



AUTOMOBILE CLUB UDINE

**RELAZIONE DEL PRESIDENTE
AL BILANCIO D'ESERCIZIO ANNO 2019**

INDICE

1. DATI DI SINTESI	3
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	9
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE	9
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA	11
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA.....	14
5. MARGINE OPERATIVO LORDO	15
6. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO	15
7. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE	16
8. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO	17

PREMESSA

Il bilancio di esercizio dell'Automobile Club Udine, redatto secondo quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile e della circolare ACI UAB prot. 01939/18 del 15/02/2018, è composto dai seguenti documenti:

- stato patrimoniale;
- conto economico;
- rendiconto finanziario
- nota integrativa.

Costituiscono allegati al bilancio di esercizio:

- la relazione del Presidente;
- la relazione del Collegio dei Revisori dei Conti.

Gli schemi contabili di stato patrimoniale e di conto economico sono redatti in conformità agli allegati del regolamento di amministrazione e contabilità dell'Automobile Club Udine deliberato dal Consiglio Direttivo in data 27 luglio 2009 Verbale n.361 in applicazione dell'art. 13, comma 1, lett. o) del D.lgs. 29.10.1999, n. 419 ed approvato con provvedimento della Presidenza del Consiglio dei Ministri – Dipartimento per lo Sviluppo e la Competitività del Turismo, di concerto con il Ministero dell'Economia e Finanze - Dipartimento della Ragioneria Generale dello Stato.

L'Automobile Club Udine, in materia di amministrazione e contabilità, si adegua alle disposizioni del regolamento vigente e, per quanto non disciplinato, al codice civile, ove applicabile, nonché al Regolamento per l'adeguamento ai Principi Generali di Razionalizzazione e Contenimento della Spesa dell'Automobile Club Udine relativo al triennio 2019_2021, adottato dal Consiglio Direttivo dell'Automobile Club Udine con Delibera n.ro n.ro 413 del 1° Dicembre 2018.

1. DATI DI SINTESI

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

	2019	2018	Differenza
Risultato Economico	335.501	338.811	-3.310
Totale Attività	7.132.363	6.751.241	381.122
Totale Passività	1.031.847	986.224	45.623
Patrimonio Netto	6.100.516	5.765.017	335.499

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
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali	2.267	1.320	947
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	1.132.265	1.185.921	-53.656
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	3.562.776	3.762.776	-200.000
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	4.697.308	4.950.017	-252.709
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C_I - Rimanenze	9.118	26.580	-17.462
SPA.C_II - Crediti	374.166	122.009	252.157
SPA.C_III - Attività Finanziarie			0
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	1.910.397	1.522.756	387.641
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	2.293.681	1.671.345	622.336
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	141.374	129.879	11.495
Totale SPA - ATTIVO	7.132.363	6.751.241	381.122
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	6.100.516	5.765.017	335.499
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	35.200	35.200	0
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	4.955	3.214	1.741
SPP.D - DEBITI	530.910	469.454	61.456
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	460.782	478.356	-17.574
Totale SPP - PASSIVO	7.132.363	6.751.241	381.122

Tabella 1.b – Conto economico

Per un'analisi dettagliata dei risultati della tabella, si veda la Sezione 2 "Analisi dello stato patrimoniale" e Sezione 3 "Analisi del Conto Economico"

CONTO ECONOMICO	31. 12. 2019	31. 12. 2018	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	1.416.429	1.410.867	5.562
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	1.301.020	1.263.184	37.836
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	115.409	147.683	-32.274
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	382.405	343.446	38.959
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	497.814	491.129	6.685
Imposte sul reddito dell'esercizio	162.313	152.318	9.995
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	335.501	338.811	-3.310

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Le variazioni al budget economico 2019, effettuate durante l'anno e sintetizzate nella tabelle 2.1 e 2.2, sono state deliberate dal Consiglio direttivo dell'Ente nella seduta n.ro 418 del 28 ottobre 2019.

