



RELAZIONE DEL PRESIDENTE

AL BILANCIO D'ESERCIZIO

ANNO 2019

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	5
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE	6
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA.....	8
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE.....	8
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA	11
5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....	11

1. DATI DI SINTESI

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

risultato economico = € 35.807

totale attività = € 518.551

totale passività = € 1.709.646

patrimonio netto = - € 1.191.095

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	683	1.095	-412
SPA.B II - Immobilizzazioni Materiali	114.800	117.278	-2.478
SPA.B III - Immobilizzazioni Finanziarie	49.086	38.569	10.517
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	164.569	156.942	7.627
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C I - Rimanenze	0	0	0
SPA.C II - Crediti	193.722	228.029	-34.307
SPA.C III - Attività Finanziarie	0	0	0
SPA.C IV - Disponibilità Liquide	62.571	37.209	25.362
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	256.293	265.238	-8.945
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	97.689	95.084	2.605
Totale SPA - ATTIVO	518.551	517.264	1.287
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	-1.191.095	-1.226.898	35.803
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	0	0	0
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	96.275	85.060	11.215
SPP.D - DEBITI	1.458.374	1.503.324	-44.950
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	154.997	155.778	-781
Totale SPP - PASSIVO	518.551	517.264	1.287

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2019	31.12.2018	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	681.050	717.929	-36.879
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	614.067	670.743	-56.676
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	66.983	47.186	19.797
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-20.563	-8.203	-12.360
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	46.420	38.983	7.437
Imposte sul reddito dell'esercizio	10.613	8.215	2.398
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	35.807	30.768	5.039

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

L'unica variazione al budget economico 2019, effettuata durante l'anno e sintetizzata nella tabella 2.1, è stata deliberata dal Consiglio Direttivo dell'Ente nella seduta del 29/10/2019. Nella tabella che segue viene illustrato il dettaglio di queste variazioni.

In sede di approvazione del bilancio si ratifica l'ulteriore variazione al budget 2019, necessaria per la corretta imputazione degli interessi passivi maturati sul debito nei confronti di ACI, come da piano di rientro approvato.

Nella stessa tabella, per ciascun conto, il valore della previsione definitiva contenuto nel budget economico viene posto a raffronto con quello rappresentato, a consuntivo, nel conto economico; ciò al fine di attestare, mediante l'evidenza degli scostamenti, la regolarità della gestione rispetto al vincolo autorizzativo definito nel budget.

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

Descrizione della voce	Budget Iniziale	Rimodul.	Rimodul. da ratificare	Budget Assestato	Conto economico	Scostamenti
A - VALORE DELLA PRODUZIONE						
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	437.000	0	0	437.000	354.571	-82.429
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti	0	0	0	0	0	0
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0	0	0	0	0
5) Altri ricavi e proventi	399.000	0	0	399.000	326.479	-72.521
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	836.000	0	0	836.000	681.050	-154.950
B - COSTI DELLA PRODUZIONE						
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.000	0	0	6.000	2.710	-3.290
7) Spese per prestazioni di servizi	185.400	0	0	185.400	139.343	-46.057
8) Spese per godimento di beni di terzi	37.000	0	0	37.000	27.496	-9.504
9) Costi del personale	242.300	0	0	242.300	224.602	-17.698
10) Ammortamenti e svalutazioni	10.700	0	0	10.700	3.177	-7.523
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	0	0	0	0	0	0
12) Accantonamenti per rischi	0	0	0	0	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	258.200	-5.000	-8.200	245.000	216.739	-28.261
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	739.600	-5.000	-8.200	726.400	614.067	-112.333
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	96.400	5.000	8.200	109.600	66.983	-42.617
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI						
15) Proventi da partecipazioni	0	0	0	0	0	0
16) Altri proventi finanziari	0	0	0	0	0	0
17) Interessi e altri oneri finanziari:	8.400	5.000	8.200	21.600	20.563	-1.037
17)- bis Utili e perdite su cambi	0	0	0	0	0	0
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	-8.400	-5.000	-8.200	-21.600	-20.563	1.037
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE						
18) Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
19) Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)	0	0	0	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	88.000	0	0	88.000	46.420	-41.580
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	43.000	0	0	43.000	10.613	-32.387
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	45.000	0	0	45.000	35.807	-9.193

Gli scostamenti evidenziati confermano il rispetto del previsto vincolo autorizzativo.

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

VALORE DELLA PRODUZIONE:

- ✓ Quote sociali: - € 39.000. Si è registrato un calo degli incassi a tale titolo.
- ✓ Proventi riscossione tasse circolazione: - € 36.000. Si è registrata una contrazione importante rispetto alle previsioni di budget.
- ✓ Canone marchio delegazioni: - € 23.000 Si registra una contrazione sui proventi per canone marchio fatturati alle delegazioni.
- ✓ Provvigioni attive: - € 17.600. Si registra un aumento sui proventi per provvigioni Sara Assicurazioni ma non quanto previsto a budget.

