



AUTOMOBILE CLUB UDINE

RELAZIONE DEL PRESIDENTE AL BILANCIO D'ESERCIZIO ANNO 2020

INDICE

PREMESSA	2
1. DATI DI SINTESI	2
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.....	5
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE	6
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA	10
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE	10
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA	12
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA.....	15
5. MARGINE OPERATIVO LORDO.....	16
6. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO	16
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 2020/2022, Adottato dal Consiglio Direttivo con Delibera n.ro 420 del 24 febbraio 2020.

1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Udine per l'esercizio 2020 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

	2020	2019	Differenza
Risultato Economico	93.975	335.501	-241.526
Totale Attività	7.313.479	7.132.363	181.116
Totale Passività	1.118.987	1.031.847	87.140
Patrimonio Netto	6.194.492	6.100.516	93.976

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2020 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2019:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
<i>SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali</i>	2.732	2.267	465
<i>SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali</i>	1.104.680	1.132.265	-27.585
<i>SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie</i>	3.162.776	3.562.776	-400.000
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	4.270.188	4.697.308	-427.120
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
<i>SPA.C_I - Rimanenze</i>	19.085	9.118	9.967
<i>SPA.C_II - Crediti</i>	516.047	374.166	141.881
<i>SPA.C_III - Attività Finanziarie</i>			0
<i>SPA.C_IV - Disponibilità Liquide</i>	2.326.700	1.910.397	416.303
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	2.861.832	2.293.681	568.151
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	181.459	141.374	40.085
Totale SPA - ATTIVO	7.313.479	7.132.363	181.116
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	6.194.492	6.100.516	93.976
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	35.200	35.200	0
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	1.966	4.955	-2.989
SPP.D - DEBITI	644.728	530.910	113.818
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	437.093	460.782	-23.689
Totale SPP - PASSIVO	7.313.479	7.132.363	181.116

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. 2020	31. 12. 2019	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	1.348.403	1.416.429	-68.026
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	1.242.323	1.301.020	-58.697
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	106.080	115.409	-9.329
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	59.796	382.405	-322.609
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			0
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI			0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	165.876	497.814	-331.938
Imposte sul reddito dell'esercizio	71.901	162.313	-90.412
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	93.975	335.501	-241.526

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Le variazioni al budget economico 2020, effettuate durante l'anno e sintetizzate nelle tabelle 2.1 e 2.2, sono state deliberate dal Consiglio Direttivo dell'Ente nella seduta n.ro 423 del 30 ottobre 2020.

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

Descrizione della voce	Budget Iniziale 2020	Rimodulazioni	Budget Assestato 2020	Conto economico	Scostamenti
A - VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.028.300	-51.800	976.500,00	966.031,00	-10.469,00
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	384.680	20.305	404.985,00	382.372,00	-22.613,00
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	1.412.980,00	-31.495,00	1.381.485,00	1.348.403,00	-33.082,00
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	21.900	-4.300	17.600,00	11.986,00	-5.614,00
7) Spese per prestazioni di servizi	657.060	39.711	696.771,00	628.364,00	-68.407,00
8) Spese per godimento di beni di terzi	172.598	-1.203	171.395,00	162.428,00	-8.967,00
9) Costi del personale	70.797	-10.909	59.888,00	58.995,00	-893,00
10) Ammortamenti e svalutazioni	63.313	1.085	64.398,00	63.758,00	-640,00
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	-6.000	3.000	-3.000,00	-9.967,00	-6.967,00
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	375.362	-35.148	340.214,00	326.759,00	-13.455,00
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	1.355.030,00	-7.764,00	1.347.266,00	1.242.323,00	-104.943,00
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	57.950,00	-23.731,00	34.219,00	106.080,00	71.861,00
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	0	54.000	54.000,00	54.000,00	0,00
16) Altri proventi finanziari	16.450	-9.640	6.810,00	5.796,00	-1.014,00
17) Interessi e altri oneri finanziari:	400	0,00	400,00	0,00	-400,00
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)	16.050,00	44.360,00	60.410,00	59.796,00	-614,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI					
20) Proventi Straordinari			0,00		0,00
21) Oneri Straordinari			0,00		0,00
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (20-21)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	74.000,00	20.629,00	94.629,00	165.876,00	71.247,00
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	74.000,00	6.300,00	80.300,00	71.901,00	-8.399,00
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	0,00	14.329,00	14.329,00	93.975,00	79.646,00

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

La variazione al budget degli investimenti/dismissioni 2020, effettuata durante l'anno e sintetizzata nella tabella 2.2, è stata approvata dal Consiglio direttivo dell'Ente nella seduta n.ro 423 del 30 ottobre 2020.