Nella 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 2.1 – Sintesi dei provvedimenti di rimodulazione e raffronto con il budget economico

Descrizione della voce	Budget Iniziale 2019	Rimodulazioni	Budget Assestato 2019	Conto economico	Scostamenti
A - VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.038.500	-6.200	1.032.300,00	1.015.188,00	-17.112,00
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti	0	0	0,00	0,00	0,00
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0,00	0,00	0,00
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0	0,00	0,00	0,00
5) Altri ricavi e proventi	395.190	5.101	400.291,00	401.241,00	950,00
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	1.433.690,00	-1.099,00	1.432.591,00	1.416.429,00	-16.162,00
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	15.500	1.500	17.000,00	16.670,00	-330,00
7) Spese per prestazioni di servizi	656.678	27.722	684.400,00	643.065,00	-41.335,00
8) Spese per godimento di beni di terzi	177.614	-8.101	169.513,00	167.799,00	-1.714,00
9) Costi del personale	99.033	-43.810	55.223,00	51.546,00	-3.677,00
10) Ammortamenti e svalutazioni	65.979	-3.159	62.820,00	61.937,00	-883,00
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	2.000	13.200	15.200,00	17.462,00	2.262,00
12) Accantonamenti per rischi	0	0	0,00	0,00	0,00
13) Altri accantonamenti	0	0	0,00	0,00	0,00
14) Oneri diversi di gestione	365.156	-11.514	353.642,00	342.541,00	-11.101,00
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	1.381.960,00	-24.162,00	1.357.798,00	1.301.020,00	-56.778,00
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	51.730,00	23.063,00	74.793,00	115.409,00	40.616,00
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	0	379.875	379.875,00	369.974,00	-9.901,00
16) Altri proventi finanziari	15.000	-2.040	12.960,00	12.432,00	-528,00
17) Interessi e altri oneri finanziari:	400	0,00	400,00	1,00	-399,00
17)- bis Utili e perdite su cambi	0	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	14.600,00	377.835,00	392.435,00	382.405,00	-10.030,00
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE					
18) Rivalutazioni			0,00		0,00
19) Svalutazioni			0,00		0,00
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	66.330,00	400.898,00	467.228,00	497.814,00	30.586,00
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	66.330,00	97.770,00	164.100,00	162.313,00	-1.787,00
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	0,00	303.128,00	303.128,00	335.501,00	32.373,00

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

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

Descrizione della voce	Budget Iniziale 2019	Rimodulazioni	Budget Assestato 2019	Acquisizioni/ Alienazioni al 31.12.2019	Scostamenti
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
Software - <i>investimenti</i>			0,00	2.450,00	2.450,00
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	2.450,00	2.450,00
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
Immobili - <i>investimenti</i>			0,00		0,00
Immobili - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	3.000,00	5.877,00	8.877,00	7.128,00	-1.749,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>		-3.501,00	-3.501,00	-488,00	3.013,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	3.000,00	2.376,00	5.376,00	6.640,00	1.264,00
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	3.000,00	2.376,00	5.376,00	9.090,00	3.714,00

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'Automobile Club Udine, nel 2019, ha conseguito i seguenti risultati in relazione ai progetti previsti dal Piano delle attività dell'Ente e alle indicazioni date dalla Federazione.

Attività associativa diretta:

Il totale complessivo dei Soci nel 2019 è pari a 13.018, in crescita rispetto al 2018 (12.273) di 745 tessere associative (+6%). Le tessere sottoscritte dagli agenti SARA sono 4.760, pari al 36,56% dell'intero portafoglio. Le tessere di produzione diretta della rete sono 8.258, frutto di numerose iniziative per stimolare ed incentivare la produzione associativa, come abbinamenti della associazione con servizi resi dall'officina o ai passaggi di proprietà, nonché di una costante azione di recall dei Soci non rinnovanti, gestita localmente con telefonate e sms. Un po' in sofferenza la tessera locale Full Service 5.540 contro i 5.708 del 2018, che ha determinato una riduzione del margine medio per l'AC Udine, anche in considerazione della promozione della tessera Club al prezzo di costo per i clienti dell'ufficio consulenza automobilistica. Il risultato economico per l'ACU è comunque più che positivo, grazie al sistema di incentivazione promosso dalla Direzione attività associative e approvato dagli Organi dell'Ente federante che assicura una significativa riduzione delle aliquote ACI.

