



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

INDICE

| | |
|---|-----------|
| 1. DATI DI SINTESI | 3 |
| 2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET | 5 |
| 2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO..... | 5 |
| 2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI | 6 |
| 3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE..... | 8 |
| 4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA | 8 |
| 4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE | 9 |
| 4.2 SITUAZIONE ECONOMICA | |
| ERRORE. IL SEGNALIBRO NON È DEFINITO. | |
| 5. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO | 15 |
| 6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE..... | 16 |
| 7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO | 16 |

1. DATI DI SINTESI

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

| | | |
|-----------------------|---|-----------|
| risultato economico = | € | 81.002 |
| totale attività = | € | 1.544.052 |
| totale passività = | € | 1.544.052 |
| patrimonio netto = | € | 415.174 |

Il bilancio relativo all'esercizio 2019 presenta un utile di 81.002€; a tale risultato si giunge sommando algebricamente al risultato operativo lordo positivo, pari a 151.960€, quale differenza tra valore e costi della produzione, il risultato negativo della gestione finanziaria, pari a -1.614€, e le imposte sul reddito dell'esercizio, pari a 69.344€.

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2019 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2017:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

| STATO PATRIMONIALE | 31.12.2019 | 31.12.2018 | Variazioni |
|---|------------------|------------------|----------------|
| SPA - ATTIVO | | | |
| SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI | | | |
| SPA.B I - Immobilizzazioni Immateriali | 220 | 624 | -404 |
| SPA.B II - Immobilizzazioni Materiali | 190.617 | 184.209 | 6.408 |
| SPA.B III - Immobilizzazioni Finanziarie | 35.696 | 38.943 | -3.247 |
| Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI | 226.533 | 223.776 | 2.757 |
| SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE | | | |
| SPA.C I - Rimanenze | 24.331 | 19.277 | 5.054 |
| SPA.C II - Crediti | 487.813 | 382.600 | 105.213 |
| SPA.C III - Attività Finanziarie | 0 | 0 | 0 |
| SPA.C IV - Disponibilità Liquide | 651.293 | 692.470 | -41.177 |
| Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE | 1.163.437 | 1.094.347 | 69.090 |
| SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI | 154.082 | 147.821 | 6.261 |
| Totale SPA - ATTIVO | 1.544.052 | 1.465.944 | 78.108 |
| SPP - PASSIVO | | | |
| SPP.A - PATRIMONIO NETTO | 415.174 | 334.172 | 81.002 |
| SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI | 38.000 | 31.000 | 7.000 |
| SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO | 16.413 | 14.089 | 2.324 |
| SPP.D - DEBITI | 799.904 | 814.119 | -14.215 |
| SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI | 274.561 | 272.564 | 1.997 |
| Totale SPP - PASSIVO | 1.544.052 | 1.465.944 | 78.108 |

Tabella 1.b – Conto economico

| CONTO ECONOMICO | 31.12.2019 | 31.12.2018 | Variazioni |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| A - VALORE DELLA PRODUZIONE | 1.021.602 | 1.129.182 | - 107.580 |
| B - COSTI DELLA PRODUZIONE | 869.642 | 956.553 | - 86.911 |
| DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B) | 151.960 | 172.629 | - 20.669 |
| C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI | - 1.614 | - 1.728 | 114 |
| D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE | | | - |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D) | 150.346 | 170.901 | - 20.555 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | 69.344 | 68.502 | 842 |
| UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO | 81.002 | 102.399 | - 21.397 |

I dati del bilancio sopraesposto esprimono la buona gestione per l'esercizio 2019: infatti l'incremento dei ricavi si è tradotto in un aumento dei crediti, specialmente di regolamento, già incassati alla data di redazione della presente relazione, e la contemporanea riduzione della posizione debitoria, seppure di limitato ammontare, sono confluite in un miglioramento della patrimonializzazione dell'Ente.

Dal punto di vista reddituale i minori ricavi cui sono corrisposti minori costi ha determinato un buon margine di produzione, che, minimamente compensato dai risultati finanziari, hanno portato ad un utile di esercizio superiore alle previsioni.

