



# RELAZIONE DEL PRESIDENTE

**al bilancio d'esercizio 2019**

# INDICE

<b>1. DATI DI SINTESI .....</b>	<b>3</b>
<b>2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET .....</b>	<b>5</b>
2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO.....	5
2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI .....	6
<b>3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....</b>	<b>8</b>
<b>4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA .....</b>	<b>12</b>
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE .....	12
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA.....	15
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA .....	17

## 1. DATI DI SINTESI

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

risultato economico = € 22.124

totale attività = € 1.322.362

totale passività = € 756.727

patrimonio netto = € 565.635

**Tabella 1** – Calcolo del Margine Operativo Lordo

DESCRIZIONE	IMPORTO
1) Valore della produzione	433.367
2) di cui proventi straordinari	
<b>3 - Valore della produzione netto (1-2)</b>	<b>433.367</b>
4) Costi della produzione	402.833
5) di cui oneri straordinari	
6) di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B.10, B.12, B.13)	20.217
<b>7 - Costi della produzione netti (4-5-6)</b>	<b>382.616</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7)</b>	<b>50.751</b>

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	31.12.2019	31.12.2018	Variazioni
<b>SPA - ATTIVO</b>			
<b>SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>			
SPA.B I - Immobilizzazioni Immateriali	3.350,00	2.719,00	631,00
SPA.B II - Immobilizzazioni Materiali	559.282,00	464.826,00	94.456,00
SPA.B III - Immobilizzazioni Finanziarie	322.456,00	313.041,00	9.415,00
<b>Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>885.088,00</b>	<b>780.586,00</b>	<b>104.502,00</b>
<b>SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
SPA.C I - Rimanenze	0,00	0,00	0,00
SPA.C II - Crediti	93.398,00	89.716,00	3.682,00
SPA.C III - Attività Finanziarie			0,00
SPA.C IV - Disponibilità Liquide	306.037,00	485.755,00	-179.718,00
<b>Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>399.435,00</b>	<b>575.471,00</b>	<b>-176.036,00</b>
<b>SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>37.839,00</b>	<b>44.610,00</b>	<b>-6.771,00</b>
<b>Totale SPA - ATTIVO</b>	<b>1.322.362,00</b>	<b>1.400.667,00</b>	<b>-78.305,00</b>
<b>SPP - PASSIVO</b>			
<b>SPP.A - PATRIMONIO NETTO</b>	<b>565.635,00</b>	<b>543.513,00</b>	<b>22.122,00</b>
<b>SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>8.706,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.706,00</b>
<b>SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO</b>	<b>323.312,00</b>	<b>312.713,00</b>	<b>10.599,00</b>
<b>SPP.D - DEBITI</b>	<b>361.315,00</b>	<b>477.404,00</b>	<b>-116.089,00</b>
<b>SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>63.394,00</b>	<b>67.037,00</b>	<b>-3.643,00</b>
<b>Totale SPP - PASSIVO</b>	<b>1.322.362,00</b>	<b>1.400.667,00</b>	<b>-78.305,00</b>
<b>SPCO - CONTI D'ORDINE</b>			<b>0,00</b>

Tra le voci di stato patrimoniale che hanno generato maggiori scostamenti rispetto all'esercizio precedente, si segnalano: la riduzione delle “Disponibilità liquide”, correlato al decremento dei “Debiti” e all’aumento delle “Immobilizzazioni materiali”.