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

Descrizione della voce	Budget Iniziale 2020	Rimodulazioni	Budget Assestato 2020	Acquisizioni/Alieazioni al 31.12.2020	Scostamenti
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
Software - <i>investimenti</i>	3.300,00	-1.000,00	2.300,00	2.300,00	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	3.300,00	-1.000,00	2.300,00	2.300,00	0,00
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
Immobili - <i>investimenti</i>	3.000,00	-3.000,00	0,00		0,00
Immobili - <i>dismissioni</i>	-75,00	75,00	0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>		36.065,00	36.065,00	34.338,00	-1.727,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>		-11.211,00	-11.211,00	-11.209,00	2,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	2.925,00	21.929,00	24.854,00	23.129,00	-1.725,00
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	6.225,00	20.929,00	27.154,00	25.429,00	-1.725,00

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Nel corso del 2020 Automobile Club Udine ha perseguito le finalità e i progetti descritti nel Piano delle attività dell'Ente e si è adoperato per raggiungere gli obiettivi assegnati dalla Federazione.

Si illustrano di seguito i risultati conseguiti.

ATTIVITA' ISTITUZIONALE E AMMINISTRATIVA

Dal 13 marzo, in osservanza delle disposizioni per il contenimento del contagio da Covid 19, ACU ha chiuso tutti gli sportelli sul territorio provinciale, ma ha mantenuto un presidio presso gli uffici amministrativi di Udine, via Crispi 17, con presenza costante del Direttore e la rotazione giornaliera di due persone per la predisposizione del bilancio e per assicurare la risposta telefonica ed il presidio della casella di posta istituzionale.

Proprio questo approccio "di attenzione al socio/cliente" ha dimostrato la sua validità tanto più quest'anno che ha visto molti uffici chiusi al pubblico o operanti solo in regime di SW e la pressante necessità dei cittadini di avere risposte.

ACU è riuscita a rispettare le tradizionali scadenze stabilite dallo Statuto avendo avuto una struttura che ha continuato a lavorare nonostante le limitazioni imposte alla libera circolazione e alla collaborazione del Collegio dei Revisori.

Il 30 aprile 2020, presso la sede dell'Automobile Club di Udine, viale Tricesimo n.46, si è tenuta l'assemblea ordinaria dei Soci dell'Automobile Club Udine per l'approvazione del Bilancio di esercizio 2019. La riunione si è svolta parte in presenza e parte in "remoto" alla presenza di tredici Soci. Estremamente impegnativi gli ultimi mesi dell'anno per le operazioni per il rinnovo degli Organi. La procedura elettorale si è svolta con referendum, cui hanno partecipato oltre 1300 Soci e si è conclusa con l'insediamento del nuovo Consiglio il 22 dicembre 2020.

OBIETTIVO ECONOMICO FINANZIARIO

In relazione all'oggetto, si evidenzia che il MOL dell'Ente risulta maggiore di zero.

Impegno prioritario è stato garantire un equilibrio economico e finanziario costante nel tempo, sia per l'Ente che per l'intero Gruppo, grazie in primis ad una gestione delle risorse improntata all'economicità e al rigore, ma anche attraverso una costante azione di promozione dell'attività associativa e la ricerca di nuovi clienti per i servizi che producono reddito.

Il 2020 è stato complesso per il Paese e per il nostro specifico settore di attività, ma l'Ente può contare su un patrimonio solido, una ampia liquidità che consente di operare in tranquillità anche per gli esercizi a venire.

