



AUTOMOBILE CLUB TRIESTE

RELAZIONE DEL
COMMISSARIO

al bilancio d'esercizio 2018

INDICE

1. DATI DI SINTESI	3
2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET	4
2.1 RAFFRONTA CON IL BUDGET ECONOMICO.....	4
2.2 RAFFRONTA CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI	7
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....	7
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 Trieste per l'esercizio 2018 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

risultato economico = € 4.542

totale attività = € 148.058

totale passività = € 1.920.814

patrimonio netto = - € 1.772.756

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	0	0	0
SPA.B. III - Immobilizzazioni Finanziarie	4.517	4.517	0
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	4.517	4.517	0
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C. I - Rimanenze	0	0	0
SPA.C. II - Crediti	95.054	78.665	16.389
SPA.C. III - Attività Finanziarie	0	0	0
SPA.C. IV - Disponibilità Liquide	16.107	1.807	14.300
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	111.161	80.472	30.689
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI			
Totale SPA - ATTIVO	32.380	32.739	-359
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO			
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI			
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO			
SPP.D - DEBITI			
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI			
Totale SPP - PASSIVO	148.058	117.728	30.330
	-1.772.756	-1.777.296	4.540
	0	0	0
	20.125	18.005	2.120
	1.838.684	1.815.420	23.264
	62.005	61.599	406
	148.058	117.728	30.330

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2018	31.12.2017	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	234.267	293.265	-58.998
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	221.024	268.928	-47.904
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	13.243	24.337	-11.094
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-3.631	-4.390	759
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	9.612	19.947	-10.335
Imposte sul reddito dell'esercizio	5.070	4.591	479
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	4.542	15.356	-10.814

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 variazione al budget economico con delibera del Commissario Straordinario 2018/CS/16 dell'8 ottobre 2018 come si evince dalla tabella sotto riportata.

Nella stessa tabella, inoltre, 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 da ratificare	Budget Assestato	Conto economico	Scostamenti
A - VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	210.000	0	210.000	163.083	-46.917
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	84.500	0	84.500	71.184	-13.316
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	294.500	0	294.500	234.267	-60.233
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.000	0	1.000	60	-940
7) Spese per prestazioni di servizi	99.500	0	99.500	82.565	-16.935
8) Spese per godimento di beni di terzi	25.000	9.000	34.000	23.112	-10.888
9) Costi del personale	48.000	0	48.000	43.698	-4.302
10) Ammortamenti e svalutazioni	1.000	0	1.000	0	-1.000
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	0	0	0	0	0
12) Accantonamenti per rischi	0	0	0	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	105.000	-9.000	96.000	71.589	-24.411
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	279.500	0	279.500	221.024	-58.476
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	15.000	0	15.000	13.243	-1.757
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	0	0	0	0	0
16) Altri proventi finanziari	0	0	0	0	0
17) Interessi e altri oneri finanziari:	6.500	0	6.500	3.631	-2.869
17)- bis Utili e perdite su cambi	0	0	0	0	0
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	-6.500	0	-6.500	-3.631	2.869
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)	8.500	0	8.500	9.612	1.112
20) Imposte sul reddito dell'esercizio	5.500	0	5.500	5.070	-430
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	3.000	0	3.000	4.542	1.542

Dal raffronto fra budget assestato e valori del conto economico si rileva una differenza positiva di € 1.542 rispetto al risultato previsto.

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

VALORE DELLA PRODUZIONE:

- ✓ Ricavi per quote sociali: - € 47.000. I ricavi derivanti dalla vendita di tessere sociali sono più bassi di circa il 30% rispetto alle previsioni iniziali;
- ✓ Provvigioni attive: - € 13.000. Si tratta delle provvigioni attive da SARA Assicurazioni che anche in questo esercizio risultano in ulteriore contrazione.

COSTI DELLA PRODUZIONE:

- ✓ Voce B7 Spese per prestazioni di servizi: - € 17.000. La riduzione riguarda tutta una serie di sottoconti presenti all'interno di questa voce del budget economico;
- ✓ Voce B8 Spese per godimento di beni di terzi: - € 11.000. La riduzione riguarda la voce relativa ai fitti passivi che è stata sovrastimata in sede di predisposizione del budget 2018;
- ✓ Voce B14 - Aliquote sociali: - € 24.000. Le riduzioni riguardano le minori aliquote da versare ad ACI a seguito della contrazione nelle quote sociali emesse.

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Nel corso dell'esercizio 2018 non sono state poste in essere variazioni del 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.

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>			0,00		0,00
Software - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>			0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
Immobili - <i>investimenti</i>			0,00		0,00
Immobili - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	10.000,00		10.000,00		-10.000,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	10.000,00	0,00	10.000,00	0,00	-10.000,00
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
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
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	10.000,00	0,00	10.000,00	0,00	-10.000,00

Rispetto allo stato previsionale, non sono stati effettuati acquisti di immobilizzazioni.