**Tabella 1.b – Conto economico**

CONTO ECONOMICO	31.12.2019	31.12.2018	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	433.367,00	445.222,00	-11.855,00
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	402.833,00	429.985,00	-27.152,00
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>	<b>30.534,00</b>	<b>15.237,00</b>	<b>15.297,00</b>
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	11.286,00	10.926,00	360,00
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0,00	0,00	0,00
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)</b>	<b>41.820,00</b>	<b>26.163,00</b>	<b>15.657,00</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	19.696,00	15.361,00	4.335,00
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>22.124,00</b>	<b>10.802,00</b>	<b>11.322,00</b>

Il conto economico evidenzia, rispetto alle risultanze dell'esercizio precedente, una contrazione per entrambi i risultati, sia dei valori della produzione che dei costi della produzione, a sottolineare una indubbia correlazione, ma stante il maggiore decremento dei costi, a confermare l'attenzione alla estrema razionalizzazione della tipologia e costi dei servizi. Positivo il risultato finanziario.

Per l'analisi degli scostamenti delle singole attività, si rimanda alle osservazioni presenti al successivo punto 3.

## **2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET**

### ***2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO***

Durante l'esercizio 2019 non sono stati disposti provvedimenti di rimodulazione al budget economico, confermando nella seduta del Consiglio Direttivo del 29.10.2019, l'appostazione originale del budget annuale. La tabella 2.1, riporta le conseguenti valorizzazioni nelle corrispondenti colonne.

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
<b>A - VALORE DELLA PRODUZIONE</b>					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	422.000,00		422.000,00	344.640,00	-77.360,00
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti			0,00		0,00
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione			0,00		0,00
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			0,00		0,00
5) Altri ricavi e proventi	131.800,00		131.800,00	88.727,00	-43.073,00
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE ( A )</b>	<b>553.800,00</b>	<b>0,00</b>	<b>553.800,00</b>	<b>433.367,00</b>	<b>-120.433,00</b>
<b>B - COSTI DELLA PRODUZIONE</b>					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.000,00		5.000,00	1.916,00	-3.084,00
7) Spese per prestazioni di servizi	144.400,00		144.400,00	81.146,00	-63.254,00
8) Spese per godimento di beni di terzi	20.200,00		20.200,00	18.416,00	-1.784,00
9) Costi del personale	192.700,00		192.700,00	169.261,00	-23.439,00
10) Ammortamenti e svalutazioni	13.200,00		13.200,00	10.116,00	-3.084,00
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	0,00		0,00	0,00	0,00
12) Accantonamenti per rischi	15.000,00		15.000,00	10.101,00	-4.899,00
13) Altri accantonamenti	0,00		0,00	0,00	0,00
14) Oneri diversi di gestione	151.600,00		151.600,00	111.877,00	-39.723,00
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE ( B )</b>	<b>542.100,00</b>	<b>0,00</b>	<b>542.100,00</b>	<b>402.833,00</b>	<b>-139.267,00</b>
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>	<b>11.700,00</b>	<b>0,00</b>	<b>11.700,00</b>	<b>30.534,00</b>	<b>18.834,00</b>
<b>C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>					
15) Proventi da partecipazioni	0,00		0,00	2.000,00	2.000,00
16) Altri proventi finanziari	10.500,00		10.500,00	9.476,00	-1.024,00
17) Interessi e altri oneri finanziari:	1.200,00		1.200,00	190,00	-1.010,00
17)- bis Utili e perdite su cambi			0,00		0,00
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)</b>	<b>9.300,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9.300,00</b>	<b>11.286,00</b>	<b>1.986,00</b>
<b>D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>					
18) Rivalutazioni			0,00		0,00
19) Svalutazioni			0,00		0,00
<b>TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)</b>	<b>21.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>21.000,00</b>	<b>41.820,00</b>	<b>20.820,00</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	21.000,00		21.000,00	19.696,00	-1.304,00
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>22.124,00</b>	<b>22.124,00</b>

I valori indicati nelle singole componenti, sono risultati rispettosi delle dotazioni appostate a budget, e rientranti nei rispettivi vincoli, ad eccezione di “Proventi da partecipazioni”, la cui posizione trattandosi di entrate, si intende sanata con l’approvazione del bilancio di esercizio.