ATTIVITA' ASSOCIATIVA DIRETTA:

Il totale dei Soci nel 2020 è di 12.641 e di 8.209 al netto della produzione Facilesarà, rilevando con una piccola perdita di 49 associazioni rispetto al 2019.

Il tasso di fidelizzazione con RID sulla produzione diretta è tra i più alti nell'intera area nord-est (44,4%).

Intenso il lavoro per mantenere il contatto via sms e mail con i Soci, per l'invio delle ricevute di pagamento del bollo, scadenza patente, revisione, assicurazione, ecc.

Considerata la grave crisi economica determinata dalla pandemia, era prevedibile una perdita della compagine associativa, che è stata limitata grazie all'impegno della rete di vendita e alle iniziative promosse dalla "Direzione Centrale ACI Attività Associative" per supportare le attività di recupero e di sviluppo associativo. Anche AC Udine da anni prevede un proprio sistema premiante in favore dei delegati e del personale di sportello.

ASSISTENZA AUTOMOBILISTICA E RISCOSSIONE TASSE AUTO

Nonostante il lockdown e tutte le proroghe decise dal Governo, il settore consulenza automobilistica non ha evidenziato una crisi significativa.

Gli uffici di via Crispi a Udine, peraltro, hanno continuato a lavorare in back office per soddisfare le richieste di aziende che non hanno mai fermato l'attività.

Nello specifico, con il personale presente a rotazione ha assicurato il servizio di:

- ♦ annotazione sui documenti di circolazione della proroga della durata del finanziamento;
- ♦ operazione straordinaria di aggiornamento dei documenti di circolazione di 700 veicoli di proprietà della neocostituita Azienda Sanitaria Universitaria Friuli Centrale;
- ♦ pagamento bolli di auto intestate a società di noleggio, ASL e concessionarie auto.

Previa comunicazione al Prefetto, sono state organizzate sedute settimanali per il rinnovo delle patenti di quei cittadini che svolgevano attività lavorativa autorizzata o addirittura indispensabile (sanitari, tabaccai, professionisti, ecc.) con patente scaduta prima del 31 gennaio 2020 e che quindi non beneficiavano della proroga di validità.

Grazie a questa attenzione al cliente, a fine anno alcuni delegati indiretti hanno addirittura avuto un incremento sia del numero delle pratiche che dei ricavi, con evidenti positive ripercussioni sull'ACU che ha royalties proporzionali all'imponibile degli affiliati.

OFFICINA MECCANICA

Sempre molto apprezzato lo staff del Centro Assistenza Tecnica dell'ACU in via Crispi che non ha mai chiuso i battenti e che, nonostante le proroghe delle revisioni, chiude l'anno con una sostanziale conferma del risultato dell'esercizio precedente.

NOLEGGIO

Il 2020 è stato un anno molto difficile per la società che si occupa di noleggio, per le conseguenze della pandemia nello specifico settore del turismo e del noleggio aziendale, con riduzione dei noleggi da privati e la chiusura definitiva dei punti vendita di Feltre e presso l'aeroporto di Treviso a seguito della chiusura dello stesso scalo aeroportuale. Inoltre, considerato che la società proprio prima del lockdown aveva concluso il consueto piano degli acquisti per il ricambio della flotta che si era deciso di mantenere costante rispetto all'esercizio precedente, tenuto conto che il fatturato delle altre locations è risultato in calo del 33% rispetto all'anno precedente, è presumibile un risultato d'esercizio pesantemente negativo.

TRASPARENZA E ANTICORRUZIONE

Il direttore ha partecipato a tutte le iniziative formative organizzate dall'Ufficio ACI per l'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, l'elaborazione di analisi statistiche sui tempi di erogazione dei servizi, sui tempi di pagamento dei fornitori, ecc.

EDUCAZIONE ALLA SICUREZZA STRADALE

L'evento previsto per il 28 febbraio 2020 è stato stoppato dalla pandemia e purtroppo tutto il resto dell'anno è stato penalizzato dalla chiusura delle scuole.

A fine anno sono stati riallacciati i contatti con alcuni istituti per l'attivazione di percorsi didattici in modalità a distanza.