A conferma dell'impegno per una riqualificazione e potenziamento della rete, l'AC Udine ha organizzato incontri di formazione del personale per migliorare le tecniche di vendita e di gestione del cliente, nonché sessioni di aggiornamento su prodotti/servizi e procedure (1 incontro di formazione commerciale e 3 incontri informativi con i referenti di Aci informatica e della Direzione Sistemi Informativi ACI).

Intenso il lavoro di direct marketing per l'invio di informazioni in merito alla scadenza patente, della revisione, della assicurazione, ecc.) con particolare attenzione all'utilizzo della mail.

Assistenza automobilistica e riscossione tasse auto

Il settore consulenza automobilistica ha avuto un significativo incremento sia del numero delle pratiche che dei diritti in tutte le delegazioni dell'ACU. La società controllata Autoservis, pur priva di clienti concessionari, chiude il 2019 con un incremento del numero delle pratiche su tutti gli uffici e una crescita dei corrispettivi di quasi 80mila euro; anche tutti i delegati indiretti migliorano il risultato del 2018, con evidenti positive ripercussioni sull'ACU che ha royalties proporzionali.

Officina meccanica

Sempre molto apprezzato lo staff del Centro Assistenza tecnica dell'ACU in via Crispi. La società che lo gestisce chiude anche il 2019 con un segno positivo.

Noleggjo

Altro fiore all'occhiello dell'ACU è Acirent, società concessionaria Hertz per il Friuli e il Veneto orientale. Le condizioni economiche ormai imposte dalla concorrenza dei broker non rendono facile il lavoro, ma anche nel 2019 la società ha conseguito un bilancio positivo.

Trasparenza e Anticorruzione

Il direttore ha partecipato a tutte le iniziative formative organizzate dall'Ufficio Amministrazione e Sviluppo e Formazione del personale. Attento e puntuale il presidio degli obblighi di pubblicazione dati in materia di trasparenza e accesso sul sito istituzionale dell'Ente e delle società controllate. Sempre impegnativi gli adempimenti, che hanno richiesto un aggiornamento costante del Piano anticorruzione, con in particolare l'elaborazione di analisi statistiche sui tempi di erogazione dei servizi, sui tempi di pagamento dei fornitori e sui tassi di assenza del personale.

Educazione alla sicurezza stradale

L'anno è stato caratterizzato da un'intensa attività dell'ufficio sicurezza stradale che ha realizzato numerosi incontri in scuole primarie e secondarie per illustrare i progetti ACI (TransportACI Sicuri, 2 ruote sicure e A passo sicuro) e parlare in generale di comportamenti corretti da parte dei vari utenti della strada; con alcuni istituti ha anche organizzato e curato la parte pratica per la corretta circolazione a piedi e in bicicletta. La scheda di sintesi inviata all'ufficio educazione stradale evidenzia oltre mille persone sensibilizzate.

Aci Storico

Per la promozione del club Aci Storico, oltre all'attività consueta di esposizione della vela e di distribuzione dei volantini promozionali in occasione di ACI Golf e delle gare automobilistiche più importanti - Rally del Friuli e cronoscalata Cividale/CastelMonte si è partecipato ad un convegno a Cividale del Friuli - "Storie di sport, auto e piloti" - che ha attirato numerosi appassionati delle auto storiche, per ripercorrere ricordi, rievocare episodi, affrontare argomenti attinenti l'automobilismo d'epoca, ma anche la storia delle quattro ruote, in Friuli, e non solo. L'evento è stato organizzato dall'associazione Veterani dello sport di Udine; nell'occasione il fiduciario dell'Acì di Udine ha illustrato ai presenti i valori e le finalità del club ACI Storico.

