



**Automobile Club Terni**

**RELAZIONE DEL  
PRESIDENTE  
al bilancio d'esercizio 2019**



## INDICE

<b>1. DATI DI SINTESI</b> .....	<b>3</b>
<b>2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET</b> .....	<b>5</b>
2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO .....	5
2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI.....	6
<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>15</b>

## 1. DATI DI SINTESI

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

risultato economico = € 50.199

totale attività = € 410.687

totale passività = € 356.567

patrimonio netto = € 54.120

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
<b>SPA - ATTIVO</b>			
<b>SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali	0	0	0
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	29.338	28.228	1.110
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	72.255	72.255	0
<b>Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>101.593</b>	<b>100.483</b>	<b>1.110</b>
<b>SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
SPA.C_I - Rimanenze	0	0	0
SPA.C_II - Crediti	140.641	292.673	-152.032
SPA.C_III - Attività Finanziarie	0	0	0
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	122.012	102.870	19.142
<b>Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>262.653</b>	<b>395.543</b>	<b>-132.890</b>
<b>SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>46.441</b>	<b>51.784</b>	<b>-5.343</b>
<b>Totale SPA - ATTIVO</b>	<b>410.687</b>	<b>547.810</b>	<b>-137.123</b>
<b>SPP - PASSIVO</b>			
<b>SPP.A - PATRIMONIO NETTO</b>	<b>54.120</b>	<b>3.919</b>	<b>50.201</b>
<b>SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>0</b>	<b>4.708</b>	<b>-4.708</b>
<b>SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO</b>	<b>124.190</b>	<b>129.015</b>	<b>-4.825</b>
<b>SPP.D - DEBITI</b>	<b>125.512</b>	<b>296.001</b>	<b>-170.489</b>
<b>SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>106.865</b>	<b>114.167</b>	<b>-7.302</b>
<b>Totale SPP - PASSIVO</b>	<b>410.687</b>	<b>547.810</b>	<b>-137.123</b>

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2019	31.12.2018	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	583.071	556.702	26.369
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	526.145	489.975	36.170
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>	<b>56.926</b>	<b>66.727</b>	<b>-9.801</b>
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	0	11.979	-11.979
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	0
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)</b>	<b>56.926</b>	<b>78.706</b>	<b>-21.780</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	6.727	17.129	-10.402
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>50.199</b>	<b>61.577</b>	<b>-11.378</b>

Il Valore della Produzione pari a € 583.071 aumenta nel 2019 di € 26.369. Le variazioni più importanti riguardano i proventi per attività di assistenza automobilistica (che si incrementano di circa € 11.500), le quote sociali (si registra una contrazione di circa € 5.000) e, infine, tutta la voce A5 – “Altri ricavi e proventi” registra un forte aumento rispetto all'esercizio precedente (aumento di circa € 20.500).

- sono modeste le modifiche inerenti le quote sociali ( € 229.182) con una contrazione di € 4.959), le provvigioni attive incassate dall'AC in qualità di agente generale della Sara assicurazioni spa (pari a € 94.455), gli introiti per l'attività inerente le tasse automobilistiche( € 75.810);
- nota fortemente positiva è rappresentata dall'incremento per il 12,78% dei proventi dell'attività di assistenza automobilistica (+ €11.476)
- il “ canone marchio delegazioni “ si riduce di circa € 500 .

I Costi della Produzione registrano anch'essi un aumento passando da € 489.975 del 2018 a € 526.145 nel 2019 (+ € 36.170).

L'effetto combinato dell'aumento dei ricavi e di un più marcato aumento dei costi porta l'Ente ad ottenere un risultato inferiore rispetto a quello registrato nell'anno precedente.

Gli aspetti di maggior rilievo riguardano i costi del personale che si riducono in maniera consistente, passando da € 70.569 del 2018 a € 51.006 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 € 19.500. 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, come riportati nella voce "Altre spese per le prestazioni di servizi" (+ 32.000).

Sopravvenienze passive ordinarie: (+ 10.280)

Riaccertamento residui attivi: (+37.426) derivante dalla cancellazione di alcune posizioni debitorie, rientrante in una più complessiva operazione di ricognizione di tutte le partite debitorie e creditorie che si sono registrate negli anni passati, ma non più riviste e confermate.

Diminuisce l'imposta IRES in rapporto risultato ottenuto, che da € 78.705 nel 2018 passa a € 56.928 nel 2019, mentre l'IRAP (per la quale è mantenuto il metodo di calcolo misto confacente alla natura mista delle attività dell'Ente con Irap istituzionale all'8,50% sulla quota dei compensi per prestazioni di lavoro effettivamente incidenti sulle attività istituzionali e Irap commerciale al 3.90% sul reddito finale di impresa) diminuisce di € 1000,00.

