



Automobile Club Varese

RELAZIONE DEL PRESIDENTE

al bilancio d'esercizio 2017

INDICE

1. DATI DI SINTESI	3
2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET	3
2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO	3
2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI/DISMISSIONI	6
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE	7
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA	10
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE	10
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA	15
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA	15
5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE	15

1. DATI DI SINTESI

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

risultato economico = € 203.249

totale attività = € 1.981.604

totale passività = € 2.220.071

patrimonio netto = - € 238.467

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	105.175	116.213	-11.038
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	131.517	128.520	2.997
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	236.692	244.733	-8.041
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C_I - Rimanenze	0	0	0
SPA.C_II - Crediti	932.992	750.350	182.642
SPA.C_III - Attività Finanziarie	0	0	0
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	536.657	711.160	-174.503
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	1.469.649	1.461.510	8.139
SPA.D - RATEI E RISCOINTI ATTIVI	275.263	300.739	-25.476
Totale SPA - ATTIVO	1.981.604	2.006.982	-25.378
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	-238.467	-441.715	203.248
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	0	0	0
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	1.006.731	1.065.349	-58.618
SPP.D - DEBITI	760.939	843.400	-82.461
SPP.E - RATEI E RISCOINTI PASSIVI	452.401	539.948	-87.547
Totale SPP - PASSIVO	1.981.604	2.006.982	-25.378

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2017	31.12.2016	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	2.922.438	3.014.597	-92.159
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	2.641.445	2.651.945	-10.500
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	280.993	362.652	-81.659
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	8.864	10.925	-2.061
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	289.857	373.577	-83.720
Imposte sul reddito dell'esercizio	86.608	121.666	-35.058
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	203.249	251.911	-48.662

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

L'unica variazione al budget economico 2017, effettuata durante l'anno e sintetizzate nella tabella 2.1, è stata deliberata dal Consiglio Direttivo dell'Ente nella seduta del 25 settembre 2017. Nella tabella che segue viene illustrato il dettaglio di queste variazioni.

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; ciò al fine di attestare, mediante l'evidenza degli scostamenti, la regolarità della gestione rispetto al vincolo autorizzativo definito nel budget.

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	2.331.000	0	2.331.000	2.243.886	-87.114
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	634.500	110.000	744.500	678.552	-65.948
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	2.965.500	110.000	3.075.500	2.922.438	-153.062
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	14.000	0	14.000	11.805	-2.195
7) Spese per prestazioni di servizi	1.135.115	56.000	1.191.115	1.135.388	-55.727
8) Spese per godimento di beni di terzi	496.000	0	496.000	433.631	-62.369
9) Costi del personale	503.150	14.000	517.150	435.156	-81.994
10) Ammortamenti e svalutazioni	21.000	0	21.000	19.147	-1.853
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	0	0	0	0	0
12) Accantonamenti per rischi	5.000	0	5.000	0	-5.000
13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	706.000	0	706.000	606.318	-99.682
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	2.880.265	70.000	2.950.265	2.641.445	-308.820
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	85.235	40.000	125.235	280.993	155.758
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	7.000	0	7.000	6.581	-419
16) Altri proventi finanziari	3.700	0	3.700	3.091	-609
17) Interessi e altri oneri finanziari:	3.200	0	3.200	808	-2.392
17)- bis Utili e perdite su cambi	0	0	0	0	0
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	7.500	0	7.500	8.864	1.364
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)	92.735	40.000	132.735	289.857	157.122
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	70.000	40.000	110.000	86.608	-23.392
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	22.735	0	22.735	203.249	180.514

Gli scostamenti evidenziati confermano il rispetto del previsto vincolo autorizzativo.