Progetti Locali

Concluso il progetto triennale in partnership con il Rotary “Quattro ruote per la sicurezza”, con la realizzazione di due incontri in aula (per un totale di oltre 430 ragazzi) e due corsi di guida sicura a Precenico (per 42 corsisti).

Attività assicurativa

Le 3 agenzie capo di Udine - viale Tricesimo e Via Crispi – e di Palmanova stanno lavorando molto bene, sia sul fronte associativo, che dell’incremento del portafoglio; sono stati spesso premiati dalla Compagnia per i risultati raggiunti. Il Direttore, in quanto responsabile dell’attività assicurativa, ha effettuato la formazione obbligatoria prevista dall’IVASS, nonché quella di prodotto secondo le indicazioni della compagnia.

Privacy

Concluso nel 2019 l’assessment dell’Ente e della società capogruppo; in particolare è stata rivista la modulistica ed adeguati i contratti con le nomine ex art. 28 GDPR 679/2016.

Altro

La rivista sociale ACU Full Service Informazioni, che viene curata quasi totalmente dal Direttore dell’Ente, è uscita anche quest’anno con tre numeri, che hanno dato risalto alle manifestazioni nazionali e provinciali, ai risultati dei piloti locali, alle iniziative dell’Ente e delle società del Gruppo. Analogamente il Direttore ha curato personalmente l’aggiornamento del sito Internet dell’Ente e delle società del Gruppo, nonché la formazione del personale delle società, degli stagisti e dei vari collaboratori in tema di Anticorruzione e Privacy.

La fine del 2019 è stata estremamente impegnativa per l’adeguamento del Regolamento di Governance alla luce delle indicazioni dell’AG Com, per l’avvio del sistema PagoPA anche per lo Sportello Telematico dell’Automobilista (STA) e per l’entrata a regime del sistema di pagamento con i registratori di cassa telematici e l’invio dei corrispettivi elettronici.

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

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	31.12.2019	31.12.2018	Variazione
ATTIVITÀ FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	2.267	1.320	947
Immobilizzazioni materiali nette	1.132.265	1.185.921	-53.656
Immobilizzazioni finanziarie	3.562.776	3.762.776	-200.000
Totale Attività Fisse	4.697.308	4.950.017	-252.709
ATTIVITÀ CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	9.118	26.580	-17.462
Credito verso clienti	98.213	77.425	20.788
Crediti verso società controllate e collegate	244.126	11.375	232.751
Crediti tributari	0		0
Crediti per imposte anticipate			0
Altri crediti	31.827	33.209	-1.382
Disponibilità liquide	1.910.397	1.522.756	387.641
Ratei e risconti attivi	141.374	129.879	11.495
Totale Attività Correnti	2.435.055	1.801.224	633.831
TOTALE ATTIVO	7.132.363	6.751.241	381.122
PATRIMONIO NETTO	6.100.516	5.765.017	335.499
PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	4.955	3.214	1.741
Altri debiti a medio e lungo termine	35.200	35.200	
Totale Passività Non Correnti	40.155	38.414	1.741
PASSIVITÀ CORRENTI			
Debiti verso banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	146.669	296.721	-150.052
Debiti verso società controllate	73.931	59.699	14.232
Debiti tributari e previdenziali	43.118	65.591	-22.473
Altri debiti a breve	267.192	45.443	221.749
Ratei e risconti passivi	460.782	478.356	-17.574
Totale Passività Correnti	991.692	947.810	43.882
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	7.132.363	6.751.241	381.122

L'analisi per indici applicata allo stato patrimoniale riclassificato secondo il grado di smobilizzo, evidenzia un grado di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio pari a 1,30 nell'esercizio 2019 contro un valore pari a 1,16 dell'esercizio precedente. Il risultato permette di esprimere un giudizio positivo sul grado di capitalizzazione dell'AC Udine.

Analogamente l'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli presenta un valore pari a 1,31 nell'esercizio in esame, rispetto al valore rilevato nell'esercizio precedente (1,17). Il risultato è ottimale ed indica un ottimo grado di solidità nel tempo.