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 2019:

- risultato operativo lordo 2015: € 78.491
- risultato operativo lordo 2016: € 99.561
- risultato operativo lordo 2017: € 51.492
- risultato operativo lordo 2018: € 71.442
- risultato operativo lordo 2019: € 61.887

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

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

Le variazioni al budget economico 2019, effettuate durante l'anno e sintetizzate nella tabella 2.1, sono state n. 1 e deliberate dal Consiglio direttivo dell'Ente nella seduta del 24.10.2019.

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.

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

Descrizione della voce	Budget Iniziale	Variazioni approvate	Bdg assestato finale	Conto economico	Scostamenti
<b>A - VALORE DELLA PRODUZIONE</b>					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	411.500	10.000	421.500	406.261	15.239
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	152.000	40.315	192.315	176.810	15.505
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE ( A )</b>	<b>563.500</b>	<b>50.315</b>	<b>613.815</b>	<b>583.071</b>	<b>30.744</b>
<b>B - COSTI DELLA PRODUZIONE</b>					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	8.000	0	8.000	7.567	433
7) Spese per prestazioni di servizi	227.800	35.405	263.205	256.205	7.000
8) Spese per godimento di beni di terzi	28.000	-500	27.500	24.369	3.131
9) Costi del personale	74.500	-22.000	52.500	51.006	1.494
10) Ammortamenti e svalutazioni	6.000	0	6.000	4.961	1.039
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	164.000	38.410	202.410	182.037	20.373
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE ( B )</b>	<b>508.300</b>	<b>51.315</b>	<b>559.615</b>	<b>526.145</b>	<b>33.470</b>
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE ( A - B )</b>	<b>55.200</b>	<b>-1.000</b>	<b>54.200</b>	<b>56.926</b>	<b>-2.726</b>
<b>C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>					
15) Proventi da partecipazioni	300	0	300	0	300
16) Altri proventi finanziari	500	0	500	0	500
17) Interessi e altri oneri finanziari:	1.000	-1.000	0	0	0
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>-200</b>	<b>1.000</b>	<b>800</b>	<b>0</b>	<b>800</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>55.000</b>	<b>0</b>	<b>55.000</b>	<b>56.926</b>	<b>-1.926</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	14.000	0	14.000	6.727	7.273
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>41.000</b>	<b>0</b>	<b>41.000</b>	<b>50.199</b>	<b>-9.199</b>

Sia i Costi che i Ricavi risultano, nel complesso, sovradimensionati. Per quanto riguarda i ricavi, la differenza è pari ad € 30.744. Per i costi la differenza è molto simile e si attesta su € 33.470.

## 2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Nel corso dell'esercizio 2019 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/Alie enazioni al 31.12.2019	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>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>					
Immobili - <i>investimenti</i>					
Immobili - <i>dismissioni</i>					
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	9.000		9.000	6.064	-2.936
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>					
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>9.000</b>	<b>0</b>	<b>9.000</b>	<b>6.064</b>	<b>-2.936</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>6.064</b>	<b>-2.936</b>

### 3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

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

#### Assistenza Automobilistica

Si conferma nel 2019 il trend di crescita con un buon incremento rispetto al 2018 pari a 12,78%:

anno 2019	anno 2018	anno 2017	anno 2016	anno 2015
101.242,49	89.766,33	80.180,94	78.585,84	73.847,23

Un risultato positivo che consente di consolidare la costante crescita del settore ed in particolare il forte incremento conseguito nel 2018 pari a oltre il 11,95%. Si ottiene così nell'arco di un quinquennio un incremento netto dei ricavi che supera il 30%. Un risultato

fortemente perseguito nel tempo attraverso una gestione oculata e iniziative di sviluppo. Competenza ed efficienza dell'ufficio assistenza nel garantire la qualità del servizio amministrativo a concessionarie auto e rivenditori clienti hanno permesso di compensare la riduzione del flusso clienti privati a sportello, con un incremento significativo dei volumi di lavoro dei clienti professionali.