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

VALORE DELLA PRODUZIONE:

- ✓ Quote sociali: - € 75.000. Si è registrata una contrazione degli incassi a tale titolo superiore rispetto a quanto inizialmente previsto.
- ✓ Proventi Ufficio Assistenza Automobilistica: + € 6.500. La differenza positiva è determinata da un incremento nelle prestazioni rese dagli uffici superiore a quanto previsto.
- ✓ Proventi riscossione tasse circolazione: - € 13.000. Si è registrata una contrazione importante rispetto al precedente esercizio e alle previsioni di budget.
- ✓ Concorsi e rimborsi diversi: - € 28.500. L'addebito diretto delle spese condominiali ai diretti utilizzatori di alcune sedi, ha determinato la differenza rilevata rispetto al budget.
- ✓ Altri ricavi relativi ad esercizi precedenti: - € 75.000. In fase di budget si erano previsti ricavi straordinari superiori a quanto effettivamente registrato.

COSTI DELLA PRODUZIONE:

- ✓ Varie spese all'interno della voce B7: - € 55.000. Rispetto al budget, su tutta una serie di costi all'interno di questa voce si sono verificati risparmi di spesa importanti (anche in considerazione del fatto che sono stati spostati all'interno di questa voce anche i costi relativi al compenso del direttore dell'AC) rispetto a quanto inizialmente previsto.
- ✓ Spese per godimento di beni di terzi: - € 62.000. Si sono ridotte rispetto alle previsioni le spese condominiali e non è stato rinnovato nel corso dell'anno un contratto di locazione relativo ad un'area adibita a posteggio.
- ✓ Costi del personale: - € 82.000. La riduzione relativa ai costi del personale rispetto alle previsioni è determinata dallo spostamento del costo per il compenso del direttore all'interno della voce B7 del budget economico.
- ✓ Accantonamenti per rischi: + € 5.000. Per questa posta non si sono registrate necessità nell'anno.
- ✓ Aliquote sociali: - € 68.000. Il risultato evidenziato trova spiegazione nella riduzione intervenuta nel numero delle associazioni e negli effetti del calcolo dei ratei relativi.

In conclusione, si registra un consistente miglioramento del risultato di gestione rispetto alle stime di budget, determinato principalmente dalla contrazione dei costi di produzione (- € 309.000), in misura più elevata rispetto alla riduzione rilevata nel valore della produzione (- € 153.000).

Di conseguenza, il risultato operativo lordo esprime un valore positivo di € 280.992 contro € 125.235 del budget assestato.

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI/DISMISSIONI

Nel corso dell'esercizio 2017 non è stata posta in essere alcuna variazione al 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; 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 31.12.2017	Scostamenti
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
Software - <i>investimenti</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Software - <i>dismissioni</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>	0,00	0,00	0,00	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>	20.000,00		20.000,00	8.110,00	-11.890,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>			0,00	0,00	0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	20.000,00	0,00	20.000,00	8.110,00	-11.890,00
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	20.000,00	0,00	20.000,00	8.110,00	-11.890,00

Le acquisizioni rilevate hanno riguardato:

- immobilizzazioni materiali, mobilio vario e tende per gli uffici di sede per € 8.110.

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Nell'esercizio si è proseguito, sulla base degli indirizzi del Consiglio Direttivo, il consolidamento della posizione dell'Automobile Club.

Le entrate correnti hanno evidenziato una riduzione rispetto al 2016 di €92.159 (-3,06%), determinata complessivamente dalla sommatoria dei risultati negativi registrati in campo associativo, in cui il calo nel numero dei soci, passato da 20.339 a 19.764 (-2,83%) ha determinato una riduzione degli incassi di €42.786 (-4,25%), nei proventi posteggi di €60.264(-13,12%), determinata dalla chiusura di un impianto e nei proventi per riscossione tasse automobilistiche di €17.664 (-16,86%) dovuta dalla riduzione registrata nel numero di esazioni, diminuzione solo

parzialmente compensata dagli incrementi di concorsi e rimborsi diversi di €. 12.380 (+13,91%) e sopravvenienze dell'attivo di €.34.390 (+594,35%).

