



# RELAZIONE DEL PRESIDENTE

**al bilancio d'esercizio 2019**

## INDICE

1. DATI DI SINTESI.....	1
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, FINANZIARIA ED ECONOMICA .....	7
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE.....	7
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA.....	11
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA.....	13
5. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO.....	14
6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE .....	15
7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO.....	15

## 1. DATI DI SINTESI

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

Risultato Economico =	€	559.806
Totale Attività =	€	741.507
Totale Passività =	€	7.719.492
Deficit patrimoniale =	-€	6.977.985
Margine Operativo lordo =	€	6.807

Così calcolato:

**Tabella 1a** – Calcolo del margine operativo lordo

DESCRIZIONE	IMPORTO
1) Valore della produzione	1.520.606
2) di cui proventi straordinari	905.242
<b>3 - Valore della produzione netto (1-2)</b>	<b>615.364</b>
4) Costi della produzione	900.680
5) di cui oneri straordinari	290.709
6) di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B.10, B.12, B.13)	1.414
<b>7 - Costi della produzione netti (4-5-6)</b>	<b>608.557</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7)</b>	<b>6.807</b>

Il bilancio dell'Automobile Club Lecco per l'esercizio 2019 chiude con un utile di esercizio pari a €. 559.806

Il predetto utile deriva essenzialmente dagli effetti economici positivi derivanti dalle operazioni sotto elencate concretizzatesi nel 2019:

- cessione della delegazione diretta di Casatenovo, già in affitto, e della delegazione diretta di Merate per 800 mila euro;
- cessione del contratto di leasing della sede di Lecco ad altra società;

- riorganizzazione della società in house con cessione a terzi delle attività svolte.

Il 2018 era stato caratterizzato da un accordo di saldo a stralcio posizione debitoria nei confronti di due Banche. Ciò a permesso all'Ente di azzerare totalmente i debiti verso i predetti istituti bancari con conseguente diminuzione degli oneri finanziari. Inoltre ha ridotto il proprio organico di n. 2 unità per passaggio ad altri Enti e le delegazioni sono state trasformate da dirette in indirette, eliminando di conseguenza ogni esigenza organizzativa e/o finanziaria.

Dal punto di vista finanziario sono aumentati i debiti nei confronti di Aci Italia e l'Ente si sta attivando per richiedere una rimodulazione complessiva del piano di rientro, che includa tutti i debiti in essere ed il precedente piano, con durata di anni 40.

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2019 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2018:

**Tabella 1.a – Stato patrimoniale**

STATO PATRIMONIALE	31.12.2018	31.12.2017	Variazioni
<b>SPA - ATTIVO</b>			
<b>SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali	354.260	486.224	- 131.964
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	5.401	7.355	- 1.954
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	160.204	160.204	-
<b>Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>519.865</b>	<b>653.783</b>	<b>- 133.918</b>
<b>SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
SPA.C_I - Rimanenze	-	-	-
SPA.C_II - Crediti	5.595.556	1.323.196	4.272.360
SPA.C_III - Attività Finanziarie			-
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	46.993	16.008	30.985
<b>Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>5.642.549</b>	<b>1.339.204</b>	<b>4.303.345</b>
<b>SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>61.282</b>	<b>146.216</b>	<b>- 84.934</b>
<b>Totale SPA - ATTIVO</b>	<b>6.223.696</b>	<b>2.139.203</b>	<b>4.084.493</b>
<b>SPP - PASSIVO</b>			
<b>SPP.A - PATRIMONIO NETTO</b>	<b>- 7.537.791</b>	<b>- 5.853.246</b>	<b>- 1.684.545</b>
<b>SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>5.070</b>	<b>5.070</b>	<b>-</b>
<b>SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO</b>	<b>42.427</b>	<b>75.441</b>	<b>- 33.014</b>
<b>SPP.D - DEBITI</b>	<b>13.660.076</b>	<b>7.805.214</b>	<b>5.854.862</b>
<b>SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>53.914</b>	<b>106.724</b>	<b>- 52.810</b>
<b>Totale SPP - PASSIVO</b>	<b>6.223.696</b>	<b>2.139.203</b>	<b>4.084.493</b>