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 5,91, sostanzialmente stabile rispetto a quello dell'esercizio 2018 che esprimeva un valore pari a 5,85.

Per quanto riguarda l'indice di liquidità (Attività a breve al netto delle rimanenze/Passività a breve) è pari a 2,45 nell'esercizio in esame, mentre era pari a 1,87 nell'esercizio precedente.

La posizione finanziaria netta **PFN**, (anche detta Indebitamento finanziario netto) individua l'indebitamento netto dell'Ente ed esprime, in maniera sintetica, il saldo tra fonti ed investimenti di natura finanziaria e viene definita come "indicatore alternativo di performance", infatti il suo confronto con altri valori o indicatori ci permette di valutare:

- il **livello complessivo dell'indebitamento** rapportato anche agli anni precedenti;
- il **rapporto Equity/Debt** per verificare il grado di patrimonializzazione di una società;
- la **capacità di restituzione del debito** attraverso il confronto con il c.d. cash flow al servizio del debito.

Quest'ultimo è determinato prendendo il flusso di cassa operativo netto (detto anche ordinariamente flusso di cassa disponibile per azionisti e i finanziatori) al netto degli oneri finanziari.

Una sua corretta determinazione comporta che alcuni dati di bilancio siano riclassificati in un'ottica finanziaria e che l'azienda fornisca all'analista dei dati relativi ai suoi rapporti finanziari quanto più precisi possibili.

I risultati dell'AC Udine evidenziano solidità e un alto grado di patrimonializzazione, al punto che si segnala che la PFN è positiva per € 1.910.397 per effetto di disponibilità liquide. Si segnala inoltre che il 2 gennaio 2020 la società controllata ha restituito la somma di € 400.000 concessa a titolo di finanziamento fruttifero.

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.

AUTOMOBILE CLUB UDINE - ALLEGATO 6 - RENDICONTO FINANZIARIO ESERCIZIO 2019	Consuntivo Esercizio 2019	Consuntivo Esercizio 2018
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
1. Utile (perdita) dell'esercizio	335.501	338.811
2. Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi:	1.741	1.604
- accant. Fondi Quiescenza e TFR	1.741	1.604
- accant. Fondi Rischi	0	0
(Utilizzo dei fondi):	0	0
- (accant. Fondi Quiescenza e TFR)		
- (accant. Fondi Rischi)	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni:	61.937	53.990
- ammortamento Immobilizzazioni immateriali	1.503	757
- ammortamento Immobilizzazioni materiali:	60.434	53.233
Svalutazioni per perdite durevoli di valore:	0	0
- svalutazioni partecipazioni	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0
2. Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	63.678	55.594
3. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN (1+2)	399.179	394.405
4. Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	17.462	-1.779
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-20.788	8.744
Decremento/(incremento) dei crediti vs soc. controllate	-232.751	2.589
Decremento/(incremento) dei crediti vs Erario	0	34.162
Decremento/(incremento) altri crediti	1.382	-1.030
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-11.496	17.602

-

Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	-152.052	185.163
Incremento/(decremento) dei debiti vs soc. controllate	14.231	-2.588
Incremento/(decremento) dei debiti vs Erario	-24.135	50.944
Incremento/(decremento) dei debiti vs Istituti Previdenziali	1.663	-665
Incremento/(decremento) altri debiti	221.749	4.738
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-17.575	-29.481
4 Totale Variazioni del capitale circolante netto	-202.310	268.399
A Flussi finanziario della gestione reddituale (3+4)	196.869	662.804
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni immateriali</u>	-2.450	-448
Immobilizzazioni immateriali nette iniziali	1.320	1.629
Immobilizzazioni immateriali nette finali	2.267	1.320
(Ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	-1.503	-757
<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni materiali</u>	-6.778	-674.907
Immobilizzazioni materiali nette iniziali	1.185.921	564.247
Immobilizzazioni materiali nette finali	1.132.265	1.185.921
(Ammortamenti immobilizzazioni materiali)	-60.434	-53.233
<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni finanziarie</u>	200.000	0
Immobilizzazioni finanziarie nette iniziali	3.762.776	3.762.776
Immobilizzazioni finanziarie nette finali	3.562.776	3.762.776
Plusvalenze / (Minusvalenze) da cessioni	0	0
Svalutazioni delle partecipazioni	0	0
B. Flusso finanziario dell'attività di investimento	190.772	-675.355
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Incremento (decremento) debiti verso banche	0	0
Incremento (decremento) mezzi propri	0	0
C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	0	0
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B+ C)	387.641	-12.551
Disponibilità liquide al 1° gennaio	1.522.756	1.535.307
Disponibilità liquide al 31 dicembre	1.910.397	1.522.756