Per quanto riguarda i costi, le azioni intraprese hanno consentito di registrare un'ulteriore riduzione a livello complessivo rispetto l'anno precedente, pur sostenendo spese per l'organizzazione di manifestazioni quali ad esempio Karting in Piazza, non programmate nel 2016.

Il decremento evidenziato dalle spese per godimento di beni di terzi rispetto all'anno precedente è determinato dai riflessi dal mancato rinnovo di un contratto di locazione per un'area adibita a posteggio, intervenuta nel settembre 2016.

Nell'esercizio non è stato inoltre necessario prevedere accantonamenti per situazioni di sofferenza verificatesi.

Come già evidenziato, il risultato operativo lordo è positivo, pari ad €.280.992 a fronte di un risultato conseguito nel 2016 di €.362.652.

Le attività dell'Ente hanno perseguito gli obiettivi della Federazione ACI, attraverso l'offerta omogenea di servizi che ACI garantisce ai soci su scala sia nazionale che europea.

In campo associativo, come già anticipato, si è registrato nell'anno una riduzione numerica complessiva dei soci, passati da **da 20.339 a 19.764 (-2,83%)**, con un ulteriore spostamento degli associati verso prodotti di minor contenuto economico, e una conseguente riduzione delle entrate a tale titolo, passate da €.1.007.000 ad €.964.701.

L'Automobile Club Varese ha aderito alla campagna "Bollo Sicuro" (affidamento del pagamento della tassa automobilistica con domiciliazione bancaria anche per l'associazione) resa disponibile da ACI a livello nazionale che prevedeva un piano di direct marketing verso i soci articolato con l'invio di una DEM alle caselle di posta elettronica dei Soci coinvolti e la successiva spedizione di un SMS.

La promozione ha trovato supporto anche nel progetto Customer Relationship Management, consentendo anche un contatto telefonico per una proposta personale di adesione al servizio.

La stessa Direzione Sviluppo Commerciale Rete ACI ha assicurato l'ormai consueta attività di supporto tecnico-commerciale, operativo, di pratica produttiva e di politica delle vendite per la gestione commerciale della rete di vendita oltre che nell'ambito della formazione del personale addetto alla vendita.

Il settore Assistenza Automobilistica ha registrato un leggero incremento rispetto all'anno precedente (+1,28%) ed è stato confermato il trend positivo dell'ufficio di sede.

La voce "Provvigioni attive" (-2,18%) è penalizzata dal risultato del settore assicurativo che sconta lo spostamento di un'agenzia in una nuova sede, con un conseguente aggravio di costi, e la cessazione di un agente con successiva riduzione di premi.

Per quanto riguarda il servizio tasse automobilistiche, l'utilizzo della rete POS ACI per le riscossioni delle tasse ha determinato una riduzione delle necessarie coperture a garanzia del servizio di esazione.

Nell'anno, la sede di Varese ha eseguito n.29.218 operazioni di esazione (n. 37.102 nel 2016): sono inoltre state lavorate n.2.953 (790+739+582+842) operazioni di bonifica per eliminare errori presenti nel ruolo costituito, richieste di esenzione e di rimborso, in riduzione rispetto le n. 3.102 trattate nel 2016.

Il Servizio Posteggi offerto da un impianto in città riscuote il gradimento degli associati che beneficiano di tariffe particolarmente favorevoli: le modalità automatiche di accesso agli impianti, che prevedono l'utilizzo della tessera ACI, hanno raggiunto un buon livello di affidabilità.

Nel 2017 ricorrevano i 90 anni di fondazione dell'Automobile Club Varese ed è stata organizzata una manifestazione per celebrare l'evento.

Oltre ad una esposizione nel centro città con un kart, una Formula 4, una Lamborghini Gran Turismo e una moderna auto da rally WRC, nell'occasione è stata presentata la campagna di educazione stradale dell'Ente #siamotuttipedoni, che prevede la realizzazione da parte dell'Ente, con la collaborazione di alcune Amministrazioni Comunali, di attraversamenti pedonali che utilizzano una tecnologia innovativa per facilitare l'individuazione del pedone anche nelle ore notturne.