**Tabella 1.b – Conto economico**

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>Variazioni</b>
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	1.520.606	566.227	954.379
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	900.680	2.170.448	- 1.269.768
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>	<b>619.926</b>	<b>- 1.604.221</b>	<b>2.224.147</b>
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	- 55.601	- 75.452	19.851
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	-	-	-
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	-	-	-
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)</b>	<b>564.325</b>	<b>- 1.679.673</b>	<b>2.243.998</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	4.519	4.872	- 353
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>559.806</b>	<b>- 1.684.545</b>	<b>2.244.351</b>

L'incremento della valore della produzione è determinato principalmente dalle rilevazione delle sopravvenienze attive generate dalle cessione dei rami di azienda di Merate e di Casatenovo e dalla cessione del contratto di leasing ad Aci Progei.

Si riportano nel dettaglio l'elenco delle sopravvenienze:

<b>voce di bilancio</b>	<b>Operazione</b>	<b>Importo</b>
RP01060015 - Sopravvenienze dell'attivo	Note credito su utenze energetiche esercizi precedenti	110
	Contratto di Leasing N. 3117360004 - Unità immobiliare sita in Lecco, Corso Matteotti 5B Storno canone non dovuto	19.282
	Vendita Renault Clio	1.475
<b>totale</b>		<b>20.867</b>
<b>voce di bilancio</b>	<b>Operazione</b>	<b>Importo</b>
RP04010005 - sopravvenienze attive chiusure transazioni	Cessione Contratto di Leasing N. 3117360004 - Iccrea B.ca Impresa - unità immobiliare sita in Lecco	174.309
	Chiusura c/c 14139 Banco BPM	18.912
	Chiusura crediti immobilizzati F.do Garanzi	2.050
	Cessione beni rif. Contratto cessione ramo di azienda di Casatenovo	1.221
	Cessione ramo di azienda merate	687.883
<b>totale</b>		<b>884.375</b>
<b>Totale complessivo sopravvenienze attive</b>		<b>905.242</b>

Anche i costi della produzione sono stati influenzati da poste economiche di natura straordinaria, infatti L'Ente ha effettuato una completa ricognizione dei crediti iscritti a bilancio dalla quale sono emersi dei crediti in parte insussistenti ed in parte prescritti la cui cancellazione ha generato una sopravvenienza passiva per un totale complessivo di €. 110.354. Sono stati anche iscritti a bilancio le sopravvenienze passive generate dalla cessione del ramo di azienda di Casatenovo e di Merate per €. 134.417 e dalla chiusura dell'accordo saldo e stralcio BPS per €. 11.573.

Si riportano anche qui l'elenco delle sopravvenienze passive :

voce di bilancio	Operazione	Importo
CP04010009 - Sopravvenienze passive per insussistenza dell'attivo	Ex gestione delegazioni di Merata e Casatenovo	96.154
	per riconciliazione crediti/debiti ACI ITALIA	12.775
	Autocrippa srl per crediti prescritti	1.425
<b>totale</b>		<b>110.354</b>
voce di bilancio	Operazione	Importo
CP01090021 - sopravvenienze passive chiusure transazioni	cessione ramo d'azienda casatenovo	131.008
	cancellazione cespiti per cessione ramo di azienda merate	3.401
	cancellazione cespiti per cessione ramo di azienda casatenovo	8
	chiusura accordo saldo e stralcio BPS	11.573
<b>totale</b>		<b>145.990</b>
<b>Totale complessivo sopravvenienze passive</b>		<b>256.344</b>

Si evidenziano inoltre costi di competenza esercizi passati portati a conoscenza dell'Ente solo ad avanzato esercizio 2019 per €. 21.658 e un accantonamento a fondo rischi su crediti per €. 12.706 per dei crediti verso una concessionaria la cui esigibilità è fortemente messa in dubbio. Nella nota integrativa i predetti crediti sono stati dettagliatamente elencati.

## 2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

### 2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

L'Ente non ha deliberato nel corso del 2019 nessun provvedimento di variazione al budget economico 2019, come sintetizzato nella tabella 2.1.

