



Automobile Club Firenze

RELAZIONE DEL PRESIDENTE

al bilancio d'esercizio 2018

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	6
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE	7
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE ED ECONOMICA	8
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE	8
4.2 SITUAZIONE ECONOMICA	10
5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....	11

1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Firenze per l'esercizio 2018 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

risultato economico = € 357.864

totale attività = € 6.752.962

totale passività = € 2.489.611

patrimonio netto = € 4.263.351

Di seguito è riportata una tabella di sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2018 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2017:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31.12.2018	31.12.2017	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali	0	0	0
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	516.764	355.785	160.979
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	141.422	141.422	0
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	658.186	497.207	160.979
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C_I - Rimanenze	305	220	85
SPA.C_II - Crediti	716.305	910.990	-194.685
SPA.C_III - Attività Finanziarie	3.843.573	3.843.573	0
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	1.045.214	455.744	589.470
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	5.605.397	5.210.527	394.870
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	489.379	557.463	-68.084
Totale SPA - ATTIVO	6.752.962	6.265.197	487.765
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	4.263.351	3.905.489	357.862
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	50.383	383	50.000
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	232.435	223.654	8.781
SPP.D - DEBITI	1.111.643	1.031.088	80.555
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	1.095.150	1.104.583	-9.433
Totale SPP - PASSIVO	6.752.962	6.265.197	487.765

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2018	31.12.2017	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	3.905.866	3.859.316	46.550
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	3.573.202	3.618.738	-45.536
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	332.664	240.578	92.086
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	41.583	29.701	11.882
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	374.247	270.279	103.968
Imposte sul reddito dell'esercizio	16.383	13.918	2.465
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	357.864	256.361	101.503

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Nel corso dell'esercizio 2018 non è stata posta in essere alcuna variazione al budget economico.

Nella tabella 2.1, 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.

Dal raffronto con le previsioni definitive esposte nel budget assestato e quanto rilevato a consuntivo, si evidenzia un miglioramento del risultato economico, passando da un pareggio previsto ad un utile accertato di € 357.864. Tale miglioramento è legato soprattutto ad uno scostamento positivo del risultato operativo lordo di € 307.664, conseguenza di una diminuzione dei costi della produzione (-€ 448.798) superiore a quella del valore della produzione (-€ 141.134).

Si fa presente che i minori costi sostenuti e i minori ricavi realizzati rispetto a quanto stimato nel budget assestato, sono da attribuirsi ad una costante politica gestionale di contenimento dei costi ed ad una valutazione prudentiale dei ricavi in sede di redazione del budget stesso.

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	2.827.000	0	2.827.000	2.718.417	-108.583
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	1.220.000	0	1.220.000	1.187.449	-32.551
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	4.047.000	0	4.047.000	3.905.866	-141.134
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	22.000	0	22.000	13.642	-8.358
7) Spese per prestazioni di servizi	1.901.500	0	1.901.500	1.717.425	-184.075
8) Spese per godimento di beni di terzi	340.000	0	340.000	304.897	-35.103
9) Costi del personale	231.000	0	231.000	210.775	-20.225
10) Ammortamenti e svalutazioni	111.000	0	111.000	86.454	-24.546
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	1.000	0	1.000	-85	-1.085
12) Accantonamenti per rischi	0	0	0	0	0
13) Altri accantonamenti	50.000	0	50.000	50.000	0
14) Oneri diversi di gestione	1.365.500	0	1.365.500	1.190.094	-175.406
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	4.022.000	0	4.022.000	3.573.202	-448.798
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	25.000	0	25.000	332.664	307.664
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	0	0	0	0	0
16) Altri proventi finanziari	35.500	0	35.500	41.583	6.083
17) Interessi e altri oneri finanziari:	500	0	500	0	-500
17)- bis Utili e perdite su cambi	0	0	0	0	0
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	35.000	0	35.000	41.583	6.583
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
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI					
20) Proventi Straordinari	0	0	0	0	0
21) Oneri Straordinari	0	0	0	0	0
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (20-21)	0	0	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	60.000	0	60.000	374.247	314.247
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	60.000	0	60.000	16.383	-43.617
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	0	0	0	357.864	357.864

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Nel corso dell'esercizio si è stata posta in essere una rimodulazione al budget degli investimenti / dismissioni per procedere all'acquisto dell'immobile sito nel Comune di Vinci Via N. Sauro 8. La rimodulazione è stata approvata dal Consiglio Direttivo in data 20 aprile 2018 con delibera n. 19.