COSTI DELLA PRODUZIONE:

- ✓ Varie spese all'interno della voce B7: - € 46.000. Rispetto al budget, su tutta una serie di costi all'interno di questa voce si sono verificati risparmi di spesa importanti rispetto a quanto inizialmente previsto.
- ✓ Varie spese all'interno della voce B14: - € 28.000. Rispetto al budget, su tutta una serie di costi all'interno di questa voce si sono verificati risparmi di spesa importanti rispetto a quanto inizialmente previsto.

In conclusione, si registra un miglioramento del risultato di gestione rispetto alle stime di budget.

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI/DISSIONI

Nel corso dell'esercizio 2019 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/dissioni, 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/dissioni 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	0,00	0,00	0,00
Software - <i>dismissioni</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
Immobili - <i>investimenti</i>	5.000,00	0,00	5.000,00		-5.000,00
Immobili - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	15.000,00	0,00	15.000,00	287,87	-14.712,13
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>			0,00		0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	20.000,00	0,00	20.000,00	287,87	-19.712,13
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	20.000,00	0,00	20.000,00	287,87	-19.712,13

Gli acquisti registrati nella categoria "Altri beni" si riferiscono all'acquisizione di apparecchiature informatiche per gli uffici.

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Con riguardo alle **principali attività** dell'Ente si svolgono alcune osservazioni:

Soci

L'attività associativa dell'intera rete dell'AC Frosinone risulta ancora una volta in crescita: infatti, nel 2019 sono state prodotte 10.246 posizioni associative, con un aumento rispetto al 2018 di 280 unità, pari al 2,8%. I dati:

1° gennaio – 31 dicembre 2018: 9.966

1° gennaio – 31 dicembre 2019: 10.246

I relativi ricavi registrano, però, un lieve decremento rispetto al 2018, pari a € 9.574,90, presumibilmente da imputarsi alla scelta effettuata da molte Delegazioni di privilegiare la vendita di prodotti associativi di minor valore economico (e, quindi, più *facili* da vendere) che generano inevitabilmente provvigioni di importo inferiore.

anno 2019	anno 2018	anno 2017	anno 2016	anno 2015
€ 300.644,69	€ 310.219,59	€ 305.691,22	€ 317.396,76	€ 189.283,07

Come per l'anno precedente i risultati sono anche condizionati dall'andamento negativo dei canali associativi di Sara Assicurazioni e ACI Global: infatti, al netto di tali canali, il nostro AC registra un incremento associativo pari a + 6,7%, (da 4.345 a 4.637).

Tasse automobilistiche

Gli introiti derivanti dalla riscossione tasse automobilistiche sono in sensibile calo rispetto all'anno precedente, che invece si era chiuso in sostanziale pareggio rispetto al 2017: si registra, infatti, una perdita di € 7.678,62. Tale flessione può essere interpretata come conseguenza del passaggio al sistema di riscossione fondato sulla piattaforma Pago PA, avvenuto nell'ottobre 2018, non tanto per il leggero incremento dei costi al pubblico di € 0.50 per operazione (passando la commissione riscossa da € 1.87 a € 2.37) ma soprattutto per il sensibile incremento del numero di operatori abilitati alla riscossione del tributo con i nuovi sistemi.

anno 2019	anno 2018	anno 2017	anno 2016	anno 2015
€ 43.990,69	€ 51.669,31	€ 51.196,56	€ 60.314,90	€ 79.066,09

Sara Assicurazioni

Il dato consuntivo relativo ai ricavi del 2019 risulta in leggero aumento (+5.021,65 €), confermando il trend positivo iniziato nel 2018 e va ampiamente a colmare le perdite registrate negli anni precedenti, a causa di alcune vicende organizzative e tecniche che avevano interessato due delle Agenzie capo presenti nel nostro territorio.

anno 2019	anno 2018	anno 2017	anno 2016	anno 2015
€ 192.339,40	€ 187.317,75	€ 168.711,44	€ 161.498,96	€ 173.261,22

Assistenza Automobilistica

Anche l'attività di assistenza automobilistica risulta in crescita rispetto al 2018 con un aumento pari ad oltre il 60% del fatturato, anche se si tratta ancora di numeri modesti.

anno 2019	anno 2018	anno 2017	anno 2016	anno 2015
€ 9.908,26	€ 5.975,98	€ 9.634,55	€ 14.071,26	€ 10.610,22