Si evidenzia, rispetto al precedente esercizio, una riduzione del valore della produzione da € 1.129.182 a € 1.021.602 per complessive 107.580, dovuto alla somma algebrica tra minori ricavi delle vendite e delle prestazioni (€ - 111.495) e maggiori altri ricavi (€ 3.915). Tale decremento è stato determinato esclusivamente dalla chiusura dell'impianto di distribuzione carburanti, mentre le quote associative sono aumentate (€ 6000).

Al riguardo si rinvia a quanto dettagliatamente illustrato in nota integrativa.

I costi della produzione ammontano a 869.642€, con una riduzione di € 86.911 rispetto al 2018. Anche per i costi vale quanto poc'anzi detto per i ricavi ovvero la riduzione è dovuta pressoché esclusivamente alla mancanza degli acquisti di carburante da rivendere.

Lo scostamento è determinato dalla somma algebrica dei minori costi per materie prime (€ -113.302), dei costi per servizi (€+ 12.704), ammortamenti (€ +4.157), rimanenze (€ - 19.841) compensati dai maggiori oneri diversi di gestione (€ 29.493).

L'incremento della spesa per servizi deriva dai maggiori compensi riconosciuti alla rete vendita per la produzione associativa utilizzando le risorse economiche derivanti dalla temporanea riduzione delle aliquote associative, che ha comportato una riduzione di parte degli oneri diversi di gestione. Queste spese non concorrono alla riduzione di cui al Regolamento per il contenimento della spesa.

Nel corso dell'esercizio l'Ente ha continuato a porre in essere tutte le possibili iniziative finalizzate alla riduzione dei costi non direttamente riferibili alla produzione di ricavi in ottemperanza al regolamento sul contenimento della spesa adottato dal Consiglio Direttivo del 20.12.2013, ai sensi dell'art.2 ai sensi dell'art.2 comma 2 bis del DL 101/2013.

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 deliberate dal Consiglio direttivo dell'Ente nella seduta del 25 ottobre 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 | Rimodulazioni | Budget Assestato | Conto economico | Scostamenti |
|--|-----------------|---------------|------------------|------------------|----------------|
| A - VALORE DELLA PRODUZIONE | | | | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 650.500 | -21.929 | 628.571 | 634.438 | 5.867 |
| 2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti | | | 0 | | 0 |
| 3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione | | | 0 | | 0 |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | | | 0 | | 0 |
| 5) Altri ricavi e proventi | 288.750 | 78.000 | 366.750 | 387.164 | 20.414 |
| TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A) | 939.250 | 56.071 | 995.321 | 1.021.602 | 26.281 |
| B - COSTI DELLA PRODUZIONE | | | | | |
| 6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 34.500 | -30.000 | 4.500 | 1.959 | -2.541 |
| 7) Spese per prestazioni di servizi | 296.050 | 44.750 | 340.800 | 339.085 | -1.715 |
| 8) Spese per godimento di beni di terzi | 28.300 | 21.000 | 49.300 | 48.617 | -683 |
| 9) Costi del personale | 51.500 | | 51.500 | 50.290 | -1.210 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | 23.250 | 1.150 | 24.400 | 24.320 | -80 |
| 11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci | 3.000 | 3.866 | 6.866 | -5.054 | -11.920 |
| 12) Accantonamenti per rischi | 7.000 | 0 | 7.000 | 7.000 | 0 |
| 13) Altri accantonamenti | 0 | | 0 | | 0 |
| 14) Oneri diversi di gestione | 437.085 | -19.500 | 417.585 | 403.425 | -14.160 |
| TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B) | 880.685 | 21.266 | 901.951 | 869.642 | -32.309 |
| DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B) | 58.565 | 34.805 | 93.370 | 151.960 | 58.590 |
| C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI | | | | | |
| 15) Proventi da partecipazioni | 200 | -200 | 0 | | 0 |
| 16) Altri proventi finanziari | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari: | 1.800 | 0 | 1.800 | 1.614 | -186 |
| 17)- bis Utili e perdite su cambi | | | 0 | | 0 |
| TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis) | -1.600 | -200 | -1.800 | -1.614 | 186 |
| D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE | | | | | |
| 18) Rivalutazioni | | | 0 | | 0 |
| 19) Svalutazioni | | | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19) | | | 0 | 0 | 0 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E) | 56.965 | 34.605 | 91.570 | 150.346 | 58.776 |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio | 51.700 | 10.800 | 62.500 | 69.344 | 6.844 |
| UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO | 5.265 | 23.805 | 29.070 | 81.002 | 51.932 |