Lo scostamento del valore della produzione (- € 120.433), va messo a confronto con il valore dello scostamento dei costi della produzione, esposti ugualmente in flessione ma in misura maggiore (- € 139.267), e la cui analisi dettagliata per attività, è stata riportata in nota integrativa. La molteplicità anche di valore non significativo, delle singole componenti le voci, costituenti gli aggregati, rendono problematico in corso di esercizio l’allineamento delle risultanze gestionali ai valori stimati. Il risultato finale che espone un pressoché analogo mancato allineamento al budget assestato sia della spesa che dell’entrata, è indice di medesima prudenza negli stanziamenti delle dotazioni.

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

Il budget degli investimenti / dismissioni 2019, in analogia al budget economico non ha evidenziato necessità di rimodulazioni durante l’esercizio, assestandosi nei valori originali

impostati, così come deliberato dal Consiglio direttivo dell'Ente nella seduta del 29.10.2019.

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; 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>	2.000,00		2.000,00	1.850,00	-150,00
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
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>2.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.000,00</b>	<b>1.850,00</b>	<b>-150,00</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>					
Immobili - <i>investimenti</i>	125.000,00		125.000,00	85.469,00	-39.531,00
Immobili - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	20.000,00		20.000,00	17.883,00	-2.117,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>	-10.000,00		-10.000,00	-7.178,00	2.822,00
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>135.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>135.000,00</b>	<b>96.174,00</b>	<b>-38.826,00</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>					
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
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>137.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>137.000,00</b>	<b>98.024,00</b>	<b>-38.976,00</b>

I valori indicati nelle singole componenti, riclassificati in alcune componenti, sono risultati rispettosi dei valori iniziali appostati, e quindi rientranti nei rispettivi vincoli. L'esposizione evidenzia l'acquisizione a patrimonio di un nuovo immobile da destinare alle attività core e di cespiti a corredo del nuovo ufficio per l'erogazione diretta dei servizi dell'Ente. Di segno diverso l'eliminazione di beni materiali in disuso o non più in utilizzo.

### 3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Nel 2019 sono stati avviati e, in parte portati a termine, importanti interventi gestionali e organizzativi che, in linea con quanto approvato dagli organi nei piani di attività.

Essi sono così riassumibili:

- trasferimento dei locali della Delegazione di sede al piano terra con contestuale acquisto di uffici adiacenti destinati all'operatività della Sara Assicurazioni.
- Progressiva revisione della spesa e dei processi organizzativi con assunzione di personale qualificato da destinarsi alle attività gestionali e operative dell'Ente.
- Revisione del sistema delle competenze, delle strumentalità e dell'articolazione dei servizi compresi gli orari di accesso al pubblico.

Nonostante la realizzazione di quanto elencato sia articolata secondo un planning pluriennale, gli effetti positivi si sono palesati già nel primo esercizio interessato, cioè il 2019.

Coerentemente con la nuova visione d'insieme del patrimonio e delle attività dell'AC Pordenone che porta a considerare congiuntamente i risultati dell'Ente e della sua società di servizi, si evidenzia che l'esercizio si è concluso con valori estremamente positivi di **ROL (+ € 30.534) e MOL (+€ 50.751)**, con un ottimo **utile d'esercizio post imposte di € 22.124 (risultato economico)** in netto miglioramento rispetto all'esercizio 2018 che ha consolidato un **ROL di + € 33.272** e un **MOL di + € 22.281** con un **utile d'esercizio post imposte di € 22.124 (risultato economico)**. Anche la società di servizi ACI Service PN S.r.l., analogamente a quanto accaduto per l'Ente, ha conseguito nel 2019 valori positivi oltre le aspettative con un **ROL di + € 7.059** e un **MOL di + € 8.110 senza alcun contributo da parte dell'Ente** anch'essi in netto miglioramento rispetto all'esercizio 2018 che ha realizzato un **ROL di + € 9.142** e un **MOL di + € 9.519** con un contributo da parte dell'Ente pari a **€ 16.800**. Sottopongo pertanto alla Vostra approvazione il bilancio dell'esercizio 2019 dell'AC Pordenone.

