



AUTOMOBILE CLUB TRIESTE

RELAZIONE DEL
COMMISSARIO
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.....	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
6. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO	12

1. DATI DI SINTESI

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

risultato economico = € 112

totale attività = € 173.907

totale passività = € 1.966.557

patrimonio netto = - € 1.792.650

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	743	1.781	-1.038
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	4.517	8.129	-3.612
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	5.260	9.910	-4.650
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C_I - Rimanenze	1.540	1.540	0
SPA.C_II - Crediti	123.800	117.111	6.689
SPA.C_III - Attività Finanziarie	0	0	0
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	1.801	667	1.134
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	127.141	119.318	7.823
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	41.506	41.995	-489
Totale SPA - ATTIVO	173.907	171.223	2.684
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	-1.792.650	-1.792.764	114
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	0	0	0
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	15.997	13.919	2.078
SPP.D - DEBITI	1.886.587	1.867.043	19.544
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	63.973	83.025	-19.052
Totale SPP - PASSIVO	173.907	171.223	2.684

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2016	31.12.2015	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	252.225	318.980	-66.755
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	240.680	545.079	-304.399
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	11.545	-226.099	237.644
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-5.998	-6.713	715
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	5.547	-232.812	238.359
Imposte sul reddito dell'esercizio	5.435	4.392	1.043
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	112	-237.204	237.316

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Nel corso dell'esercizio 2016 non sono state poste in essere variazioni del budget economico.

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	230.500	0	230.500	180.506	-49.994
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	87.000	0	87.000	71.719	-15.281
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	317.500	0	317.500	252.225	-65.275
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.000	0	2.000	145	-1.855
7) Spese per prestazioni di servizi	79.500	0	79.500	65.623	-13.877
8) Spese per godimento di beni di terzi	17.000	0	17.000	15.226	-1.774
9) Costi del personale	77.000	0	77.000	74.246	-2.754
10) Ammortamenti e svalutazioni	2.000	0	2.000	1.038	-962
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	124.500	0	124.500	84.402	-40.098
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	302.000	0	302.000	240.680	-61.320
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	15.500	0	15.500	11.545	-3.955
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	0	0	0	7	7
16) Altri proventi finanziari	0	0	0	0	0
17) Interessi e altri oneri finanziari:	8.000	0	8.000	6.005	-1.995
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	-5.998	2.002
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)	7.500	0	7.500	5.547	-1.953
20) Imposte sul reddito dell'esercizio	6.500	0	6.500	5.435	-1.065
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	1.000	0	1.000	112	-888

Dal raffronto fra budget assestato e valori del conto economico si rileva una differenza positiva di € 888 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: - € 43.000. I ricavi derivanti dalla vendita di tessere sociali sono più bassi di circa il 22% rispetto alle previsioni iniziali;
- ✓ Proventi per riscossione tasse di circolazione: - € 13.000. Anche i ricavi derivanti dall'attività di riscossione tasse auto sono inferiori alle previsioni iniziali;
- ✓ Provvigioni attive: - € 18.500. Si riducono rispetto alle previsioni anche le provvigioni attive da SARA Assicurazioni.

COSTI DELLA PRODUZIONE:

- ✓ Voce B7 Spese per la prestazione di servizi: - € 14.000. Le riduzioni sono diffuse un po' su quasi tutti i vari sottoconti che compongono questa voce dei costi della produzione;
- ✓ Voce B14 - Aliquote sociali: - € 30.000.

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Nel corso dell'esercizio 2016 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 31.12.2016	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 2016 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: su tutti si evidenziano i mancati introiti derivanti dalla concessione della gestione di rifornimento di carburante che nell'esercizio corrente avrebbe prodotto un certo rendimento di ricavi pari circa €. 70.000 a ciò si aggiungano i mancati introiti dovuti al calo fisiologico registrato dalle attività di sottoscrizione di adesione soci alla compagine sociale e la riduzione del portafoglio SARA assicurazioni per un totale di -€ 56.000 circa.

