



Automobile Club Salerno

**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	7
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....	8
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE ED ECONOMICA	8
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE	8
4.2 SITUAZIONE ECONOMICA	11
5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....	12

1. DATI DI SINTESI

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

risultato economico = € 115.981

totale attività = € 3.500.577

totale passività = € 5.704.903

patrimonio netto = - € 2.204.326

Di seguito è riportata una 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	1.758.537	1.842.664	-84.127
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	228.286	214.992	13.294
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	1.986.823	2.057.656	-70.833
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C_I - Rimanenze	0	0	0
SPA.C_II - Crediti	1.117.335	978.270	139.065
SPA.C_III - Attività Finanziarie	0	0	0
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	98.354	157.228	-58.874
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	1.215.689	1.135.498	80.191
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	298.065	303.577	-5.512
Totale SPA - ATTIVO	3.500.577	3.496.731	3.846
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	-2.204.326	-2.320.309	115.983
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	150.400	110.400	40.000
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	214.385	199.458	14.927
SPP.D - DEBITI	4.926.502	5.139.938	-213.436
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	413.616	367.244	46.372
Totale SPP - PASSIVO	3.500.577	3.496.731	3.846

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2018	31.12.2017	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	1.608.543	1.491.978	116.565
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	1.384.739	1.245.810	138.929
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	223.804	246.168	-22.364
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-68.009	-70.078	2.069
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	-20.000	20.000
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	155.795	156.090	-295
Imposte sul reddito dell'esercizio	39.814	43.732	-3.918
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	115.981	112.358	3.623

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Nel corso dell'esercizio 2018 è stata posta in essere una sola variazione del budget economico nella seduta del Consiglio Direttivo del 29/10/2018.

Nella tabella che segue, 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	1.045.000	60.000	1.105.000	1.106.074	1.074
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	568.000	0	568.000	502.469	-65.531
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	1.613.000	60.000	1.673.000	1.608.543	-64.457
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.000	0	4.000	1.682	-2.318
7) Spese per prestazioni di servizi	400.500	12.000	412.500	379.743	-32.757
8) Spese per godimento di beni di terzi	22.000	0	22.000	16.644	-5.356
9) Costi del personale	199.000	0	199.000	173.365	-25.635
10) Ammortamenti e svalutazioni	97.000	0	97.000	84.127	-12.873
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	0	0	0	0	0
12) Accantonamenti per rischi	40.000	0	40.000	40.000	0
13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	650.000	48.000	698.000	689.178	-8.822
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	1.412.500	60.000	1.472.500	1.384.739	-87.761
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	200.500	0	200.500	223.804	23.304
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	1.000	0	1.000	0	-1.000
16) Altri proventi finanziari	1.000	0	1.000	291	-709
17) Interessi e altri oneri finanziari:	97.500	0	97.500	68.300	-29.200
17)- bis Utili e perdite su cambi	0	0	0	0	0
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	-95.500	0	-95.500	-68.009	27.491
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE					
18) Rivalutazioni	0	0	0	0	0
19) Svalutazioni	0	0	0	0	0
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)	0	0	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	105.000	0	105.000	155.795	50.795
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	60.000	0	60.000	39.814	-20.186
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	45.000	0	45.000	115.981	70.981

Dal raffronto fra budget assestato e valori del conto economico si rileva una differenza positiva di € 69.663 rispetto al risultato previsto.

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

VALORE DELLA PRODUZIONE:

- ✓ Provvigioni attive da SARA Assicurazioni: il minor risultato rispetto a quanto preventivato si aggira sui € 65.000.

COSTI DELLA PRODUZIONE:

- ✓ Voce B7 Spese per la prestazione di servizi: - € 33.000. La variazione più importante riguarda le spese per organizzazione eventi che sono più basse per circa € 10.000 rispetto alle previsioni iniziali;
- ✓ Voce B9 – Spese per il personale: - € 25.000. Nel corso dell'esercizio 2018 un dipendente dell'Ente è andato in pensione;
- ✓ Voce B10 – Ammortamenti e svalutazioni: - € 13.000. In sede di predisposizione del budget economico 2018 questa voce è stata leggermente sovrastimata.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI:

- ✓ Voce C17 Interessi e altri oneri finanziari: - € 29.000. A Budget 2018 non era stata prevista una così forte contrazione negli interessi passivi che l'Ente paga sui vari mutui/finanziamenti accesi (grazie a tassi di interesse di mercato particolarmente bassi).