I dati del bilancio 2019 sono senza dubbio in linea con i parametri economico-finanziari che la Federazione si è data, centrando gli obiettivi assegnati al nostro Automobile Club.

Nonostante la stagnazione dell'intero settore Automotive, che si è manifestata nel 2019, con out-look ulteriormente negativo per il 2020 l'Ente ha varato delle nuove politiche commerciali e gestionali che hanno conseguito notevoli risultati già nel primo anno di applicazione.



Fatte queste doverose premesse, è necessario addentrarci nell'andamento di gestione, analizzando i vari settori.

#### Attività associativa

Si è conclusa nel III trimestre 2019 la riconfigurazione del parco associativo che iniziata nel IV trimestre 2018, come si può notare dai risultati economici la differenza tra le aliquote associative (incassi lordi per vendita associazioni) e quote associative (importi dovuti alle strutture centrali per l'emissione delle tessere risulta essere maggiore del 5,91 %. Si incrementa così la redditività relativa e assoluta dell'Attività associativa. Le maggiori risorse verranno investite per alimentare la crescita di associazioni di fascia più elevata o di maggior valore istituzionale.

#### Attività di riscossione

L'altra "attività classica", la gestione del servizio di esazione delle tasse automobilistiche – bollo auto – ha subito un lieve decremento rispetto all'esercizio 2018 quantificabile in meno di un punto percentuale, dato più che prevedibile considerate le premesse socioeconomiche e lo stato del parco circolante.

#### Assistenza automobilistica

Sul fronte dell'assistenza automobilistica, in contro tendenza rispetto al momento congiunturale si ravvisa, una complessiva crescita delle attività esercitate sia presso la sede di Pordenone che a Sacile, in termini economici si rappresenta un incremento del 13,72%, con entrate complessive di €. 74.808,74. Lo stesso positivo risultato è stato conseguito dalla Società di servizi con un incremento dei ricavi del 6,30 % e una diminuzione dei costi del 12,6%.

#### Proventi Delegazioni indirette

Si riscontra, in termini economici, una sostanziale invarianza rispetto all'esercizio precedente.

#### Sara

Anche i proventi SARA, riconducibili all'attività svolta a Pordenone dagli agenti capo e a Sacile da una sub-agente ( quest'ultima da maggio 2016), evidenziano una sostanziale stabilità del risultato. Su questo fronte la Federazione e l'Ente stanno infondendo i maggiori investimenti a valle dell'Analisi Territoriale svolta nel 2019 che evidenzia un notevole

potenziale di crescita del settore se le attività di vendita si combinano con quelle classiche di delegazione, considerate le politiche della compagnia.

### Fitti

Si registra un sensibile decremento del 7,58% relativo ai proventi derivanti da contratti di locazione di immobili di proprietà del Sodalizio, per un valore complessivo di €. 61.039,10 (€ 66.043,66 nel 2018), ciò nonostante un incremento della locazione del terreno su cui insiste la stazione di servizio di proprietà.

### Partecipazioni azionarie

Per l'esercizio 2019, il Sodalizio ha provveduto all'incasso del dividendo della partecipata (1%) GESTIONE SERVIZI MOBILITA' (GSM) SpA, per l'importo spettante di € 2.000 in incremento rispetto agli € 1.820 del 2018.

Sono incrementati anche i servizi resi all'automobilista dalla Società di servizi dovuti ad incassi diretti derivanti dalla gestione della delegazione ACI di Pordenone di San Vito al Tagliamento. Ciò ha consentito di azzerare il costo dei servizi prestati nel corso dell'esercizio attività di supporto a tutti i servizi dell'Automobile Club sia presso la Sede che la Delegazione Diretta. Infatti, nonostante un più ampio volume di attività prestate all'Ente, non è stato corrisposto ad ACI Service PN S.r.l. alcun importo rendendo l'attuale configurazione molto conveniente per l'Ente.

