



AUTOMOBILE CLUB TRIESTE

**RELAZIONE DEL
COMMISSARIO
al bilancio d'esercizio 2017**

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.....	7
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE ED ECONOMICA	8
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE	8
4.2 SITUAZIONE ECONOMICA	11
5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....	12

1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Trieste per l'esercizio 2017 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

risultato economico = € 15.356

totale attività = € 117.728

totale passività = € 1.895.024

patrimonio netto = - € 1.777.296

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2017 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2016:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31.12.2017	31.12.2016	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali	0	0	0
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	0	743	-743
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	4.517	4.517	0
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	4.517	5.260	-743
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C_I - Rimanenze	0	1.540	-1.540
SPA.C_II - Crediti	78.665	123.800	-45.135
SPA.C_III - Attività Finanziarie	0	0	0
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	1.807	1.801	6
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	80.472	127.141	-46.669
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	32.739	41.506	-8.767
Totale SPA - ATTIVO	117.728	173.907	-56.179
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	-1.777.296	-1.792.650	15.354
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	0	0	0
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	18.005	15.997	2.008
SPP.D - DEBITI	1.815.420	1.886.587	-71.167
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	61.599	63.973	-2.374
Totale SPP - PASSIVO	117.728	173.907	-56.179

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2017	31.12.2016	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	293.265	252.225	41.040
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	268.928	240.680	28.248
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	24.337	11.545	12.792
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-4.390	-5.998	1.608
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	19.947	5.547	14.400
Imposte sul reddito dell'esercizio	4.591	5.435	-844
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	15.356	112	15.244

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Nel corso dell'esercizio 2017 non sono state poste in essere variazioni del budget economico. A chiusura dell'esercizio, però, è stato necessario porre in essere una variazione al budget economico – nello specifico sulle voci B7 “Spese per prestazioni servizi” (per permettere la corretta imputazione del compenso del Direttore dell'AC), B8 “Spese per godimento beni di terzi” (aumento resosi necessario per permettere l'imputazione del fitto passivo dell'Agenzia Sara di Trieste) e B11 “Variazione rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci” (a chiusura 2017 le rimanenze si sono azzerate) – per la quale si chiede specifica ratifica all'Assemblea dei soci dell'AC Trieste.

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 da ratificare	Budget Assestato	Conto economico	Scostamenti
A - VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	222.000	0	222.000	158.959	-63.041
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	96.500	0	96.500	134.306	37.806
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	318.500	0	318.500	293.265	-25.235
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.000	0	2.000	19	-1.981
7) Spese per prestazioni di servizi	78.500	10.500	89.000	88.006	-994
8) Spese per godimento di beni di terzi	24.000	8.000	32.000	31.147	-853
9) Costi del personale	80.000	-20.500	59.500	42.285	-17.215
10) Ammortamenti e svalutazioni	2.000	0	2.000	743	-1.257
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	0	2.000	2.000	1.540	-460
12) Accantonamenti per rischi	0	0	0	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	116.000	0	116.000	105.188	-10.812
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	302.500	0	302.500	268.928	-33.572
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	16.000	0	16.000	24.337	8.337
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	0	0	0	1	1
16) Altri proventi finanziari	0	0	0	0	0
17) Interessi e altri oneri finanziari:	8.000	0	8.000	4.391	-3.609
17)- bis Utili e perdite su cambi	0	0	0	0	0
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	-8.000	0	-8.000	-4.390	3.610
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
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	8.000	0	8.000	19.947	11.947
20) Imposte sul reddito dell'esercizio	6.500	0	6.500	4.591	-1.909
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	1.500	0	1.500	15.356	13.856

Dal raffronto fra budget assestato e valori del conto economico si rileva una differenza positiva di € 13.856 rispetto al risultato previsto.

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

VALORE DELLA PRODUZIONE:

- ✓ Ricavi per quote sociali: - € 49.000. I ricavi derivanti dalla vendita di tessere sociali sono più bassi di circa il 26% rispetto alle previsioni iniziali;
- ✓ Proventi per riscossione tasse di circolazione: - € 14.000. Anche i ricavi derivanti dall'attività di riscossione tasse auto sono inferiori alle previsioni iniziali;
- ✓ Ricavi straordinari: + € 35.000. Si tratta delle somme ricevute dal Tribunale di Trieste a seguito della chiusura della controversia relativa all'immobile della delegazione Pustetta.

COSTI DELLA PRODUZIONE:

- ✓ Voce B9 Costi del Personale: - € 17.000. La riduzione è frutto del passaggio dei costi del Direttore dell'AC (personale comandato di ACI Italia) sulla voce B7 relativa alle spese per prestazioni di servizi;
- ✓ Voce B14 - Aliquote sociali: - € 10.000. Le riduzioni sono diffuse un po' su quasi tutti i vari sottoconti che compongono questa voce dei costi della produzione.

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Nel corso dell'esercizio 2017 non sono state poste in essere variazioni del budget degli investimenti.

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.

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 31.12.2017	Scostamenti
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
Software - <i>investimenti</i>			0,00		0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
Immobili - <i>investimenti</i>			0,00		0,00
Immobili - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	10.000,00		10.000,00		-10.000,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	10.000,00	0,00	10.000,00	0,00	-10.000,00
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	10.000,00	0,00	10.000,00	0,00	-10.000,00

Rispetto allo stato previsionale, non sono stati effettuati acquisti di immobilizzazioni.