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

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

Nella tabella che segue, per ciascun conto, il valore della previsione definitiva contenuto nel budget degli investimenti / dismissioni, viene posto a raffronto con quello rilevato a consuntivo; ciò al fine di attestare, mediante l'evidenza degli scostamenti, la regolarità della gestione rispetto al vincolo autorizzativo del budget.

Al riguardo è utile specificare che il budget degli investimenti / dismissioni considera tutte le voci delle immobilizzazioni, salvo i crediti delle immobilizzazioni finanziarie che restano, pertanto, esclusi dal vincolo autorizzativo.

Tabella 2.2 – Sintesi dei provvedimenti di rimodulazione e raffronto con il budget degli investimenti / dismissioni

Descrizione della voce	Budget Iniziale	Rimodulazioni	Budget Assestato	Acquisizioni/Alienazioni al 31.12.2018	Scostamenti
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI Software - <i>investimenti</i> Software - <i>dismissioni</i> Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i> Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>					
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI Immobili - <i>investimenti</i> Immobili - <i>dismissioni</i> Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i> Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>	20.000,00 20.000,00		20.000,00 20.000,00		-20.000,00 -20.000,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	40.000,00	0,00	40.000,00	0,00	-40.000,00
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	40.000,00	0,00	40.000,00	0,00	-40.000,00

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Anche nel corso del 2018 la gestione dell'AC Salerno è stata improntata ad una particolare attenzione ai costi, accompagnata da una politica di rilancio delle attività dell'Ente per permettere un aumento dei ricavi. Le iniziative poste in essere hanno avuto effetti evidentemente positivi che hanno consentito il raggiungimento di un ulteriore ottimo risultato. Restano immutati i timori per il futuro soprattutto per una situazione finanziaria che rimane critica e il cui miglioramento rappresenta l'ulteriore sfida che l'Ente dovrà perseguire con sempre più forza nei prossimi anni.

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	1.758.537	1.842.664	-84.127
Immobilizzazioni finanziarie	228.286	214.992	13.294
Totale Attività Fisse	1.986.823	2.057.656	-70.833
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	708.088	597.532	110.556
Crediti vs società controllate		0	0
Altri crediti	409.247	380.738	28.509
Disponibilità liquide	98.354	157.228	-58.874
Ratei e risconti attivi	298.065	303.577	-5.512
Totale Attività Correnti	1.513.754	1.439.075	74.679
TOTALE ATTIVO	3.500.577	3.496.731	3.846
PATRIMONIO NETTO	-2.204.326	-2.320.309	115.983
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	364.785	309.858	54.927
Altri debiti a medio e lungo termine	4.010.004	4.298.071	-288.067
Totale Passività Non Corrente	4.374.789	4.607.929	-233.140
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti vd banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	745.326	636.458	108.868
Debiti verso società controllate	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	36.905	10.875	26.030
Altri debiti a breve	134.267	194.534	-60.267
Ratei e risconti passivi	413.616	367.244	46.372
Totale Passività Corrente	1.330.114	1.209.111	121.003
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	3.500.577	3.496.731	3.846

L’analisi per indici applicata allo stato patrimoniale riclassificato secondo il grado di smobilizzo, evidenzia un grado di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio (patrimonio netto/attività fisse) pari a -1,11 nell’esercizio in esame contro un valore pari a -1,13 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 corrente + patrimonio netto/attività fisse) presenta un valore pari a 1,09 nell’esercizio in esame in diminuzione rispetto al valore di 1,11 rilevato nell’esercizio precedente; un valore pari o superiore a 1 è ritenuto ottimale ed indica un grado di solidità soddisfacente anche se nell’esprimere un giudizio su tale indicatore è necessario prendere in considerazione il suo andamento nel tempo e non il valore assoluto.