Il bilancio della Società, che chiude, anche quest'anno come negli esercizi precedenti con un utile di esercizio, (€ 7.648), verrà approvato dall'Assemblea dei Soci entro il 30 Giugno 2020.

### Attività istituzionale - Sicurezza stradale e Sport

Nel corso del 2019, l'Automobile Club Pordenone ha confermato il suo impegno nella sensibilizzazione di tutte le istituzioni alle problematiche relative alla mobilità ed alla sicurezza stradale.

Nell'ambito della suddetta attività nonché nell'ottica del rafforzamento dell'immagine dell'Ente, si sono collocate numerose iniziative, tra le quali:

- Prima edizione dell'Attività di Driving Test in occasione della prova del Mondiale di Cross Country presso la sede della Fiera di Pordenone.
- Le attività di educazione stradale svolte presso le scuole primarie, attraverso tre specifici format, da calibrare sulle diverse classi, ovvero "TrasportACI Sicuri", "A passo sicuro" e "Due ruote sicure". Nel corso dell'anno, il Direttore, in sinergia con il personale dell'Unità

Territoriale ACI di Pordenone, ha erogato singoli corsi presso le scuole primarie della provincia di Pordenone.

- “Uniti per la sicurezza stradale...sapere è meglio che improvvisare”, evento patrocinato e sostenuto dal Sodalizio, in collaborazione con la Polizia di Stato di Pordenone, il Comune di Pordenone e la Polizia locale, quale campagna di sensibilizzazione alla sicurezza stradale con prove gratuite di guida sicura introduttiva.

## 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

Il prospetto di stato patrimoniale è stato riclassificato nella tabella che segue, secondo il criterio finanziario che prevede, la riclassificazione, delle attività secondo il grado di liquidità, e delle passività secondo il grado di esigibilità, 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	3.350	2.719	631
Immobilizzazioni materiali nette	559.282	464.826	94.456
Immobilizzazioni finanziarie	322.456	313.041	9.415
<b>Totale Attività Fisse</b>	<b>885.088</b>	<b>780.586</b>	<b>104.502</b>
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>			
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	46.558	38.174	8.384
Crediti verso società controllate	266	5.732	-5.466
Altri crediti	46.574	45.810	764
Disponibilità liquide	306.037	485.755	-179.718
Ratei e risconti attivi	37.839	44.610	-6.771
<b>Totale Attività Correnti</b>	<b>437.274</b>	<b>620.081</b>	<b>-182.807</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>1.322.362</b>	<b>1.400.667</b>	<b>-78.305</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>565.635</b>	<b>543.513</b>	<b>22.122</b>
<b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	332.018	312.713	19.305
Altri debiti a medio e lungo termine	189.600	195.600	-6.000
<b>Totale Passività Non Correnti</b>	<b>521.618</b>	<b>508.313</b>	<b>13.305</b>
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>			
Debiti verso banche			0
Debiti verso fornitori	71.215	35.735	35.480
Debiti verso società controllate	1.497	3.442	-1.945
Debiti tributari e previdenziali	32.248	27.074	5.174
Altri debiti a breve	66.755	215.553	-148.798
Ratei e risconti passivi	63.394	67.037	-3.643
<b>Totale Passività Correnti</b>	<b>235.109</b>	<b>348.841</b>	<b>-113.732</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>	<b>1.322.362</b>	<b>1.400.667</b>	<b>-78.305</b>

Le attività fisse sono Rappresentate dalle immobilizzazioni materiali e immateriali funzionali all'attività economica. Le immobilizzazioni finanziarie, sono costituite da partecipazioni che rappresentano investimenti destinati a supporto della gestione

dell'azienda e da una polizza a copertura della liquidazione del personale. L'attivo corrente è articolato nelle voci dei crediti, delle disponibilità liquide e dei ratei e risconti.