Il combinato disposto delle principali cause sopra descritte ha fatto sì che l'AC Trieste non abbia potuto dare seguito e continuità ai lusinghieri cinque risultati positivi consecutivi (dal 2010 fino all'esercizio precedente). Restano pertanto 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	2016	2015	Variazione
ATTIVITA' FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0
Immobilizzazioni materiali nette	743	1.781	-1.038
Immobilizzazioni finanziarie	4.517	8.129	-3.612
Totale Attività Fisse	5.260	9.910	-4.650
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	1.540	1.540	0
Credito verso clienti	45.764	30.211	15.553
Crediti vs società controllate	0	0	0
Altri crediti	78.036	86.900	-8.864
Disponibilità liquide	1.801	667	1.134
Ratei e risconti attivi	41.506	41.995	-489
Totale Attività Correnti	168.647	161.313	7.334
TOTALE ATTIVO	173.907	171.223	2.684
PATRIMONIO NETTO	-1.792.650	-1.792.764	112
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	15.997	13.919	2.078
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
Totale Passività Non Correnti	15.997	13.919	2.078
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti vd banche	380.108	406.090	-25.982
Debiti verso fornitori	1.354.838	1.313.848	40.990
Debiti verso società controllate	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	6.835	2.534	4.301
Altri debiti a breve	144.806	144.571	235
Ratei e risconti passivi	63.973	83.025	-19.052
Totale Passività Correnti	1.950.560	1.950.068	492
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	173.907	171.223	2.682

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 -340,81 nell'esercizio in esame contro un valore pari a -180,90 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 -337,77 nell'esercizio in esame in peggioramento rispetto al valore di -179,50 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 -0,91 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 0,09 nell'esercizio in esame mentre era pari a 0,08 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	743	1.781	-1.038
Immobilizzazioni finanziarie	4.517	8.129	-3.612
Capitale immobilizzato (a)	5.260	9.910	-4.650
Rimanenze di magazzino	1.540	1.540	0
Credito verso clienti	45.764	30.211	15.553
Crediti vs società controllate	0	0	0
Altri crediti	78.036	86.900	-8.864
Ratei e risconti attivi	41.506	41.995	-489
Attività d'esercizio a breve termine (b)	166.846	160.646	6.200
STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI	2016	2015	Variazione
Debiti verso fornitori	1.354.838	1.313.848	40.990
Debiti verso società controllate	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	6.835	2.534	4.301
Altri debiti a breve	144.806	144.571	235
Ratei e risconti passivi	63.973	83.025	-19.052
Passività d'esercizio a breve termine (c)	1.570.452	1.543.978	26.474
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	-1.403.606	-1.383.332	-20.274
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	15.997	13.919	2.078
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
Passività a medio e lungo termine (e)	15.997	13.919	2.078
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	-1.414.343	-1.387.341	-27.002
STATO PATRIMONIALE - FONTI	2016	2015	Variazione
Patrimonio netto	-1.792.650	-1.792.764	114
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.	380.108	406.090	-25.982
- disponibilità liquide	1.801	667	1.134
- 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	1.801	667	1.134
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	-1.414.343	-1.387.341	-27.002

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	31.12.2016	31.12.2015	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione <i>al netto dei proventi straordinari</i>	252.225	318.980	-66.755	-20,9%
Costi esterni operativi <i>al netto di oneri straordinari</i>	-174.019	-300.606	126.587	-42,1%
Valore aggiunto	78.206	18.374	59.832	325,6%
Costo del personale <i>al netto di oneri straordinari</i>	-65.623	-66.786	1.163	-1,7%
EBITDA	12.583	-48.412	60.995	-126,0%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-1.038	-139.068	138.030	-99,3%
Margine Operativo Netto	11.545	-187.480	199.025	-106,2%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	7	7		
EBIT normalizzato	11.552	-187.480	199.032	-106,2%
Proventi straordinari	0	0	0	
Oneri straordinari	0	38.619	-38.619	-100,0%
EBIT integrale	11.552	-226.099	237.651	-105,1%
Oneri finanziari	-6.005	-6.713	708	-10,5%
Risultato Lordo prima delle imposte	5.547	-232.812	238.359	-102,4%
Imposte sul reddito	-5.435	-4.392	-1.043	23,7%
Risultato Netto	112	-237.204	237.316	-100,0%

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.

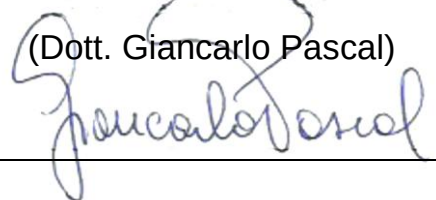
6. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO

L'Ente nel corso dell'esercizio ha prodotto un utile di € 112 che, dato che sperimenta un patrimonio netto negativa, ha come conseguenza il fatto che non potrà destinare alcuna somma a riserva di Patrimonio Netto rispetto a quanto previsto dall' articolo 9 dal "Regolamento per l'adeguamento ai principi generali di razionalizzazione e contenimento della spesa dell'Automobile Club Trieste", 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 appostati ad una specifica riserva del patrimonio netto e possono essere destinati esclusivamente al finanziamento di investimenti finalizzati all'attuazione degli scopi istituzionali.

Il Commissario

(Dott. Giancarlo Pascal)

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Giancarlo Pascal', is written over a horizontal line.