Dall'analisi degli scostamenti delle voci di bilancio rispetto al budget assestato emerge innanzitutto il miglioramento di tutti i saldi di bilancio, a partire dalla differenza tra valore e costi della produzione, passato da una previsione di € 93.370 a € 151.960, che, per effetto delle rettifiche di valore delle attività e passività finanziarie porta ad un miglioramento del previsto utile di esercizio, da € 29.070 a € 81.002.

Le spese hanno rispettato tutte la previsione. Le rimanenze sono aumentate anziché diminuite poiché gli omaggi sociali 2020 sono stati consegnati entro il termine dell'esercizio, circostanza che ha influito anche sugli oneri diversi di gestione per effetto dell'acquisto degli stessi.

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Le variazioni al budget degli investimenti / dismissioni 2019, effettuate durante l'anno e sintetizzate nella tabella 2.2, sono state deliberate dal Consiglio direttivo dell'Ente nella seduta del 25 ottobre 2019.

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-

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 31.12.2019 | 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> | 10.000,00 | | 10.000,00 | | -10.000,00 |
| Immobili - <i>dismissioni</i> | | | 0,00 | | 0,00 |
| Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i> | 5.000,00 | 15.000,00 | 20.000,00 | 20.323,00 | 323,00 |
| Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i> | | | 0,00 | | 0,00 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 15.000,00 | 15.000,00 | 30.000,00 | 20.323,00 | -9.677,00 |
| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | | | | |
| Partecipazioni - <i>investimenti</i> | | | 0,00 | | 0,00 |
| Partecipazioni - <i>dismissioni</i> | | 0,00 | 0,00 | 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 | 15.000,00 | 15.000,00 | 30.000,00 | 20.323,00 | -9.677,00 |

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali hanno riguardato solamente materiale informatico.

Come già illustrato nella relazione dello scorso anno si rammenta che l'Ente ha dato incarico alla società Progei, in quanto responsabile del patrimonio immobiliare di ACI, con il quale l'Automobile Club Ferrara condivide la proprietà indivisa dell'immobile, per lo svolgimento della procedura di individuazione della ditta cui affidare gli stessi. Nel corso del 2019 sono state effettuati sopralluoghi per la definizione di un preciso capitolato d'oneri.

Sempre con riferimento all'immobile sede dell'Ente, dato atto che il presumibile valore residuo del cespite risulta superiore al valore netto contabile, ai sensi delle disposizioni di cui all'OIC 16 (punti 62-64) si è provveduto a sospendere l'ammortamento.

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

La produzione associativa, comprensiva dei canali di produzione Global e Sara, si è attestata a n. 10.573 (2018=10.419 Soci), con un incremento di 154 soci rispetto al 2018, pari al +1,5%. Da segnalare l'incremento della produzione associativa diretta (+221 Soci) mentre le tessere Global e Sara sono diminuite di 67 posizioni.

L'incremento ha consentito il raggiungimento dell'obiettivo di performance organizzativa dell'Automobile Club.

Si è mantenuta altresì una compagine associativa di valore, composta di tessere ad alta redditività sia per l'ACI che per l'Ente: difatti la produzione di tessere Gold e Sistema ammonta a complessive 7.019 tessere (+107 rispetto al 2018), pari a circa il 72% delle tessere individuali di cui si compone il portafoglio associativo dell'Ente.