In seguito, in corrispondenza di alcuni attraversamenti pedonali verranno installati pannelli informativi in materiale plastico, riassuntivi dei comportamenti virtuosi che pedoni e automobilisti devono assumere sulla strada.

La serata si è conclusa con un appuntamento conviviale nel corso del quale si è svolta la premiazione dei campioni del volante 2016, provinciali e regionali.

Nel mese di ottobre l'Automobile Club ha nuovamente riproposto la manifestazione Karting in piazza, già realizzata nel 2014. Con la collaborazione dell'Ufficio Scolastico Territoriale oltre 450 bambini hanno potuto seguire una lezione speciale con prova pratica a bordo di un Kart: l'iniziativa, promossa dall'Automobile Club d'Italia su tutto il territorio nazionale, si prefigge lo scopo di sensibilizzare i più piccoli ai principi fondamentali dell'educazione stradale.

Per quanto riguarda l'attività sportiva, l'Automobile Club Varese nel corso del 2017 ha assicurato il patrocinio al 26° Rally Internazionale dei Laghi, manifestazione agonistica svoltasi in provincia sotto l'egida ACI/ACI Sport: inoltre, quale socio fondatore di ACI Storico, con la collaborazione della A.S.D. Laghi ha programmato la rievocazione storica del rally di Varese, svoltosi tra il 1979 e il 1989.

L'Ufficio Sportivo ha emesso nell'anno complessivamente 430 licenze, 277 automobilismo, 94 karting e 59 ufficiali di gara: con la collaborazione del Delegato Provinciale ACI Sport, ha

organizzato i corsi previsti dalla Norma Supplementare n. 3 per coloro i quali richiedono il rilascio della prima licenza.

Alla data del 31 dicembre 2017 la consistenza del personale dell'Ente risultava essere pari a n.10 unità, invariata rispetto alla stessa data dell'anno precedente.

ACIComo Servizi S.r.l. ha proseguito nella gestione del servizio contabilità ed amministrazione.

Il risultato di bilancio del 2017 conferma la correttezza delle previsioni formulate in sede di predisposizione del Piano Programmatico di Riassorbimento del deficit esistente, deliberato dal Consiglio Direttivo nello scorso mese di settembre nel rispetto di quanto previsto dall'art. 4, comma 3 del vigente Regolamento di Amministrazione e Contabilità. Continua l'azione di attento e selettivo controllo delle spese correnti, ciò indipendentemente dalle disposizioni al riguardo contenute nelle normative che interessano la Pubblica Amministrazione.

Confermando la necessità per l'Automobile Club Varese di perseguire l'economicità della gestione mantenendo sotto stretto controllo i costi, il Consiglio Direttivo ribadisce l'auspicio che vengano individuati servizi nelle aree strategiche della Federazione, così da consentire un incremento delle entrate, ciò a compensazione delle erosioni registrate negli ultimi anni nei settori storicamente presidiati.

Con questi presupposti e sulla base di questi risultati, il bilancio dell'esercizio 2017 unitamente alla presente relazione illustrativa ed agli allegati di legge viene sottoposto all'approvazione dell'Assemblea.

4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA 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	105.175	116.213	-11.038
Immobilizzazioni finanziarie	131.517	128.520	2.997
Totale Attività Fisse	236.692	244.733	-8.041
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	721.242	549.891	171.351
Crediti vs società controllate	0	0	0
Altri crediti	211.750	200.459	11.291
Disponibilità liquide	536.657	711.160	-174.503
Ratei e risconti attivi	275.263	300.739	-25.476
Totale Attività Correnti	1.744.912	1.762.249	-17.337
TOTALE ATTIVO	1.981.604	2.006.982	-25.378
PATRIMONIO NETTO	-238.467	-441.715	203.248
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	1.006.731	1.065.349	-58.618
Altri debiti a medio e lungo termine	83.249	113.674	-30.425
Totale Passività Non Correnti	1.089.980	1.179.023	-89.043
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti vd banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	460.854	303.906	156.948
Debiti verso società controllate	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	60.510	82.510	-22.000
Altri debiti a breve	156.326	343.310	-186.984
Ratei e risconti passivi	452.401	539.948	-87.547
Totale Passività Correnti	1.130.091	1.269.674	-139.583
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	1.981.604	2.006.982	-25.378