Nella medesima tabella, per ciascun conto, il valore della previsione definitiva contenuto nel budget economico è 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
<b>A - VALORE DELLA PRODUZIONE</b>					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	490.100		490.100	524.329	34.229
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti			-	-	-
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione			-	-	-
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			-	-	-
5) Altri ricavi e proventi	955.915		955.915	996.277	40.362
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE ( A )</b>	<b>1.446.015</b>	<b>-</b>	<b>1.446.015</b>	<b>1.520.606</b>	<b>74.591</b>
<b>B - COSTI DELLA PRODUZIONE</b>					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.850		1.850	1.939	89
7) Spese per prestazioni di servizi	322.494		322.494	393.924	71.430
8) Spese per godimento di beni di terzi	44.904		44.904	38.511	6.393
9) Costi del personale	107.032		107.032	95.031	12.001
10) Ammortamenti e svalutazioni	3.062		3.062	1.414	1.648
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci			-	-	-
12) Accantonamenti per rischi			-	-	-
13) Altri accantonamenti			-	-	-
14) Oneri diversi di gestione	227.396		227.396	369.861	142.465
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE ( B )</b>	<b>706.738</b>	<b>-</b>	<b>706.738</b>	<b>900.680</b>	<b>193.942</b>
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE ( A - B )</b>	<b>739.277</b>	<b>-</b>	<b>739.277</b>	<b>619.926</b>	<b>- 119.351</b>
<b>C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>					
15) Proventi da partecipazioni	-		-	-	-
16) Altri proventi finanziari	-		-	-	-
17) Interessi e altri oneri finanziari:	43.054		43.054	55.601	12.547
17)- bis Utili e perdite su cambi	-		-	-	-
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)</b>	<b>- 43.054</b>	<b>-</b>	<b>- 43.054</b>	<b>- 55.601</b>	<b>- 12.547</b>
<b>D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' e PASSIVITA' FINANZIARIE</b>					
18) Rivalutazioni	-		-	-	-
19) Svalutazioni	-		-	-	-
<b>TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' e PASSIVITA' FINANZIARIE (18-19)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE ( A - B ± C ± D )</b>	<b>696.223</b>	<b>-</b>	<b>696.223</b>	<b>564.325</b>	<b>- 131.898</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate	7.200		7.200	4.519	2.681
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>689.023</b>	<b>-</b>	<b>689.023</b>	<b>559.806</b>	<b>- 129.217</b>

Dall'analisi degli scostamenti sopra riportati tra budget assestato e conto economico 2019, si evidenzia che l'utile d'esercizio è pari a € 559.806 contro quello previsto nel budget assestato di € 689.023, uno scostamento negativo, dunque, di € 129.217.

Tale scostamento è dovuto principalmente ai seguenti fattori:

- Maggiori costi relativi alla voce di bilancio B7- spese per prestazioni di servizi per complessivi €. 71.430 di cui, i più rilevanti, si riferiscono alle seguenti sottovoci di bilancio:
  - €. 28.182 per ulteriori servizi resi dalla controllata Acecco Srl;
  - €. 5.055 per compensi riconosciuti alla delegazione per l'attività di acquisizione di tessere sociali;
  - €. 14.049 per utenze energetiche, telefoniche ed elaborazione dati;
  - €. 4.309 per consulenze amministrative e fiscali;
  - €. 5.336 per servizi bancari e postali;
  - €. 12.706 per la quota di accantonamento al fondo rischi su crediti.

Si precisa che i maggiori costi sostenuti in questa voce di bilancio sono direttamente correlati all'incremento del valore della produzione, rispetto all'assestato, di €. 74.591.

- Maggiori costi relativi alla voce di bilancio B14- altri oneri di gestione per complessivi €. 142.465, tutti relativi alle sopravvenienze passive determinate dalla cessione del ramo di azienda di Casatenovo.
- €. 12.547 di maggiori interessi passivi maturati a favore degli istituti di crediti con i quali si è definitivamente concluso l'iter delle transazioni a saldo e stralcio delle posizioni debitorie concordate alla fine dell'esercizio 2018.

Per questi scostamenti si richiede specifica approvazione da parte del Collegio dei Revisori dei Conti e dell'Assemblea dei Soci.