Nella tabella 2.2, 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 31.12.2018	Scostamenti
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
Software - <i>investimenti</i>	5.000,00		5.000,00		-5.000,00
Software - <i>dismissioni</i>					
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>					
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>					
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	5.000,00	0,00	5.000,00	0,00	-5.000,00
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
Immobili - <i>investimenti</i>	150.000,00	210.000,00	360.000,00	211.008,00	-148.992,00
Immobili - <i>dismissioni</i>					
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	100.000,00		100.000,00	7.176,00	-92.824,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>					
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	250.000,00	210.000,00	460.000,00	218.184,00	-241.816,00
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
Partecipazioni - <i>investimenti</i>					
Partecipazioni - <i>dismissioni</i>					
Titoli - <i>investimenti</i>					
Titoli - <i>dismissioni</i>					
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	255.000,00	210.000,00	465.000,00	218.184,00	-246.816,00

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

La gestione 2018 conferma l'attenzione allo sviluppo delle attività statutarie che stanno portando all'Ente maggior visibilità e consenso da parte dei soggetti istituzionali operanti sul territorio, confermati da un aumento della compagine sociale che ha portato il numero totale dei soci dell'AC Firenze a n. 39.515 unità.

Ciononostante, l'anno 2018 ha fatto registrare un decremento degli introiti per quote sociali pari ad € 19.717, dovuto ad un peggioramento del mix di portafoglio generato dalla proposizione di una formula associativa di minor valore legata al network Ready2Go.

Tale dato è però ampiamente compensato dal notevole decremento del costo aliquote sociali ACI che è passato da € 1.171.570 nel 2017 ad € 1.079.468 nel 2018 pari ad € 92.102 (7,86%).

Si conferma il dato relativo all'elevato tasso di fidelizzazione, in incremento dopo alcuni anni, in virtù di una politica commerciale aggressiva sulla tipologia di servizio e ad una attenzione costante alla rete di vendita, grazie anche al supporto qualificato della Direzione Territorio e Network ACI di ACI Informatica.

L'attività dell'area assistenza automobilistica ha fatto riscontrare un incremento degli incassi per corrispettivi per complessivi € 37.210 pari al 10%.

I ricavi relativi ai proventi scuola guida sono aumentati del 29,2% passando da € 75.960 nel 2017 ad € 98.180 nel 2018, con un incremento pari ad € 22.220.

Le provvigioni attive relative ai corrispettivi SARA hanno avuto un incremento dell'1,3%, passando da € 414.905 nel 2017 ad € 420.326 nel 2018.

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	2018	2017	Variazione
ATTIVITA' FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0
Immobilizzazioni materiali nette	516.764	355.785	160.979
Immobilizzazioni finanziarie	141.422	141.422	0
Totale Attività Fisse	658.186	497.207	160.979
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	305	220	85
Credito verso clienti	466.310	404.546	61.764
Crediti vs società controllate	3.560	10.470	-6.910
Altri crediti	4.090.008	4.339.547	-249.539
Disponibilità liquide	1.045.214	455.744	589.470
Ratei e risconti attivi	489.379	557.463	-68.084
Totale Attività Correnti	6.094.776	5.767.990	326.786
TOTALE ATTIVO	6.752.962	6.265.197	487.765
PATRIMONIO NETTO	4.263.351	3.905.489	357.862
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	282.818	224.037	58.781
Altri debiti a medio e lungo termine		0	0
Totale Passività Non Correnti	282.818	224.037	58.781
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti vd banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	1.062.595	912.538	150.057
Debiti verso società controllate	0	91.843	-91.843
Debiti tributari e previdenziali	31.330	2.962	28.368
Altri debiti a breve	17.718	23.745	-6.027
Ratei e risconti passivi	1.095.150	1.104.583	-9.433
Totale Passività Correnti	2.206.793	2.135.671	71.122
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	6.752.962	6.265.197	487.765

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 6,48 nell'esercizio in esame contro un valore pari a