ACI STORICO

Per la promozione del club Aci Storico, in assenza delle tradizionali occasioni di promozione stante l'annullamento della tappa ACIGolf e del Rally del Friuli, si è potuto contare solo sulla premiazione del campionato sociale e la presentazione della cronoscalata Cividale/CastelMonte, svolta a ottobre alla presenza anche del Sindaco di Cividale.

ATTIVITA' ASSICURATIVA

Le agenzie capo della provincia chiudono il 2020 con un risultato positivo. Particolarmente significativa la crescita dell'agenzia di Palmanova che migliora sia sul fronte assicurativo che associativo.

PRIVACY

Sono stati aggiornati i documenti e le nomine dei responsabili e si è conclusa la redazione del registro dei trattamenti. A ottobre il server locale Soci è stato oggetto di un attacco Ransomware, che ha costretto a tutta una serie di adempimenti amministrativi, con denuncia alle autorità, nonché ad un impegnativo e costoso lavoro di ripristino.

ALTRO

La rivista sociale ACU Full Service Informazioni è uscita anche quest'anno con tre numeri, con rubriche fisse dedicate alle attività istituzionali dell'Ente ed alle prove su strada di nuove autovetture, cui si aggiungono interviste e approfondimenti.

Merita una menzione l'impegno di ACU nel sociale: come già fatto in occasione del terremoto dell'Emilia Romagna, il Consiglio ha voluto dimostrare in modo tangibile la vicinanza alla popolazione provata dal contagio, deliberando di effettuare una donazione all'Unità Operativa di Anestesia e Rianimazione 2° dell'Ospedale Santa Maria della Misericordia di Udine, acquistando un sistema di monitoraggio cerebrale del valore di 10 mila euro.

A questa donazione, il mondo sportivo ha voluto affiancare un proprio specifico contributo: così la Commissione sportiva ha deciso di destinare la somma che annualmente ACU riconosce per la promozione dello sport all'acquisto di un defibrillatore modulare del valore di oltre 17mila euro.

Da maggio 2020 ad ottobre 2020 al direttore è stato assegnato l'incarico di vicario della Direzione territoriale ACI di Udine.

Da maggio 2020 ad oggi il direttore ha anche l'incarico ad interim della direzione di AC Gorizia.

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. 2020	31. 12. 2019	Variazione
ATTIVITÀ FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	2.732	2.267	465
Immobilizzazioni materiali nette	1.104.680	1.132.265	-27.585
Immobilizzazioni finanziarie	3.162.776	3.562.776	-400.000
Totale Attività Fisse	4.270.188	4.697.308	-427.120
ATTIVITÀ CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	19.085	9.118	9.967
Credito verso clienti	100.161	98.213	1.948
Crediti verso società controllate	242.959	244.021	-1.062
Crediti tributari	94.833	0	94.833
Altri crediti	78.094	31.932	46.162
Disponibilità liquide	2.326.700	1.910.397	416.303
Ratei e risconti attivi	181.459	141.374	40.085
Totale Attività Correnti	3.043.291	2.435.055	608.236
TOTALE ATTIVO	7.313.479	7.132.363	181.116
PATRIMONIO NETTO	6.194.492	6.100.516	93.976
PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	1.966	4.955	-2.989
Altri debiti a medio e lungo termine	35.200	35.200	0
Totale Passività Non Correnti	37.166	40.155	-2.989
PASSIVITÀ CORRENTI			
Debiti verso banche			0
Debiti verso fornitori	182.008	146.669	35.339
Debiti verso società controllate	161.709	71.831	89.878
Debiti tributari e previdenziali	30.043	43.118	-13.075
Altri debiti a breve	270.968	269.292	1.676
Ratei e risconti passivi	437.093	460.782	-23.689
Totale Passività Correnti	1.081.821	991.692	90.129
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	7.313.479	7.132.363	181.116

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 1,45 nell'esercizio 2020 contro un valore pari a 1,30 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 1,46 nell'esercizio in esame, rispetto al valore rilevato nell'esercizio precedente (1,31). 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 5,54, sostanzialmente stabile rispetto a quello dell'esercizio 2019 che esprimeva un valore pari a 5,91.