### Soci

L'AC Terni ha chiuso il 2019 con una aumento rispetto al 2018 di 20 associazioni.

gennaio – dicembre 2017: 5327

gennaio – dicembre 2018: 5238

gennaio – dicembre 2019: 5248

I relativi ricavi registrano un lieve decremento rispetto al 2018, pari a € 4.959, derivante da una diversa tipologia di tessera.

anno 2019	anno 2018	anno 2017	anno 2016	anno 2015
229.182	234.141	236.486	286.440	294.946

Come per l'anno precedente i risultati sono in realtà condizionati dall'andamento negativo dei canali associativi di Sara assicurazioni e ACI Global. Al netto dei canali Sara e AcGlobal si registra un incremento di + 2,5% (da 4128 a 4233).

### Tasse automobilistiche

Gli introiti derivanti dalla riscossione tasse automobilistiche in leggero aumento rispetto agli anni precedenti: € 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 2019	anno 2018	anno 2017	anno 2016	anno 2015
€ 75.810	€ 73.670	€ 73.136	€ 81.670	€ 70.577

## **Sara Assicurazioni**

Il dato consuntivo relativo ai ricavi del 2019 risulta in aumento. Si può però evidenziare che per il terzo anno è confermato un sia pur minimo incremento in controtendenza rispetto agli anni precedenti:

anno 2019	anno 2018	anno 2017	anno 2016	anno 2015
€ 94.455	€ 91.062	€ 90.407	€ 90.977	€ 89.502

I segnali di ripresa del mercato auto e di rallentamento del generale fenomeno di contrazione delle tariffe assicurative e quindi del premio medio oltre ad una migliore performance della agenzia di Orvieto motivano la apparente stabilizzazione del livello di provvigioni.

## **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>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Variazione</b>
<b>ATTIVITA' FISSE</b>			
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0
Immobilizzazioni materiali nette	29.338	28.228	1.110
Immobilizzazioni finanziarie	72.255	72.255	0
<b>Totale Attività Fisse</b>	<b>101.593</b>	<b>100.483</b>	<b>1.110</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>			
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	107.929	272.686	-164.757
Crediti vs società controllate	0	0	0
Altri crediti	32.712	19.987	12.725
Disponibilità liquide	122.012	102.870	19.142
Ratei e risconti attivi	46.441	51.784	-5.343
<b>Totale Attività Correnti</b>	<b>309.094</b>	<b>447.327</b>	<b>-138.233</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>410.687</b>	<b>547.810</b>	<b>-137.123</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>54.120</b>	<b>3.919</b>	<b>50.201</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>			
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	124.090	133.723	-9.633
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
<b>Totale Passività Non Correnti</b>	<b>124.090</b>	<b>133.723</b>	<b>-9.633</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>			
Debiti vd banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	50.085	245.032	-194.947
Debiti verso società controllate	18.415	18.415	0
Debiti tributari e previdenziali	4.739	20.588	-15.849
Altri debiti a breve	52.273	11.966	40.307
Ratei e risconti passivi	106.865	114.167	-7.302
<b>Totale Passività Correnti</b>	<b>232.377</b>	<b>410.168</b>	<b>-177.791</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>	<b>410.587</b>	<b>547.810</b>	<b>-137.223</b>

**Indice di solidità**

<b>Indice di solidità</b>	anno	2019	2018
	capitale proprio	54.120	3.919 /
	immobilizzazioni	101.593	100.483
	quoziente	0,53	0,04

L'indice di solidità evidenzia un grado di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio (patrimonio netto/attività fisse) pari a 0,53 nell'esercizio in esame contro un valore pari a 0,04 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.

**Indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli**

<b>Indice di copertura imm.ni</b>	anno	2019	2018
	capitale permanente (capitale proprio + passività consolidate)	178.210	137.642 /
	immobilizzazioni	101.593	100.483
	quoziente	1,75	1,37

L'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli (passività non correnti + patrimonio netto/attività fisse) presenta un valore pari a 1,75 nell'esercizio in esame in aumento rispetto al valore di 1,37 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.

**Indice di indipendenza da terzi**

<b>Indice di indipendenza da terzi</b>	anno	2019	2018
	Patrimonio netto	54.120	3.919 /
	Passività non correnti	124.090	133.723 +
	Passività correnti	232.377	410.168 =
	quoziente	0,15	0,01

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 0,15 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprimeva un valore pari a 0,01. Tale indice per essere giudicato positivamente non dovrebbe essere di troppo inferiore a 0,5.

**Indice di liquidità**

<b>Indice di liquidità</b>	anno	2019	2018
	Attività a breve - rimanenze	309.094	447.327
	Passività a breve	232.377	410.168
	quoziente	1,33	1,09

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 1,33 nell'esercizio in esame mentre era pari a 1,09 nell'esercizio precedente; un valore pari o superiore a 1 è ritenuto ottimale ed indica un grado di solidità soddisfacente.