Il totale attivo di €. 1.322.362 rappresenta l'ammontare complessivo del capitale investito. La composizione del passivo dello stato patrimoniale riclassificato è suddivisa in: patrimonio netto €. 565.635, passività non correnti €. 332.018, e passività correnti € 424.709 (debiti a breve, medio, lungo termine). La somma delle passività di complessivi €. 756.727 costituisce le fonti di finanziamento apportate da terzi a titolo di debito.

Rispetto al decorso esercizio, i dati riclassificati evidenziano nel 2019:

- un aumento delle Immobilizzazioni fisse per effetto di adeguamenti software, acquisizione immobile e allestimento uffici, oltre al rendimento di una polizza a copertura della liquidazione del personale.
- una diminuzione delle attività correnti, (voce Disponibilità liquide) a cui corrisponde un decremento delle passività correnti (principalmente voce altri debiti a breve), ed un incremento delle acquisizioni di immobilizzazioni materiali nette.

Le operazioni di investimento realizzate condizionano il bilancio dell'Ente che presenta per lo stato patrimoniale indici di composizione e di correlazione positivi. In particolare l'analisi per indici evidenzia:

- \* il grado di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio (patrimonio netto/attività fisse\*100) pari al 63,91,%, pressoché allineato all'esercizio precedente (69,63%),
- \* il grado di copertura delle immobilizzazioni, ottenuto dal capitale proprio più le passività non correnti  $[(\text{patrimonio netto} + \text{passività non correnti}) / \text{attività fisse}]$  è superiore al 100% in quanto le attività fisse presentano un valore inferiore alla somma delle passività e del patrimonio netto,
- \* l'indice di indipendenza, calcolato nel rapporto percentuale tra: Patrimonio netto/Passività correnti e non (74,75%), migliora rispetto al precedente esercizio (63,41%),
- \* l'indice di liquidità, calcolato nel rapporto percentuale tra: attività a breve al netto delle rimanenze /passività a breve è superiore a 100, in quanto le attività sono superiori alle passività.

<b>STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI E FONTI</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>Variazione</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	3.350	2.719	631
Immobilizzazioni materiali nette	559.282	464.826	94.456
Immobilizzazioni finanziarie	322.456	313.041	9.415
<b>Capitale immobilizzato (a)</b>	<b>885.088</b>	<b>780.586</b>	<b>104.502</b>
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	46.558	38.174	8.384
Crediti verso società controllate	266	5.732	-5.466
Altri crediti	46.574	45.810	764
Ratei e risconti attivi	37.839	44.610	-6.771
<b>Attività d'esercizio a breve termine (b)</b>	<b>131.237</b>	<b>134.326</b>	<b>-3.089</b>
Debiti verso fornitori	71.215	35.735	35.480
Debiti verso società controllate	1.497	3.442	-1.945
Debiti tributari e previdenziali	32.248	27.074	5.174
Altri debiti a breve	66.755	215.553	-148.798
Ratei e risconti passivi	63.394	67.037	-3.643
<b>Passività d'esercizio a breve termine (c)</b>	<b>235.109</b>	<b>348.841</b>	<b>-113.732</b>
<b>Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)</b>	<b>-103.872</b>	<b>-214.515</b>	<b>110.643</b>
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	332.018	312.713	19.305
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
<b>Passività a medio e lungo termine (e)</b>	<b>332.018</b>	<b>312.713</b>	<b>19.305</b>
<b>Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)</b>	<b>449.198</b>	<b>253.358</b>	<b>195.840</b>
Patrimonio netto	565.635	543.513	22.122
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.	189.600	195.600	-6.000
Posizione finanz. netta a breve termine	306.037	485.755	-179.718
<b>Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto</b>	<b>449.198</b>	<b>253.358</b>	<b>195.840</b>