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	2019	2018	Variazione
ATTIVITA' FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	683	1.095	-412
Immobilizzazioni materiali nette	114.800	117.278	-2.478
Immobilizzazioni finanziarie	49.086	38.569	10.517
Totale Attività Fisse	164.569	156.942	7.627
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	113.380	109.293	4.087
Crediti vs società controllate	0	0	0
Altri crediti	80.342	118.736	-38.394
Disponibilità liquide	62.571	37.209	25.362
Ratei e risconti attivi	97.689	95.084	2.605
Totale Attività Correnti	353.982	360.322	-6.340
TOTALE ATTIVO	518.551	517.264	1.287
PATRIMONIO NETTO	-1.191.095	-1.226.898	35.803
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	96.275	85.060	11.215
Altri debiti a medio e lungo termine	129.286	135.292	-6.006
Totale Passività Non Correnti	225.561	220.352	5.209
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti vd banche	193.821	151.457	42.364
Debiti verso fornitori	1.077.931	1.153.480	-75.549
Debiti verso società controllate	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	12.784	12.715	69
Altri debiti a breve	44.552	50.380	-5.828
Ratei e risconti passivi	154.997	155.778	-781
Totale Passività Correnti	1.484.085	1.523.810	-39.725
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	518.551	517.264	1.287

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 7,24 nell'esercizio in esame contro un valore pari a - 7,82 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 - 5,87 nell'esercizio in esame in aumento rispetto al valore di - 6,41 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 - 0,70 come quello relativo all'esercizio precedente. 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 0,24 nell'esercizio in esame come 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	2019	2018	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	683	1.095	-412
Immobilizzazioni materiali nette	114.800	117.278	-2.478
Immobilizzazioni finanziarie	49.086	38.569	10.517
Capitale immobilizzato (a)	164.569	156.942	7.627
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	113.380	109.293	4.087
Crediti vs società controllate	0	0	0
Altri crediti	80.342	118.736	-38.394
Ratei e risconti attivi	97.689	95.084	2.605
Attività d'esercizio a breve termine (b)	291.411	323.113	-31.702
STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI	2019	2018	Variazione
Debiti verso fornitori	1.077.931	1.153.480	-75.549
Debiti verso società controllate	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	12.784	12.715	69
Altri debiti a breve	44.552	50.380	-5.828
Ratei e risconti passivi	154.997	155.778	-781
Passività d'esercizio a breve termine (c)	1.290.264	1.372.353	-82.089
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	-998.853	-1.049.240	50.387
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	96.275	85.060	11.215
Altri debiti a medio e lungo termine	129.286	135.292	-6.006
Passività a medio e lungo termine (e)	225.561	220.352	5.209
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	-1.059.845	-1.112.650	52.805
STATO PATRIMONIALE - FONTI	2019	2018	Variazione
Patrimonio netto	-1.191.095	-1.226.898	35.803
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.	193.821	151.457	42.364
- disponibilità liquide	62.571	37.209	25.362
- crediti finanziari a breve	0	0	
- meno debiti bancari a breve	0	0	
- meno debiti finanziari a breve	0	0	
Posizione finanz. netta a breve termine	62.571	37.209	25.362
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	-1.059.845	-1.112.650	52.805

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 <i>al netto dei proventi straordinari</i>	681.050	717.929	-36.879	-5,1%
Costi esterni operativi <i>al netto di oneri straordinari</i>	-386.288	-442.645	56.357	-12,7%
Valore aggiunto	294.762	275.284	19.478	7,1%
Costo del personale <i>al netto di oneri straordinari</i>	-224.602	-224.811	209	-0,1%
EBITDA	70.160	50.473	19.687	39,0%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-3.177	-3.287	110	-3,3%
Margine Operativo Netto	66.983	47.186	19.797	42,0%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	0	0	0	
EBIT normalizzato	66.983	47.186	19.797	42,0%
Proventi straordinari	0	0	0	
Oneri straordinari	0	0	0	
EBIT integrale	66.983	47.186	19.797	42,0%
Oneri finanziari	-20.563	-8.203	-12.360	150,7%
Risultato Lordo prima delle imposte	46.420	38.983	7.437	19,1%
Imposte sul reddito	-10.613	-8.215	-2.398	29,2%
Risultato Netto	35.807	30.768	5.039	16,4%

5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Le strategie delineate per il prossimo futuro nei vari settori di attività dovranno, come in passato, evitare posizioni attendistiche e puntare a dinamicità e sviluppo.

La pianificazione locale per il 2020 è focalizzata sul consolidamento delle relazioni istituzionali e lo sviluppo di iniziative per la sicurezza stradale su cui è fondata l'operazione di proposizione degli Automobile Club provinciali quali interlocutori istituzionali principali in materia di mobilità per tutte le Istituzioni ed Enti Locali.

Dalla riorganizzazione della Delegazione di Sede anche ai fini del rilancio dell'agenzia assicurativa e dal consolidamento del Servizio di Assistenza Automobilistica dell'A.C. si prevede possano derivare incrementi dei ricavi che potranno consentire un recupero di liquidità e lo sviluppo di nuove progettualità.

Frosinone, 12/03/2020

IL PRESIDENTE

Avv. Maurizio Federico