## ***2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI***

L'Ente non ha deliberato nel corso del 2019 nessun provvedimento di variazione al budget degli investimenti per l'anno 2019, come sintetizzato nella tabella 2.2.

Nella medesima tabella, per ciascun conto, il valore della previsione 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 31.12.2019	Scostamenti
<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>					
Software - <i>investimenti</i>					
Software - <i>dismissioni</i>					
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>			-		-
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>	- 905.000	-	905.000	- 904.826	174
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>- 905.000</b>		<b>- 905.000</b>	<b>-</b>	<b>174</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>					
Immobili - <i>investimenti</i>					-
Immobili - <i>dismissioni</i>					-
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	5.000		5.000		- 5.000
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>	- 5.000	-	5.000	- 6.649	- 1.649
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.649</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>					
Partecipazioni - <i>investimenti</i>			-		-
Partecipazioni - <i>dismissioni</i>			-		-
Titoli - <i>investimenti</i>			-		-
Titoli - <i>dismissioni</i>			-		-
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>-</b>		<b>-</b>		<b>-</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>- 905.000</b>		<b>- 905.000</b>	<b>-</b>	<b>6.475</b>

Nel corso dell'anno 2019 non sono stati effettuati acquisti.

### 3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

#### 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**

<b>STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>Variazione</b>
<b>ATTIVITÀ FISSE</b>			
Immobilizzazioni immateriali nette	2.029	354.260 -	352.231
Immobilizzazioni materiali nette	904	5.401 -	4.497
Immobilizzazioni finanziarie	135.204	160.204 -	25.000
<b>Totale Attività Fisse</b>	<b>138.137</b>	<b>519.865 -</b>	<b>381.728</b>
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>			
Rimanenze di magazzino	-	-	-
Credito verso clienti	427.538	466.754 -	39.216
Crediti verso società controllate	-	-	-
Altri crediti	31.803	65.081 -	33.278
Disponibilità liquide	88.436	46.993	41.443
Ratei e risconti attivi	55.593	61.282 -	5.689
<b>Totale Attività Correnti</b>	<b>603.370</b>	<b>640.110 -</b>	<b>36.740</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>741.507</b>	<b>1.159.975 -</b>	<b>418.468</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>- 6.977.985 -</b>	<b>7.537.791</b>	<b>559.806</b>
<b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	52.484	47.497	4.987
Altri debiti a medio e lungo termine	4.344.424	4.423.747 -	79.323
<b>Totale Passività Non Correnti</b>	<b>4.396.908</b>	<b>4.471.244 -</b>	<b>74.336</b>
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>			
Debiti verso banche al netto accordo stralcio pos.ne debitoria	69	3.282.881 -	3.282.812
Debiti verso fornitori	877.140	699.625	177.515
Debiti verso società controllate	-	-	-
Debiti tributari e previdenziali	79.263	40.169	39.094
Altri debiti a breve	2.324.227	149.933	2.174.294
Ratei e risconti passivi	41.885	53.914 -	12.029
<b>Totale Passività Correnti</b>	<b>3.322.584</b>	<b>4.226.522 -</b>	<b>903.938</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>	<b>741.507</b>	<b>1.159.975 -</b>	<b>418.468</b>

Il decremento netto di €. 381.728 delle attività fisse rispetto all'esercizio precedente è riconducibile solo all' azzeramento dei costi dell'avviamento e relativi oneri e dalla quota di esercizio di ammortamento dell'software di proprietà dell'Ente

Il decremento netto delle attività correnti rispetto al 2019 è pari ad euro 418.468. Si riscontra, inoltre, un aumento delle disponibilità liquide pari a €. 41.443. Si è avuto infine una diminuzione di euro 5.689 dei ratei e risconti attivi. Per quanto riguarda le passività correnti diminuiscono di €. 903.938, mentre le passività a lungo termine diminuiscono di €. 79.323

**L'Ente comunque alla data odierna non ha debiti scaduti al 31.12.2019, riferibili a forniture e appalti da pagare(debiti commerciali).**

I risconti e i ratei passivi diminuiscono di €. 12.029. Si precisa che ratei passivi si riferiscono agli interessi e competenze del 2019 addebitati dalla banca, secondo la nuova normativa, al 1 marzo dell'anno successivo.