La dinamica delle variazioni dello stato patrimoniale rettificato evidenzia rispetto al 2018:

- a) un aumento delle Immobilizzazioni fisse per effetto della capitalizzazione per adeguamento software, acquisizione immobile e allestimento uffici, oltre al rendimento di una polizza a copertura della liquidazione del personale.
- b) Il miglioramento del capitale circolante netto, per effetto dei valori dei crediti verso clienti e del decremento di tutte le voci relative alle passività a breve termine;
- c) La diminuzione dei debiti a medio/lungo termine.

Per effetto delle variazioni sopra indicate, il capitale investito al 31 dicembre 2019, ammonta a € 449.198 ed è del tutto assorbito dai mezzi propri.

-

## **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>	<b>Consuntivo Esercizio 2019</b>	<b>Consuntivo Esercizio 2018</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>22.124</b>	<b>10.802</b>
<b>2. Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
<b>Accantonamenti ai fondi:</b>	<b>19.305</b>	<b>17.349</b>
- accant. Fondi Quiescenza e TFR	10.599	17.349
- accant. Fondi Rischi	8.706	0
<b>(Utilizzo dei fondi):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- (accant. Fondi Quiescenza e TFR)	0	0
- (accant. Fondi Rischi)	0	0
<b>Ammortamenti delle immobilizzazioni:</b>	<b>10.116</b>	<b>7.044</b>
- ammortamento Immobilizzazioni immateriali	1.219	371
- ammortamento Immobilizzazioni materiali:	8.897	6.673
<b>Svalutazioni per perdite durevoli di valore:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- 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>29.421</b>	<b>24.393</b>
<b>3. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN (1+2)</b>	<b>51.545</b>	<b>35.195</b>
<b>4. Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-8.384	7.470
Decremento/(incremento) dei crediti vs soc. controllate	5.466	2.878
Decremento/(incremento) dei crediti vs Erario	-178	2.078
Decremento/(incremento) altri crediti	-586	-7.839
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	6.771	6.059
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	29.480	-39.009
Incremento/(decremento) dei debiti vs soc. controllate	-1.945	-11.333
Incremento/(decremento) dei debiti vs Erario	3.804	-3.362
Incremento/(decremento) dei debiti vs Istituti Previdenziali	1.370	-517
Incremento/(decremento) altri debiti	-148.798	-30.581
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-3.643	-9.310
<b>4 Totale Variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>-116.643</b>	<b>-83.466</b>
<b>A Flussi finanziario della gestione reddituale (3+4)</b>	<b>-65.098</b>	<b>-48.271</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>(Incremento) decremento immobilizzazioni immateriali</b>	<b>-1.850</b>	<b>-615</b>
Immobilizzazioni immateriali nette iniziali	2.719	2.475
Immobilizzazioni immateriali nette finali	3.350	2.719
(Ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	-1.219	-371
<b>(Incremento) decremento immobilizzazioni materiali</b>	<b>-103.353</b>	<b>-1.136</b>
Immobilizzazioni materiali nette iniziali	464.826	470.363
Immobilizzazioni materiali nette finali	559.282	464.826
(Ammortamenti immobilizzazioni materiali)	-8.897	-6.673
<b>(Incremento) decremento immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>-9.415</b>	<b>-8.833</b>
Immobilizzazioni finanziarie nette iniziali	313.041	304.208
Immobilizzazioni finanziarie nette finali	322.456	313.041
Plusvalenze / (Minusvalenze) da cessioni	0	0
Svalutazioni delle partecipazioni	0	0
<b>B. Flusso finanziario dell'attività di investimento</b>	<b>-114.618</b>	<b>-10.584</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Incremento (decremento) debiti verso banche e altri	0	0
Incremento (decremento) mezzi propri	2	-2
<b>C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento</b>	<b>-2</b>	<b>2</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B+ C)</b>	<b>-179.718</b>	<b>-58.853</b>
<b>Disponibilità liquide al 1° gennaio 200X+1</b>	<b>485.755</b>	<b>544.608</b>
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre 200X+1</b>	<b>306.037</b>	<b>485.755</b>