7,85 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 6,91 nell'esercizio in esame in diminuzione rispetto al valore di 8,31 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 1,71 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a 1,66. 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 2,76 nell'esercizio in esame mentre era pari a 2,70 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	2018	2017	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0
Immobilizzazioni materiali nette	516.764	355.785	160.979
Immobilizzazioni finanziarie	141.422	141.422	0
Capitale immobilizzato (a)	658.186	497.207	160.979
Rimanenze di magazzino	305	220	85
Credito verso clienti	466.310	404.546	61.764
Crediti vs società controllate	3.560	10.470	-6.910
Altri crediti	4.090.008	4.339.547	-249.539
Ratei e risconti attivi	489.379	557.463	-68.084
Attività d'esercizio a breve termine (b)	5.049.562	5.312.246	-262.684
STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI	2018	2017	Variazione
Debiti verso fornitori	1.062.595	912.538	150.057
Debiti verso società controllate	0	91.843	-91.843
Debiti tributari e previdenziali	31.330	2.962	28.368
Altri debiti a breve	17.718	23.745	-6.027
Ratei e risconti passivi	1.095.150	1.104.583	-9.433
Passività d'esercizio a breve termine (c)	2.206.793	2.135.671	71.122
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	2.842.769	3.176.575	-333.806
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	282.818	224.037	58.781
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
Passività a medio e lungo termine (e)	282.818	224.037	58.781
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	3.218.137	3.449.745	-231.608
STATO PATRIMONIALE - FONTI	2018	2017	Variazione
Patrimonio netto	4.263.351	3.905.489	357.862
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.	0	0	0
- disponibilità liquide	1.045.214	455.744	589.470
- 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	1.045.214	455.744	589.470
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	3.218.137	3.449.745	-231.608

4.2 SITUAZIONE ECONOMICA

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

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

CONTO ECONOMICO SCALARE	31.12.2018	31.12.2017	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione <i>al netto dei proventi straordinari</i>	3.905.866	3.859.316	46.550	1,2%
Costi esterni operativi <i>al netto di oneri straordinari</i>	-3.225.973	-3.314.526	88.553	-2,7%
Valore aggiunto	679.893	544.790	135.103	24,8%
Costo del personale <i>al netto di oneri straordinari</i>	-210.775	-204.320	-6.455	3,2%
EBITDA	469.118	340.470	128.648	37,8%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-136.454	-99.892	-36.562	36,6%
Margine Operativo Netto	332.664	240.578	92.086	38,3%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	41.583	29.701	11.882	40,0%
EBIT normalizzato	374.247	270.279	103.968	38,5%
Proventi straordinari	0	0	0	
Oneri straordinari	0	0	0	
EBIT integrale	374.247	270.279	103.968	38,5%
Oneri finanziari	0	0	0	
Risultato Lordo prima delle imposte	374.247	270.279	103.968	38,5%
Imposte sul reddito	-16.383	-13.918	-2.465	17,7%
Risultato Netto	357.864	256.361	101.503	39,6%

5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'andamento del settore automotive è caratterizzato da cicli continui di crescita alternati a contrazione: il 2019 conferma tale assunto facendo registrare numeri negativi nell'ambito del mercato automobilistico dopo un buon 2018. Ciò, unito alla vetustà del parco circolante italiano, ci deve indurre a rivalutare il nostro posizionamento aumentando la qualità nell'erogazione dei nostri servizi e puntando su un brand che è ancora sinonimo di affidabilità e competenza. La sfida che ci si presenta è relativa all'armonizzazione del canale fisico con il canale digitale, secondo una logica di sinergia e di rafforzamento reciproco.

In chiave associativa si prevede di recuperare valore del prodotto associativo in portafoglio e di continuare ad incrementare la produzione, valorizzando l'attività della rete con interventi formativi ed affiancamenti commerciali. Verrà inoltre assicurato costante impulso alle attività istituzionali, rinnovando l'impegno nell'educazione e sicurezza stradale, nella mobilità, nel turismo e nello sport automobilistico. In merito all'area assicurativa, si segnala l'espansione del modello organizzativo adottato nel 2017 per rafforzare la sinergia ACI / SARA e per potenziare il nostro ruolo di agente generale, sviluppando efficaci sinergie tra la rete delle delegazioni e quella agenziale e professionalizzando le delegazioni con non operavano in ambito assicurativo, con l'obiettivo di realizzare incrementi di produzione assicurativa ed associativa. Sul fronte dei costi, stante la difficoltà oggettiva di procedere

ad ulteriori riduzioni di quelli strutturali, si assicura un monitoraggio attento delle spese generali, finalizzato al massimo contenimento delle stesse.

AUTOMOBILE CLUB FIRENZE
Il Presidente del Consiglio Direttivo
Prof. Arch. Massimo Ruffilli