Elevata è pure l'incidenza delle tessere con rinnovo in automatico, che si è attestata a 2823 posizioni, raggiungendo e superando l'obiettivo assegnato.

Nonostante non vi siano specifici obiettivi in termini economico-patrimoniale e finanziario attribuiti all'Ente si rappresenta che

- il Margine Operativo Lordo è ampiamente positivo, pari a € 183.280;
- il Patrimonio netto si è incrementato di € 81.002
- Finanziariamente l'Ente ha confermato la riduzione dell'indebitamento verso ACI, tramite il puntuale pagamento delle rate del piano di rientro e delle fatture in corso d'esercizio, direttamente addebitate mediante SDD.

In questo quadro di riferimento, cui si aggiungono le normative in materia di contenimento della spesa pubblica, l'Ente ha provveduto ad un costante monitoraggio del proprio budget previsionale, ed a rimodularlo prevedendo tagli a tutti quei costi ancora comprimibili.

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 | 31.12.2019 | 31.12.2018 | Variazione |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| ATTIVITÀ FISSE | | | |
| Immobilizzazioni immateriali nette | 220 | 624 | -404 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 190.617 | 184.209 | 6.408 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 35.696 | 38.943 | -3.247 |
| Totale Attività Fisse | 226.533 | 223.776 | 2.757 |
| ATTIVITÀ CORRENTI | | | |
| Rimanenze di magazzino | 24.331 | 19.277 | 5.054 |
| Credito verso clienti | 405.381 | 349.929 | 55.452 |
| Crediti verso società controllate | 0 | 435 | -435 |
| Crediti tributari | 0 | 0 | 0 |
| Altri crediti | 82.432 | 32.236 | 50.196 |
| Disponibilità liquide | 651.293 | 692.470 | -41.177 |
| Ratei e risconti attivi | 154.082 | 147.821 | 6.261 |
| Totale Attività Correnti | 1.317.519 | 1.242.168 | 75.351 |
| TOTALE ATTIVO | 1.544.052 | 1.465.944 | 78.108 |
| PATRIMONIO NETTO | 415.174 | 334.172 | 81.002 |
| PASSIVITÀ NON CORRENTI | | | |
| Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri | 54.413 | 45.089 | 9.324 |
| Altri debiti a medio e lungo termine | 97.080 | 99.300 | -2.220 |
| Totale Passività Non Correnti | 151.493 | 144.389 | 7.104 |
| PASSIVITÀ CORRENTI | | | |
| Debiti verso banche | | | 0 |
| Debiti verso fornitori | 639.355 | 668.830 | -29.475 |
| Debiti verso società controllate | 19.107 | 1.018 | 18.089 |
| Debiti tributari e previdenziali | 24.114 | 15.729 | 8.385 |
| Altri debiti a breve | 20.248 | 29.242 | -8.994 |
| Ratei e risconti passivi | 274.561 | 272.564 | 1.997 |
| Totale Passività Correnti | 977.385 | 987.383 | -9.998 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO | 1.544.052 | 1.465.944 | 78.108 |

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 1,83 nell'esercizio in esame (1,49 nel 2018, 1,00 nel 2017 - 0,66 nel 2016 e 0,60 nel 2015).

Tale indicatore permette di esprimere un giudizio positivo sul grado di capitalizzazione di un Ente avendo assunto – addirittura - un valore ben superiore 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. Nel caso specifico si è avuto un miglioramento continuo che ne ha triplicato il valore nell'arco di un quinquennio.

L'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli presenta un valore pari a 2,50 2,13 nell'esercizio in esame. Già dal 2018 l'indice aveva rilevato un miglioramento.

Si rammenta inoltre che nel 2017 tale valore risultava diminuito rispetto a quanto rilevato negli esercizi precedenti solamente a causa della avvenuta riclassificazione del debito verso Aci per Piano di rientro tra i debiti verso fornitori anziché tra i debiti a medio lungo termine.

In ogni caso un valore pari o superiore a 1 è ritenuto ottimale ed indica un grado di solidità soddisfacente.