I flussi finanziari che si generano da un lato dalla gestione e dall'altro dalla composizione delle variabili patrimoniali determinate dalle scelte di investimento, oltre che di indebitamento e disinvestimento, supportano l'andamento economico e l'allocazione dei flussi deve essere fatta evidentemente nel modo più profittevole possibile. Per poterli gestire bisogna conoscerli e prevederli.

L'esposizione in bilancio del rendiconto finanziario è quindi la sintesi di come si sono generati e allocati i flussi e la tabella che precede evidenzia come il risultato del conto economico dell'esercizio, sia stato l'elemento fondamentale di generazione del flusso positivo.

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

CONTO ECONOMICO SCALARE	31. 12. 2019	31. 12. 2018	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione	1.416.429	1.410.867	5.562	0,4%
Costi esterni operativi	-1.187.537	-1.158.131	-29.406	2,5%
Valore aggiunto	228.892	252.736	-23.844	-9,4%
Costo del personale	-51.546	-47.563	-3.983	8,4%
EBITDA	177.346	205.173	-27.827	-13,6%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-61.937	-57.490	-4.447	7,7%
Margine Operativo Netto	115.409	147.683	-32.274	-21,9%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	382.406	343.446	38.960	11,3%
EBIT normalizzato	497.815	491.129	6.686	1,4%
Risultato dell'area straordinaria	0	0	0	
EBIT integrale	497.815	491.129	6.686	1,4%
Oneri finanziari	-1	0	-1	
Risultato Lordo prima delle imposte	497.814	491.129	6.685	1,4%
Imposte sul reddito	-162.313	-152.318	-9.995	6,6%
Risultato Netto	335.501	338.811	-3.310	-1,0%

EBITDA: misura l'utile prima degli interessi, delle imposte, delle tasse, dei componenti straordinari, delle svalutazioni e degli ammortamenti. e corrisponde sostanzialmente al MOL, cioè margine operativo lordo

EBIT: misura l'utile dell'ente prima degli interessi, delle imposte e delle tasse. In pratica è un indicatore che viene utilizzato per confrontare la redditività nei diversi esercizi e corrisponde sostanzialmente al margine operativo netto.

5. MARGINE OPERATIVO LORDO

Di seguito la tabella da cui si evince il MOL dell'Ente alla data di chiusura dell'esercizio 2019.

TABELLA DI CALCOLO DEL MARGINE OPERATIVO LORDO 2019

DESCRIZIONE	IMPORTO
1) Valore della produzione	1.416.429
2) di cui proventi straordinari	0
3 - Valore della produzione netto (1-2)	1.416.429
4) Costi della produzione	1.301.020
5) di cui oneri straordinari	0
6) di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B.10, B.12, B.13)	61.937
7 - Costi della produzione netti (4-5-6)	1.239.083
MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7)	177.346

6. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Il Consiglio Direttivo, in considerazione dell'emergenza Covid 19 che sta vivendo l'intero Paese e per dimostrare in modo tangibile la vicinanza dell'ACU alla popolazione del nostro territorio di competenza, ha deliberato di effettuare una donazione all'Unità Operativa di Anestesia e Rianimazione 2° dell'ospedale Santa Maria della Misericordia di Udine.