Per quanto riguarda l'indice di liquidità (Attività a breve al netto delle rimanenze/Passività a breve) è pari a 2,80 nell'esercizio in esame, mentre era pari a 2,45 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 € 2.326.700 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.

-



RENDICONTO FINANZIARIO

Consuntivo
Esercizio 2020Consuntivo
Esercizio 2019**A. FLUSSI DERIVANTI DALLA GESTIONE OPERATIVA****1) Determinazione utile (perdita) dell'esercizio gestione caratteristica**

I)	Utile (Perdita) dell'esercizio	93.975	335.501
II)	Imposte sul reddito	71.901	162.313
III)	Interessi passivi/(Interessi attivi)	-5.796	-12.431
IV)	(Dividendi)	-54.000	-369.974
V)	(Plusvalenze)/Minusvalenze da cessioni	-5	0

1) Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze**106.075****115.409****2) Rettifiche per elementi non monetari**

I)	Accantonamento ai Fondi:	1.966	1.741
	- accant. Fondi Quiescenza e TFR	1.966	1.741
	- accant. Fondi Rischi	0	0
II)	Ammortamento delle immobilizzazioni:	63.758	61.937
	- ammortam. Immobilizzazioni immateriali	1.835	1.503
	- ammortam. Immobilizzazioni materiali	61.923	60.434
III)	Svalutazioni / (Rivalutazioni):	0	0
	- Svalutazione di partecipazioni	0	0
	- (Rivalutazione di partecipazioni)	0	0
IV)	Altre rettifiche per elementi non monetari	1	0
	Totale rettifiche elementi non monetari	65.725	63.678

2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN**171.800****179.087****3) Variazioni del capitale circolante netto**

I)	Decremento / (Incremento) delle rimanenze	-9.967	17.462
II)	Decremento / (Incremento) dei crediti vs clienti	-1.948	-20.788
III)	Decremento / (Incremento) crediti vs soc. controllate	1.062	-232.646
IV)	Decremento / (Incremento) altri crediti	-46.212	1.382
V)	Decremento / (Incremento) ratei e risconti attivi	-40.085	-11.496
VI)	Incremento / (Decremento) debiti verso fornitori	35.339	-152.052
VII)	Incremento / (Decremento) debiti vs soc. controllate	89.878	12.132
VIII)	Incremento / (Decremento) altri debiti	2.676	221.749
IX)	Incremento / (Decremento) ratei e risconti passivi	-23.689	-17.575
X)	Altre variazioni del capitale circolante netto	-108.858	-20.478
	Totale variazioni del CCN	-101.804	-202.310

3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN**69.996****-23.223**

4) Altre rettifiche			
I)	Interessi incassati / (pagati)	5.796	12.431
II)	(Imposte sul reddito pagate)	-71.901	-162.313
III)	Dividendi incassati	54.000	369.974
IV)	Utilizzo dei fondi	-4.955	0
	- utilizzo Fondi Quiescenza e TFR	-4.955	0
	- utilizzo Fondi Rischi	0	0
V)	Altri incassi/(pagamenti)		0
	Totale altre rettifiche	-17.060	220.092
A) Flusso finanziario dell'attività operativa		52.936	196.869

B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO			
I)	(Incremento) / decremento Immobilizzazioni immateriali	-2.300	-2.450
	Immobilizzazioni immateriali nette iniziali	2.267	1.320
	Immobilizzazioni immateriali nette finali	2.732	2.267
	(Ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	-1.835	-1.503
	Plusvalenze / (Minusvalenze)	0	0
II)	(Incremento) / decremento Immobilizzazioni materiali	-34.333	-6.778
	Immobilizzazioni materiali nette iniziali	1.132.265	1.185.921
	Immobilizzazioni materiali nette finali	1.104.680	1.132.265
	(Ammortamenti immobilizzazioni materiali)	-61.923	-60.434
	Plusvalenze / (Minusvalenze)	5	0
III)	(Incremento) / decremento Immobilizzazioni finanziarie	400.000	200.000
	Immobilizzazioni finanziarie nette iniziali	3.562.776	3.762.776
	Immobilizzazioni finanziarie nette finali	3.162.776	3.562.776
	(Svalutazioni) / Rivalutazioni di partecipazioni	0	0
	Plusvalenze / (Minusvalenze)	0	0
B) Flussi finanziari dell'attività di investimento		363.367	190.772