Gli indici di correlazione ci aiutano a comprendere in prima battuta la solidità patrimoniale; come si evince dai margini e quozienti di struttura (indice di copertura), la solidità patrimoniale è superiore ad 1 già sugli indicatori primari: tale quoziente nello specifico evidenzia come i mezzi propri sono in grado di finanziare completamente l'attivo fisso. Tale condizione si può ulteriormente approfondire con i margini di struttura secondari: infatti quest'indicatore meglio esprime il reale status di solidità aziendale, e soprattutto meglio si addice al contesto economico attuale di riferimento; quindi si sottolinea che anche questo quoziente è ampiamente positivo avendo un margine di scostamento tra il riferimento dottrinale (pari a 1) e quello di AC Ferrara che più che doppio. Quest'analisi denota come la solidità patrimoniale sia decisamente soddisfacente, in quanto i mezzi di finanziamento permanenti e durevoli coprono abbondantemente l'attivo fisso. Quindi l'utilizzo delle fonti è corretta, e tale indice si può ritenere positivo.

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 0,37 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a 0,29 (0,21 nel 2017, 0,13 nel 2016), anch'esso in netto miglioramento, anche se tale indice - per essere giudicato totalmente positivo - non dovrebbe essere di troppo inferiore a 0,5.

Tenuto conto che tra i debiti l'unica voce particolarmente rilevante è quella relativa al piano di rientro con ACI, regolarmente onorato dall'Ente, si può affermare che tale l'indice andrà progressivamente migliorando – come già negli ultimi esercizi e come ampiamente previsto nelle precedenti relazioni - a fronte della progressiva diminuzione del debito, secondo quanto già concordato.

L'indice di liquidità (quoziente di tesoreria) 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 1,32 nell'esercizio in esame rispetto a 1,23 dell'esercizio precedente. Tale valore risulta in aumento rispetto agli ultimi due esercizi e sostanzialmente equivalente all'indice di 5 anni fa, ovvero prima del calo registrato tra il 2016 ed il 2017, dipendente della avvenuta riclassificazione del debito verso Aci per Piano di rientro tra i debito verso fornitori anziché tra i debiti a medio lungo termine.

Un valore pari o superiore a 1 è ritenuto ottimale ed indica un grado di solidità soddisfacente.

I quozienti di tesoreria segnalano il grado di solvibilità dell'Ente; nel contesto analizzato la struttura organizzativa è riuscita a confermare nel biennio un indice nettamente positivo.

L'andamento nel biennio conferma la buona composizione delle disponibilità tra attività liquide o prontamente liquidabili. Si segnala la costante buona gestione degli incassi, seppure nell'esercizio 2019 vi è stata una diminuzione di liquidità a fronte dell'aumento dei crediti, come illustrati in nota integrativa, e comunque a fronte della flessione dei ricavi.

Tale indice è uno dei più importanti per una serena e corretta gestione dell'attività e pertanto il risultato è sicuramente positivo e del tutto tranquillizzante anche alla luce dell'ulteriore margine costituito dalle rimanenze in giacenza.

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

| STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI E FONTI | 31.12.2019 | 31.12.2018 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette | 220 | 624 | -404 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 190.617 | 184.209 | 6.408 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 35.696 | 38.943 | -3.247 |
| Capitale immobilizzato (a) | 226.533 | 223.776 | 2.757 |
| Rimanenze di magazzino | 24.331 | 19.277 | 5.054 |
| Credito verso clienti | 405.381 | 349.929 | 55.452 |
| Crediti verso società controllate | 0 | 435 | -435 |
| Crediti tributari | 0 | 0 | 0 |
| Altri crediti | 82.432 | 32.236 | 50.196 |
| Ratei e risconti attivi | 154.082 | 147.821 | 6.261 |
| Attività d'esercizio a breve termine (b) | 666.226 | 549.698 | 116.528 |
| Debiti verso fornitori | 639.355 | 668.830 | -29.475 |
| Debiti verso società controllate | 19.107 | 1.018 | 18.089 |
| Debiti tributari e previdenziali | 24.114 | 15.729 | 8.385 |
| Altri debiti a breve | 20.248 | 29.242 | -8.994 |
| Ratei e risconti passivi | 274.561 | 272.564 | 1.997 |
| Passività d'esercizio a breve termine (c) | 977.385 | 987.383 | -9.998 |
| Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c) | -311.159 | -437.685 | 126.526 |
| Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri | 54.413 | 45.089 | 9.324 |
| Altri debiti a medio e lungo termine | 97.080 | 99.300 | -2.220 |
| Passività a medio e lungo termine (e) | 151.493 | 144.389 | 7.104 |
| Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e) | -236.119 | -358.298 | 122.179 |
| Patrimonio netto | 415.174 | 334.172 | 81.002 |
| Posizione finanz. netta a medio e lungo term. | | | 0 |
| Posizione finanz. netta a breve termine | 651.293 | 692.470 | -41.177 |
| Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto | -236.119 | -358.298 | 122.179 |