L'indice di indipendenza da terzi misura l'adeguatezza dell'indebitamento da terzi rispetto alla struttura del bilancio dell'Ente; l'indice relativo all'esercizio in esame (patrimonio netto/passività non correnti + passività correnti) è pari a -0,39 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprimeva un valore pari a -0,40. Tale indice per essere giudicato positivamente non dovrebbe essere di troppo inferiore a 0,5.

L'indice di liquidità segnala la capacità dell'Ente di far fronte alle passività correnti con i mezzi prontamente disponibili o liquidabili in breve periodo ad esclusione delle rimanenze. Tale indicatore (attività correnti al netto delle rimanenze/passività correnti) è pari a 1,14 nell'esercizio in esame mentre era pari a 1,19 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	1.758.537	1.842.664	-84.127
Immobilizzazioni finanziarie	228.286	214.992	13.294
Capitale immobilizzato (a)	1.986.823	2.057.656	-70.833
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	708.088	597.532	110.556
Crediti vs scietà controllate	0	0	0
Altri crediti	409.247	380.738	28.509
Ratei e risconti attivi	298.065	303.577	-5.512
Attività d'esercizio a breve termine (b)	1.415.400	1.281.847	133.553
STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI	2018	2017	Variazione
Debiti verso fornitori	745.326	636.458	108.868
Debiti verso società controllate	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	36.905	10.875	26.030
Altri debiti a breve	134.267	194.534	-60.267
Ratei e risconti passivi	413.616	367.244	46.372
Passività d'esercizio a breve termine (c)	1.330.114	1.209.111	121.003
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	85.286	72.736	12.550
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	364.785	309.858	54.927
Altri debiti a medio e lungo termine	4.010.004	4.298.071	-288.067
Passività a medio e lungo termine (e)	4.374.789	4.607.929	-233.140
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	-2.302.680	-2.477.537	174.857
STATO PATRIMONIALE - FONTI	2018	2017	Variazione
Patrimonio netto	-2.204.326	-2.320.309	115.983
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.	0	0	0
- disponibilità liquide	98.354	157.228	-58.874
- crediti finanziari a breve	0	0	0
- meno debiti bancari a breve	0	0	0
- meno debiti finanziari a breve	0	0	0
Posizione finanz. netta a breve termine	98.354	157.228	-58.874
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	-2.302.680	-2.477.537	174.857

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	31.12.2018	31.12.2017	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione <i>al netto dei proventi straordinari</i>	1.607.865	1.491.978	115.887	7,8%
Costi esterni operativi <i>al netto di oneri straordinari</i>	-1.087.247	-979.719	-107.528	11,0%
Valore aggiunto	520.618	512.259	8.359	1,6%
Costo del personale <i>al netto di oneri straordinari</i>	-173.365	-180.315	6.950	-3,9%
EBITDA	347.253	331.944	15.309	4,6%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-124.127	-82.552	-41.575	50,4%
Margine Operativo Netto	223.126	249.392	-26.266	-10,5%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	291	225	66	29,3%
EBIT normalizzato	223.417	249.617	-26.200	-10,5%
Proventi straordinari	678	0	678	
Oneri straordinari	0	23.224	-23.224	-100,0%
EBIT integrale	224.095	226.393	-2.298	-1,0%
Oneri finanziari	-68.300	-70.303	2.003	-2,8%
Risultato Lordo prima delle imposte	155.795	156.090	-295	-0,2%
Imposte sul reddito	-39.814	-43.732	3.918	-9,0%
Risultato Netto	115.981	112.358	3.623	3,2%

5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Come già indicato al paragrafo 3 relativo all'analisi dell'andamento della gestione, l'obiettivo dei prossimi anni dell'AC Salerno dal punto di vista delle strategie da perseguire sarà senz'ombra di dubbio orientato ad una maggiore solidità finanziaria da raggiungere attraverso una riduzione dell'esposizione verso le banche e un graduale e costante miglioramento della posizione debitoria verso la sede centrale.

Il Presidente
(Ing. Vincenzo Demasi)