto al sistema precedente (6-8 giorni), pertanto al 31.12 i debiti verso il soggetto percettore (prima direttamente la Regione ora SISAL) sono fortemente ridotti e residuano sul conto corrente somme liquide assai più esigue.

Il Piano di risanamento approvato con delibera del Consiglio Direttivo dell'Automobile Club Terni n. 14 del 7 maggio 2012 è stato rivisto in corrispondenza delle diverse risultanze del presente Bilancio 2018. Come già menzionato secondo il nuovo Piano (dettagliato in Nota Integrativa) il percorso di risanamento può considerarsi giunto a conclusione con il ripianamento del deficit patrimoniale ed il conseguimento di un patrimonio netto positivo pari a € 3.919. Grazie all'utile registrato nel bilancio 2018 pari a € 61.577, superiore a quello presunto nel Piano allegato al Budget 2019 (pari a € 52.900) il ripianamento è stato definitivamente ottenuto al 31.12.2018.

## **4.2 SITUAZIONE ECONOMICA**

Nella tabella che segue è riportato il conto economico riclassificato secondo il criterio della pertinenza gestionale.

**Tabella 4.2** – Conto economico scalare, riclassificato secondo aree di pertinenza gestionale

CONTO ECONOMICO SCALARE	31.12.2018	31.12.2017	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione <i>al netto dei proventi straordinari</i>	556.702	552.397	4.305	0,8%
Costi esterni operativi <i>al netto di oneri straordinari</i>	-414.691	-382.898	-31.793	8,3%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>142.011</b>	<b>169.499</b>	<b>-27.488</b>	<b>-16,2%</b>
Costo del personale <i>al netto di oneri straordinari</i>	-70.569	-113.025	42.456	-37,6%
<b>EBITDA</b>	<b>71.442</b>	<b>56.474</b>	<b>14.968</b>	<b>26,5%</b>
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-4.715	-4.982	267	-5,4%
<b>Margine Operativo Netto</b>	<b>66.727</b>	<b>51.492</b>	<b>15.235</b>	<b>29,6%</b>
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	11.979	658	11.321	1720,5%
<b>EBIT normalizzato</b>	<b>78.706</b>	<b>52.150</b>	<b>26.556</b>	<b>50,9%</b>
Proventi straordinari	0	0	0	
Oneri straordinari	0	0	0	
<b>EBIT integrale</b>	<b>78.706</b>	<b>52.150</b>	<b>26.556</b>	<b>50,9%</b>
Oneri finanziari	0	-337	337	-100,0%
<b>Risultato Lordo prima delle imposte</b>	<b>78.706</b>	<b>51.813</b>	<b>26.893</b>	<b>51,9%</b>
Imposte sul reddito	-17.129	-8.915	-8.214	92,1%
<b>Risultato Netto</b>	<b>61.577</b>	<b>42.898</b>	<b>18.679</b>	<b>43,5%</b>

## 5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Le strategie delineate per il prossimo futuro nei vari settori di attività dovranno, come in passato, evitare posizioni attendistiche e puntare a dinamicità e sviluppo.

La pianificazione locale per il 2019 è focalizzata sul consolidamento delle relazioni istituzionali e lo sviluppo di iniziative per la sicurezza stradale su cui è fondata l'operazione di proposizione dell'ACI provinciale e regionale quale interlocutore istituzionale principale in materia di mobilità per tutte le Istituzioni ed Enti Locali.

Dalla ristrutturazione della Sede anche ai fini del rilancio dell'agenzia assicurativa e dal consolidamento del Servizio di Assistenza Automobilistica dell'A.C. si prevede possano derivare incrementi dei ricavi che potranno consentire un recupero di liquidità e lo sviluppo di nuove progettualità .

Terni, 26.03.2019

Il Vice Presidente

Giorgio Natali