Il capitale circolante netto, ovvero la differenza tra le attività correnti e le passività a breve termine, presenta un valore negativo di 311.159 rispetto ai – 437.685 del 2018.

Come precedentemente illustrato si ribadisce che tale valore risulta di segno fortemente negativo solamente a causa della avvenuta riclassificazione del debito verso Aci per Piano di rientro tra i debito verso fornitori anziché tra i debiti a medio lungo termine.

Nella tabella suesposta emerge una posizione finanziaria netta a breve termine ampiamente positiva, pari a 651.293 €, nonostante la lieve contrazione rispetto all'esercizio precedente.

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 | 31.12.2019 | 31.12.2018 | Variazione | Variaz. % |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Valore della produzione <i>al netto dei proventi straordinari</i> | 1.021.602 | 1.129.182 | -107.580 | -9,5% |
| Costi esterni operativi <i>al netto di oneri straordinari</i> | -788.032 | -879.174 | 91.142 | -10,4% |
| Valore aggiunto | 233.570 | 250.008 | -16.438 | -6,6% |
| Costo del personale <i>al netto di oneri straordinari</i> | -50.290 | -50.216 | -74 | 0,1% |
| EBITDA | 183.280 | 199.792 | -16.512 | -8,3% |
| Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti | -31.320 | -27.163 | -4.157 | 15,3% |
| Margine Operativo Netto | 151.960 | 172.629 | -20.669 | -12,0% |
| Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari | | | 0 | |
| EBIT normalizzato | 151.960 | 172.629 | -20.669 | -12,0% |
| Proventi Straordinari | | | | |
| Oneri Straordinari | | | 0 | |
| EBIT integrale | 151.960 | 172.629 | -20.669 | -12,0% |
| Oneri finanziari | -1.614 | -1.728 | 114 | -6,6% |
| Risultato Lordo prima delle imposte | 150.346 | 170.901 | -20.555 | -12,0% |
| Imposte sul reddito | -69.344 | -68.502 | -842 | 1,2% |
| Risultato Netto | 81.002 | 102.399 | -21.397 | -20,9% |

Tale riclassificazione – a fronte delle significative differenze in valore assoluto evidenziate – denota inequivocabilmente un sostanziale equilibrio dell'andamento gestionale sotto diversi profili, poiché a fronte della diminuzione dei ricavi determinata dalla chiusura del distributore l'Ente si è impegnato nel contenimento dei costi.

Infatti l'Ebitda si conferma superiore al 17,00% del valore della produzione.

Altresì, il risultato lordo prima delle imposte, seppure diminuito in valore assoluto, è assolutamente allineato al 2018 come incidenza sui ricavi.

L'analisi del Mol evidenzia come l'andamento della gestione caratteristica rimanga estremamente positivo.

Infine interessante è il confronto tra il MON ed il risultato netto, dal quale emerge una volta di più il carico fiscale impositivo subito e che assorbe proporzionalmente una parte dei risultati gestionali dell'esercizio.

Come già rappresentato in nota integrativa l'Ente non ha avuto proventi od oneri di natura straordinaria, e pertanto non si renderebbe necessario redigere una specifica tabella di calcolo del MOL.