Si tratta di un monitoraggio cerebrale che consente di personalizzare il trattamento farmacologico per permettere una migliore ventilazione polmonare e quindi favorire il recupero neurologico (prezzo indicativo € 10 mila più IVA).

Anche il mondo sportivo ha voluto dare il proprio contributo e la Commissione sportiva, su iniziativa del fiduciario provinciale, ha deciso di rinunciare al contributo che annualmente ACU riconosce per la promozione dello sport per poter donare sempre all'unità di terapia intensiva dell'Ospedale di Udine un defibrillatore modulare del valore di oltre 17mila euro.

Si tratta di una macchina estremamente performante perché permette, staccando il monitor principale dal corpo macchina che rimane sul paziente, di continuare a monitorare i parametri

vitali fino a una distanza max di 10 metri, ad esempio in corso di TAC e tenersi in posizione di sicurezza quando il paziente viene trasportato attraverso i corridoi nelle barelle di biocontenimento. Il defibrillatore è uno dei sistemi più utilizzato in Lombardia contro la pandemia e fornisce un alto livello di sicurezza per l'operatore e per il paziente

7. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Alla data della presente nota, il Paese sta affrontando l'emergenza sanitaria del contagio da Covid 19 che ha determinato la chiusura al pubblico di tutti gli uffici ACU fin da metà marzo e lo stop di tutte le principali attività caratteristiche del Gruppo (riscossione bolli, consulenza automobilistica, rinnovi patente, officina, parcheggi in struttura, ecc.), che presumibilmente potranno essere riattivate a partire da metà maggio ma con numerose limitazioni. Le ripercussioni economiche si stanno già facendo sentire, per assenza di ricavi da quote associative, noleggio, lavaggio e prestazioni ai medici. Prevedibile la riduzione anche dei ricavi da royalties, calcolate in proporzione al fatturato delle delegazioni, che soffrono per lo stop del settore automotive e la crisi economica che ha colpito tante famiglie.

Questo va ad aggravare la situazione del settore dell'assistenza automobilistica già provato dall'avvio delle nuove procedure previste dal DL.98/2019 per l'emissione del Documento unico di circolazione, la cui entrata a regime non pare essere stata prorogata in modo coerente rispetto a tutti gli altri procedimenti e scadenze ed in linea con quanto più volte richiesto dagli operatori del settore.

Anche considerando il medio termine, è prevedibile a fine anno una significativa contrazione delle medesime voci rispetto all'anno precedente, a cui si aggiungerà anche una riduzione dei dividendi da società partecipate, che operano nel settore della gestione parcheggi e della sosta in genere in città e nelle località balneari, settore molto penalizzato dalla emergenza in corso.

Difficile pensare al raggiungimento degli obiettivi fissati per il 2020 in tema di attività di educazione alla sicurezza stradale, vista la chiusura delle scuole, o alla realizzazione di manifestazioni o eventi di qualsiasi natura, ormai tutti rimandati al 2021.

Pertanto ogni sforzo dovrà essere profuso per contenere i danni di questa situazione e ogni investimento ed iniziativa dovranno essere rivolti a rivedere l'organizzazione del lavoro alla luce delle nuove e diverse disposizioni normative ed esigenze operative. L'emergenza ha dimostrato l'importanza delle nuove tecnologie e l'urgenza di un ripensamento dei processi lavorativi, con inevitabili investimenti in termini di tecnologie e risorse umane per adeguarsi alle novità.

La grave crisi economica che si sta palesando non permette di fare errori, il tempo permetterà all'Ente di valutare con attenzione la situazione, anche alla luce dei previsti aiuti alle imprese annunciati dal Governo ed a quelli che la federazione Aci sta già studiando.

Fin d'ora possiamo ritenere che nonostante le difficoltà non venga compromesso ne' l'equilibrio patrimoniale, ne' la continuità operativa del nostro Ente

8. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO

L'Ente nel corso dell'esercizio ha prodotto un utile di €. 335.501 che si intende destinare a riserva.

Udine 30 marzo 2020

Il Presidente

Dott. Gianfranco Romanelli