L'analisi per indici applicata allo stato patrimoniale riclassificato secondo il grado di smobilizzo evidenzia un grado di copertura con capitale proprio delle immobilizzazioni (Quoziente di solidità o di struttura), pari a -50.51 nell'esercizio in esame contro un valore pari a -14.50 nel 2017. Tale rapporto è negativo, poiché l'Ente non ha capitale proprio ma un deficit patrimoniale. Per quest'ultimo l'Ente ha predisposto un piano di risanamento inteso a riassorbire tale deficit e riportare il sodalizio in una condizione di equilibrio patrimoniale tale da ottenere un rapporto PN/AF almeno uguale a 1.

Se per la copertura delle immobilizzazioni si considerano anche le passività a medio/lungo termine, l'AC presenta un grado di solidità leggermente più alto; infatti l'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli (o altrimenti detto quoziente di Copertura) presenta un valore pari a -18,68 nell'esercizio in esame, contro un valore di -5.90 rilevato nell'esercizio precedente. Il valore è peggiorato rispetto al 2018 poiché la diminuzione delle attività fisse, pari a €. 381.728 è stata nettamente superiore al decremento delle passività non correnti, pari a €. 74.336. L'indice di indipendenza da terzi (o altrimenti detto Quoziente di Indipendenza) misura l'adeguatezza dell'indebitamento da terzi rispetto alla struttura del bilancio dell'Ente; l'indice, rappresentato dal rapporto tra il Patrimonio Netto e l'indebitamento complessivo (passività non correnti + passività correnti) relativo all'esercizio in esame è pari a -0,90, contro un valore di -0,87 dell'esercizio precedente.

L'indice di liquidità immediata (Quick ratio o Acid test) rappresenta la capacità dell'Ente di far fronte alle obbligazioni scadenti nel breve termine attraverso le risorse che si rendono effettivamente disponibili in forma liquida nello stesso arco temporale. Tale indicatore (Attività a breve al netto delle rimanenze/Passività a breve) è pari a 0,18 nell'esercizio in esame mentre era pari a 0,15 nell'esercizio precedente.

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

<b>STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI E FONTI</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>Variazione</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	2.029	354.260 -	352.231
Immobilizzazioni materiali nette	904	5.401 -	4.497
Immobilizzazioni finanziarie	135.204	160.204 -	25.000
<b>Capitale immobilizzato (a)</b>	<b>138.137</b>	<b>519.865 -</b>	<b>381.728</b>
Rimanenze di magazzino	-	-	-
Credito verso clienti	427.538	466.754 -	39.216
Crediti verso società controllate	-	-	-
Altri crediti	31.803	65.081 -	33.278
Ratei e risconti attivi	55.593	61.282 -	5.689
<b>Attività d'esercizio a breve termine (b)</b>	<b>514.934</b>	<b>593.117 -</b>	<b>78.183</b>
Debiti verso fornitori	877.140	699.625	177.515
Debiti verso società controllate	-	-	-
Debiti tributari e previdenziali	79.263	40.169	39.094
Altri debiti a breve	2.324.227	149.933	2.174.294
Ratei e risconti passivi	41.885	53.914 -	12.029
<b>Passività d'esercizio a breve termine (c)</b>	<b>3.322.515</b>	<b>943.641</b>	<b>2.378.874</b>
<b>Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)</b>	<b>- 2.807.581 -</b>	<b>350.524 -</b>	<b>2.457.057</b>
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	52.484	47.497	4.987
Altri debiti a medio e lungo termine	4.344.424	4.423.747 -	79.323
<b>Passività a medio e lungo termine (e)</b>	<b>4.396.908</b>	<b>4.471.244 -</b>	<b>74.336</b>
<b>Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)</b>	<b>- 7.066.352 -</b>	<b>4.301.903 -</b>	<b>2.764.449</b>
Patrimonio netto	- 6.977.985 -	7.537.791	559.806
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.			-
Posizione finanz. netta a breve termine	88.367 -	3.235.888	3.324.255
<b>Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto</b>	<b>- 7.066.352 -</b>	<b>4.301.903 -</b>	<b>2.764.449</b>


Il capitale circolante netto, ovvero la differenza tra le attività correnti, depurate dalle poste rettificative, e le passività a breve termine, presenta un valore negativo di € 2.807.581 con uno scostamento negativo rispetto al 2018 di € -2.457.057 poiché si è assistito ad una riduzione dei crediti a breve, pari a €. 78.183, alla quale si contrappone un netto incremento delle passività breve, pari a €. 2.378.874.