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 -1,01 nell'esercizio in esame contro un valore pari a -1,80 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 3,60 nell'esercizio in esame in aumento rispetto al valore di 3,01 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 -0,11 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a -0,18. 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 1,54 nell'esercizio in esame mentre era pari a 1,39 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	2017	2016	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0
Immobilizzazioni materiali nette	105.175	116.213	-11.038
Immobilizzazioni finanziarie	131.517	128.520	2.997
Capitale immobilizzato (a)	236.692	244.733	-8.041
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	721.242	549.891	171.351
Crediti vs società controllate	0	0	0
Altri crediti	211.750	200.459	11.291
Ratei e risconti attivi	275.263	300.739	-25.476
Attività d'esercizio a breve termine (b)	1.208.255	1.051.089	157.166
STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI	2017	2016	Variazione
Debiti verso fornitori	460.854	303.906	156.948
Debiti verso società controllate	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	60.510	82.510	-22.000
Altri debiti a breve	156.326	343.310	-186.984
Ratei e risconti passivi	452.401	539.948	-87.547
Passività d'esercizio a breve termine (c)	1.130.091	1.269.674	-139.583
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	78.164	-218.585	296.749
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	1.006.731	1.065.349	-58.618
Altri debiti a medio e lungo termine	83.249	113.674	-30.425
Passività a medio e lungo termine (e)	1.089.980	1.179.023	-89.043
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	-775.124	-1.152.875	377.751
STATO PATRIMONIALE - FONTI	2017	2016	Variazione
Patrimonio netto	-238.467	-441.715	203.248
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.	0	0	0
- disponibilità liquide	536.657	711.160	-174.503
- 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	536.657	711.160	-174.503
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	-775.124	-1.152.875	377.751

4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA

Il rendiconto finanziario, pur derivando dallo stato patrimoniale e dal conto economico, ha un contenuto informativo insostituibile e non ricavabile dai citati prospetti. Tale rendiconto redatto per flussi permette, attraverso lo studio degli ultimi due bilanci di esercizio, di rilevare:

- la capacità di finanziamento dell'esercizio, sia interno che esterno, espressa in termini di variazioni delle risorse finanziarie;
- le variazioni delle risorse finanziarie determinate dall'attività reddituale svolta nell'esercizio;
- l'attività d'investimento dell'esercizio;
- le variazioni nella situazione patrimoniale e finanziaria intervenute nell'esercizio;
- le correlazioni che esistono tra le fonti di finanziamento e gli investimenti effettuati.

Tabella 4.2 – Rendiconto finanziario

- ALLEGATO 6 - RENDICONTO FINANZIARIO ESERCIZIO 2017	Consuntivo Esercizio 2017	Consuntivo Esercizio 2016
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
1. Utile (perdita) dell'esercizio	203.249	251.911
2. Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi:	21.802	23.459
- accant. Fondi Quiescenza e TFR	21.802	23.459
- accant. Fondi Rischi	0	0
(Utilizzo dei fondi):	-80.419	-7.861
- (accant. Fondi Quiescenza e TFR)	0	0
- (accant. Fondi Rischi)	-80.419	-7.861
Ammortamenti delle immobilizzazioni:	19.147	17.886
- ammortamento Immobilizzazioni immateriali	0	0
- ammortamento Immobilizzazioni materiali:	19.147	17.886
Svalutazioni per perdite durevoli di valore:	0	0
- svalutazioni partecipazioni	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0
2. Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	-39.470	33.484
3. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN (1+2)	163.779	285.395
4. Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-60.289	-71.451
Decremento/(incremento) dei crediti vs soc. controllate	0	0
Decremento/(incremento) dei crediti vs Erario	-41.281	38.682
Decremento/(incremento) altri crediti	-81.073	59.300
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	25.476	-13.433
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	-13.203	-70.501
Incremento/(decremento) dei debiti vs soc. controllate	0	0
Incremento/(decremento) dei debiti vs Erario	-23.062	-36.815
Incremento/(decremento) dei debiti vs Istituti Previdenziali	1.062	6.491
Incremento/(decremento) altri debiti	-16.833	-14.326

Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-87.548	-32.719
4 Totale Variazioni del capitale circolante netto	-296.751	-134.772
A Flusso finanziario della gestione reddituale (3+4)	-132.972	150.623
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni immateriali</u>	0	0
Immobilizzazioni immateriali nette iniziali	0	0
Immobilizzazioni immateriali nette finali	0	0
(Ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	0	0
<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni materiali</u>	-8.109	-13.564
Immobilizzazioni materiali nette iniziali	116.213	120.535
Immobilizzazioni materiali nette finali	105.175	116.213
(Ammortamenti immobilizzazioni materiali)	-19.147	-17.886
<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni finanziarie</u>	-2.997	-4.658
Immobilizzazioni finanziarie nette iniziali	128.520	123.862
Immobilizzazioni finanziarie nette finali	131.517	128.520
Plusvalenze / (Minusvalenze) da cessioni	0	0
Svalutazioni delle partecipazioni	0	0
B. Flusso finanziario dell'attività di investimento	-11.106	-18.222
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Incremento (decremento) debiti verso banche	-30.425	-29.456
Incremento (decremento) mezzi propri	0	0
C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	-30.425	-29.456
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B+ C)	-174.503	102.945
Disponibilità liquide al 1° gennaio	711.160	608.215
Disponibilità liquide al 31 dicembre	536.657	711.160

4.3 SITUAZIONE ECONOMICA

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

CONTO ECONOMICO SCALARE	31.12.2017	31.12.2016	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione <i>al netto dei proventi straordinari</i>	2.867.438	2.950.252	-82.814	-2,8%
Costi esterni operativi <i>al netto di oneri straordinari</i>	-2.187.142	-2.145.279	-41.863	2,0%
Valore aggiunto	680.296	804.973	-124.677	-15,5%
Costo del personale <i>al netto di oneri straordinari</i>	-435.156	-488.780	53.624	-11,0%
EBITDA	245.140	316.193	-71.053	-22,5%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-19.147	-17.886	-1.261	7,1%
Margine Operativo Netto	225.993	298.307	-72.314	-24,2%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	9.672	12.261	-2.589	-21,1%
EBIT normalizzato	235.665	310.568	-74.903	-24,1%
Proventi straordinari	55.000	64.345	-9.345	
Oneri straordinari	0	0	0	
EBIT integrale	290.665	374.913	-84.248	-22,5%
Oneri finanziari	-808	-1.336	528	-39,5%
Risultato Lordo prima delle imposte	289.857	373.577	-83.720	-22,4%
Imposte sul reddito	-86.608	-121.666	35.058	-28,8%
Risultato Netto	203.249	251.911	-48.662	-19,3%

Tabella 4.3 – Conto economico scalare, riclassificato secondo aree di pertinenza gestionale

5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il consolidamento e la difesa della compagine associativa è sempre stato l'obiettivo primario dell'Ente, finalità fondamentale per garantire il futuro dell'Associazione.

I competitors presenti sui mercati di riferimento risultano particolarmente agguerriti e ciò rende indispensabile una rivisitazione dei prodotti proposti al mercato da ACI così da adeguare l'offerta alle nuove aspettative degli automobilisti in tema di mobilità.