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



<b>STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Variazione</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0
Immobilizzazioni materiali nette	29.338	28.228	1.110
Immobilizzazioni finanziarie	72.255	72.255	0
<b>Capitale immobilizzato (a)</b>	<b>101.593</b>	<b>100.483</b>	<b>1.110</b>
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	107.929	272.686	-164.757
Crediti vs società controllate	0	0	0
Altri crediti	32.712	19.987	12.725
Ratei e risconti attivi	46.441	51.784	-5.343
<b>Attività d'esercizio a breve termine (b)</b>	<b>187.082</b>	<b>344.457</b>	<b>-157.375</b>
<b>STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Variazione</b>
Debiti verso fornitori	50.085	245.032	-194.947
Debiti verso società controllate	18.415	18.415	0
Debiti tributari e previdenziali	4.739	20.588	-15.849
Altri debiti a breve	52.273	11.966	40.307
Ratei e risconti passivi	106.865	114.167	-7.302
<b>Passività d'esercizio a breve termine (c)</b>	<b>232.377</b>	<b>410.168</b>	<b>-177.791</b>
<b>Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)</b>	<b>-45.295</b>	<b>-65.711</b>	<b>20.416</b>
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	124.090	133.723	-9.633
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
<b>Passività a medio e lungo termine (e)</b>	<b>124.090</b>	<b>133.723</b>	<b>-9.633</b>
<b>Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)</b>	<b>-67.792</b>	<b>-98.951</b>	<b>31.159</b>
<b>STATO PATRIMONIALE - FONTI</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Variazione</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>54.120</b>	<b>3.919</b>	<b>50.201</b>
<b>Posizione finanz. netta a medio e lungo term.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- disponibilità liquide	122.012	102.870	19.142
- crediti finanziari a breve	0	0	
- meno debiti bancari a breve	0	0	
- meno debiti finanziari a breve	0	0	
<b>Posizione finanz. netta a breve termine</b>	<b>122.012</b>	<b>102.870</b>	<b>19.142</b>
<b>Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto</b>	<b>-67.892</b>	<b>-98.951</b>	<b>31.059</b>

Il processo di graduale perseguimento di un maggiore equilibrio economico/finanziario/patrimoniale è proseguita nell'anno da poco concluso.



## 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

<b>CONTO ECONOMICO SCALARE</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz. %</b>
Valore della produzione <i>al netto dei proventi straordinari</i>	583.071	556.702	26.369	4,7%
Costi esterni operativi <i>al netto di oneri straordinari</i>	-470.178	-414.691	-55.487	13,4%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>112.893</b>	<b>142.011</b>	<b>-29.118</b>	<b>-20,5%</b>
Costo del personale <i>al netto di oneri straordinari</i>	-51.006	-70.569	19.563	-27,7%
<b>EBITDA</b>	<b>61.887</b>	<b>71.442</b>	<b>-9.555</b>	<b>-13,4%</b>
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-4.961	-4.715	-246	5,2%
<b>Margine Operativo Netto</b>	<b>56.926</b>	<b>66.727</b>	<b>-9.801</b>	<b>-14,7%</b>
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	0	11.979	-11.979	-100,0%
<b>EBIT normalizzato</b>	<b>56.926</b>	<b>78.706</b>	<b>-21.780</b>	<b>-27,7%</b>
Proventi straordinari	0	0	0	
Oneri straordinari	0	0	0	
<b>EBIT integrale</b>	<b>56.926</b>	<b>78.706</b>	<b>-21.780</b>	<b>-27,7%</b>
Oneri finanziari	0	0	0	
<b>Risultato Lordo prima delle imposte</b>	<b>56.926</b>	<b>78.706</b>	<b>-21.780</b>	<b>-27,7%</b>
Imposte sul reddito	-6.727	-17.129	10.402	-60,7%
<b>Risultato Netto</b>	<b>50.199</b>	<b>61.577</b>	<b>-11.378</b>	<b>-18,5%</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 2020 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. Ciò implica, nel breve termine, il proseguimento dell'impegno per l'attuazione del progetto "Azioni integrate per la sicurezza stradale".



Dalla riqualificazione della rete di Delegazioni e dal consolidamento del Servizio di Assistenza Automobilistica dell'A.C. si prevede possano derivare incrementi dei ricavi che potranno rafforzare l'opera di riequilibrio economico dell'Ente e di riassorbimento del deficit patrimoniale.

Terni, 19.03.2020

Il Presidente

Dott. Giorgio Natali

F.to Giorgio Natali