Il flusso finanziario dell'attività operativa è determinato con il metodo indiretto, apportando all'utile di esercizio (€ 22.184) le rettifiche intervenute nelle voci che compongono il capitale circolante, (€ -116.643) e l'eliminazione degli elementi non monetari compresi nel conto economico (ammortamenti e accantonamenti per € 29.421).

La gestione dell'attività ha utilizzato risorse finanziarie per € 179.718 come confermato dalla differenza tra i saldi delle disponibilità liquide esistenti al 1° gennaio 2019 e quelle presenti al 31.12.2019. Ha generato flussi finanziari la gestione reddituale (A) mentre hanno assorbito flussi finanziari le attività di investimento.

Il capitale circolante ha generato flussi finanziari per € - 116.643 determinati da decrementi di debiti e di crediti. Le attività di investimento hanno assorbito flussi finanziari per € 114.618 per effetto degli acquisti di immobilizzazioni di cui si è precedentemente relazionato.

#### **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>	<b>Variaz. %</b>
Valore della produzione al netto dei proventi straordinari	433.367	445.222	-11.855	-2,66%
Costi esterni operativi al netto di oneri straordinari	-213.355	-253.435	40.080	-15,81%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>220.012</b>	<b>191.787</b>	<b>28.225</b>	<b>14,72%</b>
Costo del personale al netto di oneri straordinari	-169.261	-169.249	-12	0,01%
<b>EBITDA</b>	<b>50.751</b>	<b>22.538</b>	<b>28.213</b>	<b>125,18%</b>
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-20.217	-7.301	-12.916	176,91%
Costi/ricavi per proventi/oneri straordinari	0	0	0	
<b>Margine Operativo Netto</b>	<b>30.534</b>	<b>15.237</b>	<b>15.297</b>	<b>100,39%</b>
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	11.476	11.192	284	2,54%
<b>EBIT normalizzato</b>	<b>42.010</b>	<b>26.429</b>	<b>15.581</b>	<b>58,95%</b>
Proventi straordinari	0	0	0	
Oneri straordinari				
<b>EBIT integrale</b>	<b>42.010</b>	<b>26.429</b>	<b>15.581</b>	<b>58,95%</b>
Oneri finanziari	-190	-266	76	-28,57%
<b>Risultato Lordo prima delle imposte</b>	<b>41.820</b>	<b>26.163</b>	<b>15.657</b>	<b>59,84%</b>
Imposte sul reddito	-19.696	-15.361	-4.335	28,22%
<b>Risultato Netto</b>	<b>22.124</b>	<b>10.802</b>	<b>11.322</b>	<b>104,81%</b>

Il valore della produzione di € 433.367, comprende sia il valore delle prestazioni eseguite (€ 344.640) che diminuisce del 2,94% rispetto all'esercizio precedente, che il valore degli altri ricavi per € 88.727 (- 1,57%), di cui € 61.039 per locazioni.

I costi esterni operativi registrano una diminuzione percentuale del 15,81% rispetto al decorso esercizio, e rappresentano l'esito di molteplici e diversificate azioni poste in atto per contenere i costi della struttura.

I costi del personale di € 169.261, sono pressoché invariati (+ 0,01%).

Il risultato netto di esercizio è il frutto delle operazioni che hanno interessato prevalentemente l'attività ordinaria cui si aggiunge il risultato della gestione finanziaria.

Sulla base di quanto relazionato, invito i Sigg. Soci, in base all'art. 24 del Regolamento di Amministrazione e Contabilità, all'approvazione del Bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2019 e delle relative Relazioni, così come redatti e sottoposti Assemblea.