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Anche nel corso del 2018 la gestione dell'AC Trieste è stata improntata verso un'attenta attività di controllo dei costi accompagnata da una politica di rilancio delle attività dell'Ente per permettere un aumento dei ricavi. Tuttavia pur se le iniziative poste in essere hanno

avuto effetti innegabilmente positivi dal punto di vista dell'andamento di gestione ordinaria soprattutto dal lato dei costi; purtroppo ciò non ha trovato riscontro sul lato della produzione dei ricavi attesi per delle cause non ascrivibili agli accadimenti di ordinaria gestione.

In ogni caso il combinato disposto delle principali cause sopra descritte ha fatto sì che l'AC Trieste abbia potuto dare seguito e continuità al risultato positivo registrato nel 2017. Restano tuttavia 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 perseguirà 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	0	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	4.517	4.517	0
Totale Attività Fisse	4.517	4.517	0
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	33.723	29.177	4.546
Crediti vs società controllate	0	0	0
Altri crediti	61.331	49.488	11.843
Disponibilità liquide	16.107	1.807	14.300
Ratei e risconti attivi	32.380	32.739	-359
Totale Attività Correnti	143.541	113.211	30.330
TOTALE ATTIVO	148.058	117.728	30.330
PATRIMONIO NETTO	-1.772.756	-1.777.296	4.538
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	20.125	18.005	2.120
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
Totale Passività Non Correnti	20.125	18.005	2.120
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti vd banche	255.821	269.822	-14.001
Debiti verso fornitori	1.530.644	1.496.424	34.220
Debiti verso società controllate	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	4.640	3.649	991
Altri debiti a breve	47.579	45.525	2.054
Ratei e risconti passivi	62.005	61.599	406
Totale Passività Correnti	1.900.689	1.877.019	23.670
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	148.058	117.728	30.328

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 -392,46 nell'esercizio in esame contro un valore pari a -393,47 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 -388,01 nell'esercizio in esame in miglioramento rispetto al valore di -389,48 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 -0,92 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a -0,94. 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 0,08 nell'esercizio in esame mentre era pari a 0,06 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	0	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	4.517	4.517	0
Capitale immobilizzato (a)	4.517	4.517	0
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	33.723	29.177	4.546
Crediti vs società controllate	0	0	0
Altri crediti	61.331	49.488	11.843
Ratei e risconti attivi	32.380	32.739	-359
Attività d'esercizio a breve termine (b)	127.434	111.404	16.030
STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI	2018	2017	Variazione
Debiti verso fornitori	1.530.644	1.496.424	34.220
Debiti verso società controllate	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	4.640	3.649	991
Altri debiti a breve	47.579	45.525	2.054
Ratei e risconti passivi	62.005	61.599	406
Passività d'esercizio a breve termine (c)	1.644.868	1.607.197	37.671
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	-1.517.434	-1.495.793	-21.641
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	20.125	18.005	2.120
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
Passività a medio e lungo termine (e)	20.125	18.005	2.120
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	-1.533.042	-1.509.281	-23.761
STATO PATRIMONIALE - FONTI	2018	2017	Variazione
Patrimonio netto	-1.772.756	-1.777.296	4.540
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.	255.821	269.822	-14.001
- disponibilità liquide	16.107	1.807	14.300
- 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	16.107	1.807	14.300
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	-1.533.042	-1.509.281	-23.761

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>	234.267	258.355	-24.088	-9,3%
Costi esterni operativi <i>al netto di oneri straordinari</i>	-177.326	-212.976	35.650	-16,7%
Valore aggiunto	56.941	45.379	11.562	25,5%
Costo del personale <i>al netto di oneri straordinari</i>	-43.698	-42.285	-1.413	3,3%
EBITDA	13.243	3.094	10.149	328,0%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	0	-743	743	-100,0%
Margine Operativo Netto	13.243	2.351	10.892	463,3%
Risultato della gestione finanziaria <i>al netto degli oneri finanziari</i>	0	1	-1	-100,0%
EBIT normalizzato	13.243	2.352	10.891	463,1%
Proventi straordinari	0	34.910	-34.910	
Oneri straordinari	0	12.924	-12.924	-100,0%
EBIT integrale	13.243	24.338	-11.095	-45,6%
Oneri finanziari	-3.631	-4.391	760	-17,3%
Risultato Lordo prima delle imposte	9.612	19.947	-10.335	-51,8%
Imposte sul reddito	-5.070	-4.591	-479	10,4%
Risultato Netto	4.542	15.356	-10.814	-70,4%

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 Trieste dal punto di vista delle strategie da perseguire sarà senz'ombra di dubbio 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 Commissario
(Dott. Giancarlo Pascal)