## **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

 <b>RENDICONTO FINANZIARIO</b> Automobile Club Lecco	Consuntivo Esercizio 2019	Consuntivo Esercizio 2018
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>559.806</b>	<b>-1.684.545</b>
<b>2. Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
<b>Accantonamenti ai fondi:</b>	<b>4.987</b>	<b>6.889</b>
- accant. Fondi Quiescenza e TFR	4.987	6.889
- accant. Fondi Rischi	0	0
<b>(Utilizzo dei fondi):</b>	<b>0</b>	<b>-39.903</b>
- (accant. Fondi Quiescenza e TFR)	0	-39.903
- (accant. Fondi Rischi)	0	0
<b>Ammortamenti delle immobilizzazioni:</b>	<b>1.414</b>	<b>21.553</b>
- ammortamento Immobilizzazioni immateriali	879	21.278
- ammortamento Immobilizzazioni materiali:	535	275
<b>Svalutazioni per perdite durevoli di valore:</b>	<b>-567.571</b>	<b>0</b>
- (Plusvalenze)/ Minusvalenze da cessioni	-567.571	0
- svalutazioni partecipazioni	0	0
<b>Altre rettifiche per elementi non monetari</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>-561.170</b>	<b>-11.461</b>
<b>3. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN (1+2)</b>	<b>-1.364</b>	<b>-1.696.006</b>
<b>4. Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	39.216	379.127
Decremento/(incremento) dei crediti vs soc. controllate	0	84.566
Decremento/(incremento) dei crediti vs Erario	-259	10.850
Decremento/(incremento) altri crediti	5.097.258	316.818
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	5.689	84.934
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	148.352	666.580
Incremento/(decremento) dei debiti vs soc. controllate	0	0
Incremento/(decremento) dei debiti vs Erario	37.815	27.120
Incremento/(decremento) dei debiti vs Istituti Previdenziali	1.279	1.144
Incremento/(decremento) altri debiti	101.253	44.540
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-12.029	-52.810
<b>4 Totale Variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>5.418.574</b>	<b>1.562.869</b>
<b>A Flussi finanziario della gestione reddituale (3+4)</b>	<b>5.417.210</b>	<b>-133.137</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>(Incremento) decremento immobilizzazioni immateriali</b>	<b>351.352</b>	<b>110.686</b>
Immobilizzazioni immateriali nette iniziali	354.260	486.224
Immobilizzazioni immateriali nette finali	2.029	354.260
(Ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	-879	-21.278
<b>(Incremento) decremento immobilizzazioni materiali</b>	<b>3.962</b>	<b>1.679</b>
Immobilizzazioni materiali nette iniziali	5.401	7.355
Immobilizzazioni materiali nette finali	904	5.401
(Ammortamenti immobilizzazioni materiali)	-535	-275
<b>(Incremento) decremento immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>592.571</b>	<b>0</b>
Immobilizzazioni finanziarie nette iniziali	160.204	160.204
Immobilizzazioni finanziarie nette finali	135.204	160.204
Plusvalenze / (Minusvalenze) da cessioni	567.571	0
Svalutazioni delle partecipazioni	0	0
<b>B. Flusso finanziario dell'attività di investimento</b>	<b>947.885</b>	<b>112.365</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Incremento (decremento) debiti verso banche	-6.323.652	51.757
Incremento (decremento) mezzi propri e arrotondamenti	0	0
<b>C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento</b>	<b>-6.323.652</b>	<b>51.757</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B+ C)</b>	<b>41.443</b>	<b>30.985</b>
Disponibilità liquide al 1° gennaio	46.993	16.008
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre</b>	<b>88.436</b>	<b>46.993</b>

Da tale tabella emerge che, nel 2019, la gestione reddituale e le attività di investimento ha prodotto liquidità rispettivamente per €. 5.417.210 e per €. 947.885 mentre le attività di finanziamento hanno assorbito liquidità per €. 6.323.652. Nel complesso, il rendiconto finanziario mette in evidenza che nel corso dell'esercizio l'Ente ha aumentato di €. 41.443 le proprie disponibilità liquide.