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Anche nel corso del 2017 la gestione dell'AC Trieste è stata improntata verso un'attenta attività di controllo dei costi accompagnata da una politica di rilancio delle attività dell'Ente per permettere un aumento dei ricavi. Tuttavia pur se le iniziative poste in essere hanno

avuto effetti innegabilmente positivi dal punto di vista dell'andamento di gestione ordinaria soprattutto dal lato dei costi; purtroppo ciò non ha trovato riscontro sul lato della produzione dei ricavi attesi per delle cause non ascrivibili agli accadimenti di ordinaria gestione.

In ogni caso il combinato disposto delle principali cause sopra descritte ha fatto sì che l'AC Trieste abbia potuto dare seguito e continuità al risultato positivo registrato nel 2016. Restano tuttavia 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 perseguirà con sempre più forza nei prossimi anni.

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

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	2017	2016	Variazione
ATTIVITA' FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0
Immobilizzazioni materiali nette	0	743	-743
Immobilizzazioni finanziarie	4.517	4.517	0
Totale Attività Fisse	4.517	5.260	-743
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	0	1.540	-1.540
Credito verso clienti	29.177	45.764	-16.587
Crediti vs società controllate	0	0	0
Altri crediti	49.488	78.036	-28.548
Disponibilità liquide	1.807	1.801	6
Ratei e risconti attivi	32.739	41.506	-8.767
Totale Attività Correnti	113.211	168.647	-55.436
TOTALE ATTIVO	117.728	173.907	-56.179
PATRIMONIO NETTO	-1.777.296	-1.792.650	15.352
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	18.005	15.997	2.008
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
Totale Passività Non Correnti	18.005	15.997	2.008
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti vd banche	269.822	380.108	-110.286
Debiti verso fornitori	1.496.424	1.354.838	141.586
Debiti verso società controllate	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	3.649	6.835	-3.186
Altri debiti a breve	45.525	144.806	-99.281
Ratei e risconti passivi	61.599	63.973	-2.374
Totale Passività Correnti	1.877.019	1.950.560	-73.541
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	117.728	173.907	-56.181

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 -393,47 nell'esercizio in esame contro un valore pari a -340,81 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 -389,48 nell'esercizio in esame in peggioramento rispetto al valore di -337,77 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 -0,94 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a -0,91. 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 0,06 nell'esercizio in esame mentre era pari a 0,09 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

STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI	2017	2016	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0
Immobilizzazioni materiali nette	0	743	-743
Immobilizzazioni finanziarie	4.517	4.517	0
Capitale immobilizzato (a)	4.517	5.260	-743
Rimanenze di magazzino	0	1.540	-1.540
Credito verso clienti	29.177	45.764	-16.587
Crediti vs società controllate	0	0	0
Altri crediti	49.488	78.036	-28.548
Ratei e risconti attivi	32.739	41.506	-8.767
Attività d'esercizio a breve termine (b)	111.404	166.846	-55.442
STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI	2017	2016	Variazione
Debiti verso fornitori	1.496.424	1.354.838	141.586
Debiti verso società controllate	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	3.649	6.835	-3.186
Altri debiti a breve	45.525	144.806	-99.281
Ratei e risconti passivi	61.599	63.973	-2.374
Passività d'esercizio a breve termine (c)	1.607.197	1.570.452	36.745
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	-1.495.793	-1.403.606	-92.187
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	18.005	15.997	2.008
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
Passività a medio e lungo termine (e)	18.005	15.997	2.008
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	-1.509.281	-1.414.343	-94.938
STATO PATRIMONIALE - FONTI	2017	2016	Variazione
Patrimonio netto	-1.777.296	-1.792.650	15.354
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.	269.822	380.108	-110.286
- disponibilità liquide	1.807	1.801	6
- crediti finanziari a breve	0	0	
- meno debiti bancari a breve	0	0	
- meno debiti finanziari a breve	0	0	
Posizione finanz. netta a breve termine	1.807	1.801	6
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	-1.509.281	-1.414.343	-94.938

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	31.12.2017	31.12.2016	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione <i>al netto dei proventi straordinari</i>	258.355	252.225	6.130	2,4%
Costi esterni operativi <i>al netto di oneri straordinari</i>	-212.976	-165.396	-47.580	28,8%
Valore aggiunto	45.379	86.829	-41.450	-47,7%
Costo del personale <i>al netto di oneri straordinari</i>	-42.285	-74.246	31.961	-43,0%
EBITDA	3.094	12.583	-9.489	-75,4%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-743	-1.038	295	-28,4%
Margine Operativo Netto	2.351	11.545	-9.194	-79,6%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	1	7	-6	-85,7%
EBIT normalizzato	2.352	11.552	-9.200	-79,6%
Proventi straordinari	34.910	0	34.910	
Oneri straordinari	12.924	0	12.924	
EBIT integrale	24.338	11.552	12.786	110,7%
Oneri finanziari	-4.391	-6.005	1.614	-26,9%
Risultato Lordo prima delle imposte	19.947	5.547	14.400	259,6%
Imposte sul reddito	-4.591	-5.435	844	-15,5%
Risultato Netto	15.356	112	15.244	13610,7%

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 Trieste 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.

Il Commissario
(Dott. Giancarlo Pascal)