C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO			
I)	Mezzi di terzi	0	0
	Incremento / (decremento) debiti verso Banche	0	0
	Accensione / (Rimborso) finanziamenti	0	0

II)	Incremento / (decremento) mezzi propri	0	0
C) Flussi finanziari derivanti dell'attività di finanziamento		0	0

D. INCREMENTO / (DECREMENTO) DISPONIBILITÀ LIQUIDE (A+B+C)			
		416.303	387.641
I)	Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	1.910.397	1.522.756
II)	Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	2.326.700	1.910.397
Variazione delle disponibilità liquide		416.303	387.641

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. 2020	31. 12. 2019	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione	1.348.403	1.416.429	-68.026	-4,8%
Costi esterni operativi	-1.119.570	-1.187.537	67.967	-5,7%
Valore aggiunto	228.833	228.892	-59	0,0%
Costo del personale	-58.995	-51.546	-7.449	14,5%
EBITDA	169.838	177.346	-7.508	-4,2%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-63.758	-61.937	-1.821	2,9%
Margine Operativo Netto	106.080	115.409	-9.329	-8,1%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	59.796	382.406	-322.610	-84,4%
EBIT normalizzato	165.876	497.815	-331.939	-66,7%
Risultato dell'area straordinaria	0	0	0	
EBIT integrale	165.876	497.815	-331.939	-66,7%
Oneri finanziari		-1	1	-100,0%
Risultato Lordo prima delle imposte	165.876	497.814	-331.938	-66,7%
Imposte sul reddito	-71.901	-162.313	90.412	-55,7%
Risultato Netto	93.975	335.501	-241.526	-72,0%

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 2020.

TABELLA DI CALCOLO DEL MARGINE OPERATIVO LORDO 2020

DESCRIZIONE	IMPORTO
1) Valore della produzione	1.348.403
2) di cui proventi straordinari	0
3 - Valore della produzione netto (1-2)	1.348.403
4) Costi della produzione	1.242.323
5) di cui oneri straordinari	0
6) di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B.10, B.12, B.13)	63.758
7 - Costi della produzione netti (4-5-6)	1.178.565
MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7)	169.838

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

Nella seduta del 16 febbraio 2021, il Consiglio Direttivo ha dato mandato al Presidente di trattare, compromettere, acquistare la porzione di area condominiale dello stabile di via Tricesimo 46, attualmente oggetto di contratto di locazione e dove insiste l'Autobar, entro il limite massimo di spesa stabilito da apposita perizia e previo parere della commissione di congruità dell'Ente. L'assemblea del Condominio di viale Tricesimo ha deliberato all'unanimità l'autorizzazione alla vendita ad ACU della porzione immobiliare attualmente concessa in affitto. E' stato incaricato un professionista per una perizia di stima, che verrà portata in CD per consentire poi di formulare una offerta.

7. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Alla data della presente nota, il Paese sta ancora affrontando l'emergenza sanitaria del contagio da Covid 19. Nonostante le limitazioni imposte dalla zona arancione prima e rossa poi, gli uffici ACU sono rimasti sempre operativi, assicurando ai Soci e ai Clienti di poter fruire dei principali

servizi (rinnovo patenti, passaggi di proprietà e consulenza automobilistica in genere, officina e revisioni, noleggio, ecc.) su appuntamento. Innegabile la preoccupazione per le ripercussioni economiche della crisi del settore automotive, a cui si aggiunge l'incertezza sulla voce dividendi da società partecipate, con particolare riguardo alla SSM SPA la cui convenzione con il Comune di Udine scadrà a luglio 2021.

Difficile pensare al raggiungimento degli obiettivi fissati 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 all'autunno 2021.

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 €. 93.975 che si intende destinare a riserva.

Udine 30 marzo 2021

Il Presidente

Dott. Gianfranco Romanelli