### 4.3 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

<b>CONTO ECONOMICO SCALARE</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>Variazione</b>
Valore della produzione al netto di proventi straordinari	615.364	566.227	49.137
Costi esterni operativi al netto di oneri straordinari	- 513.526	- 718.891	205.365
<b>Valore aggiunto</b>	<b>101.838</b>	<b>- 152.664</b>	<b>254.502</b>
Costo del personale	- 95.031	- 117.778	22.747
<b>EBITDA</b>	<b>6.807</b>	<b>- 270.442</b>	<b>277.249</b>
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	- 1.414	- 133.918	132.504
<b>Margine Operativo Netto</b>	<b>5.393</b>	<b>- 404.360</b>	<b>409.753</b>
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	-	-	-
<b>EBIT normalizzato</b>	<b>5.393</b>	<b>- 404.360</b>	<b>409.753</b>
Proventi straordinari	905.242	-	905.242
Oneri straordinari	- 290.709	- 1.199.861	909.152
rettifiche di valore attività finanziarie			-
<b>EBIT normalizzato</b>	<b>619.926</b>	<b>- 1.604.221</b>	<b>2.224.147</b>
Oneri finanziari	- 55.601	- 75.452	19.851
<b>Risultato Lordo prima delle imposte</b>	<b>564.325</b>	<b>- 1.679.673</b>	<b>2.243.998</b>
Imposte sul reddito	- 4.519	- 4.872	353
<b>Risultato Netto</b>	<b>559.806</b>	<b>- 1.684.545</b>	<b>2.244.351</b>

Dalla tabella sopra riportata, si evidenzia che si è avuto un aumento del Valore Aggiunto rispetto al 2018 di euro 254.502

Quindi il valore aggiunto è stato sufficiente a remunerare sia il costo del personale, sia gli ammortamenti e accantonamenti. Infatti anche il margine operativo netto è positivo per € 5.393.

Il margine operativo netto ulteriormente rettificato dal risultato positivo della gestione straordinaria (+ € 614.533) e dal risultato negativo della gestione finanziaria (- € 55.601), ha determinato un risultato lordo ante imposte positivo pari a € 564.325. Quest'ultimo rettificato dalle imposte d'esercizio porta al risultato netto dell'esercizio che evidenzia un utile di € 559.806.

## **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.*

**Nella seduta del 14/01/2020 il Consiglio Direttivo dell'Ente ha deliberato la messa in liquidazione della controllata Acecco Service Srl a socio unico che aveva chiuso l'esercizio 2019 con una perdita pari a € 169.802. Pertanto nel 2020 si è proceduto immediatamente a svalutare la partecipazione dell'Ente, iscritta a bilancio nelle immobilizzazioni finanziarie per € 135.204**

### **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.

**Nel corso dei primi mesi del 2020 l'emergenza che ha colpito l'Italia in relazione all'epidemia da COVID-19 avrà effetti che, benché non pregiudizievoli della continuità dell'Ente, avranno inevitabili ripercussioni negative sul sodalizio nel suo complesso. AC Lecco dovrà far fronte a situazioni difficili sia in termini di minori incassi derivanti dalla chiusura forzata dell'Ente sia in termini di crediti che andranno inevitabilmente in sofferenza per le innegabili difficoltà finanziarie generate da una situazione così difficile.**

## **6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

## **7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO**

L'Ente nel corso dell'esercizio ha prodotto un utile di esercizio di €. 559.806 che viene portato a diminuzione del deficit patrimoniale il cui valore consolidato al 31/12/2019 è pari a €. 6.977.985 contro un deficit patrimoniale registrato nel 2018 pari a €. 7.537.791.

Lecco li, 12/06/2020

IL PRESIDENTE  
F.to LORENZO RIVA