TABELLA DI CALCOLO DEL MARGINE OPERATIVO LORDO

| DESCRIZIONE | IMPORTO |
|--|------------------|
| 1) Valore della produzione | 1.021.602 |
| 2) di cui proventi straordinari | 0 |
| 3 - Valore della produzione netto (1-2) | 1.021.602 |
| 4) Costi della produzione | 869.642 |
| 5) di cui oneri straordinari | 0 |
| 6) di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B.10, B.12, B.13) | 31.320 |
| 7 - Costi della produzione netti (4-5-6) | 838.322 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7) | 183.280 |

5. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Si tratta di quei fatti che intervengono tra la data di chiusura dell'esercizio e quella di redazione del bilancio; possono identificarsi in tre tipologie diverse.

A. Fatti successivi che devono essere recepiti nei valori di bilancio:

si tratta di quegli eventi che modificano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio, ma che si manifestano solo dopo la chiusura dell'esercizio e che richiedono modifiche di valori delle attività e passività in bilancio, in conformità al principio della competenza.

Nel corso dei primi mesi del 2020 non si sono verificati fatti i cui effetti devono essere recepiti nella situazione patrimoniale e nel conto economico del presente bilancio.

B. Fatti successivi che non devono essere recepiti nei valori di bilancio:

si tratta di quei fatti che pur modificando situazioni esistenti alla data di bilancio, non richiedono modifiche ai valori di bilancio, in quanto di competenza dell'esercizio successivo.

Il 2020 sarà ricordato come l'anno della pandemia mondiale da virus Covid 19. L'emergenza venutasi a creare ha comportato, sin dalla fine di gennaio 2020, inizialmente una riduzione dell'orario di apertura al pubblico degli uffici e, successivamente, in ottemperanza al disposto dei DPCM via via adottati dal governo, la chiusura dell'attività, ripresa nei primi giorni del mese di maggio.

La sospensione pressoché totale delle attività produttive del paese si è ripercossa anche sull'Ente e sulla società controllata, che come noto, è incaricata della gestione dell'ufficio soci, del parcheggio, dell'assistenza automobilistica e della riscossione delle tasse auto. Inevitabili saranno le ripercussioni economiche, nonostante tutte le iniziative poste in essere per il mantenimento del parco associativo. Al momento la ripresa è molto lenta, anche perché l'allerta per il contagio rimane vigente fino al 31 luglio prossimo e l'Ente e la società lavorano nel rispetto delle procedure di sicurezza previste dal protocollo condiviso che impongono innanzitutto il contingentamento degli accessi.

C. Fatti successivi che possono incidere sulla continuità aziendale:

alcuni fatti successivi alla data di chiusura dell'esercizio possono far venir meno il presupposto della continuità aziendale; in tal caso, occorre recepire tale situazione nelle valutazioni di bilancio.

I fatti di cui si è parlato nonostante avranno quasi sicuramente ripercussioni economiche, non si ritiene ne abbiano sulla continuità dell'Ente.

6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel primo quadrimestre dell'esercizio 2020 si osserva una contrazione della produzione associativa determinata dal lungo periodo di chiusura degli uffici e dalla circostanza che la validità delle tessere è stata prorogata per consentire ai Soci di evitare gli spostamenti nel periodo del lock down. Solo i prossimi mesi consentiranno di vedere le ripercussioni del covid sull'economia della provincia-

7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO

L'Ente nel corso dell'esercizio ha prodotto un utile di € 81.002 che intende destinare alla riserva istituita ai sensi dell'art.9 comma 1 del regolamento sul contenimento della spesa adottato, ai sensi dell'art.2 comma 2 bis del DL101/2013 convertito dalla legge 125/2013, con delibera del Consiglio Direttivo del 25.10.2019 per l'importo di € 65.426 e quanto a € 15.576 alla voce di patrimonio netto "Utili portati a nuovo" per il miglioramento dei saldi di Bilancio e si invita l'Assemblea a deliberare su tale destinazione.