



Automobile Club d'Italia

## AUTOMOBILE CLUB ASCOLI PICENO FERMO

### *Relazione al Bilancio di esercizio 2013*

La presente relazione fornisce un commento sintetico sui dati economici, patrimoniali e finanziari dell'Automobile Club, come risultano dal Bilancio di esercizio 2013 approvato dall'Assemblea, in seconda convocazione, il 15 aprile 2014, corredato dalle relazioni del Presidente e del Collegio dei Revisori dei Conti.

L'attività di revisione di questo Ufficio ha avuto ad oggetto la verifica di completezza e conformità dei documenti di bilancio rispetto alle prescrizioni del regolamento di amministrazione e contabilità, sia sotto il profilo formale che del contenuto minimale.

La verifica del rispetto dei vincoli di bilancio da parte dell'Ente è stata effettuata mediante l'analisi delle risultanze dei documenti di bilancio predisposti dall'Automobile Club che ai sensi dell'art. 21 del regolamento di amministrazione e contabilità sono: lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa.

Nei successivi paragrafi vengono illustrati i risultati delle analisi svolte e le conclusioni alle quali si è pervenuti.

### **QUADRO DI SINTESI DEI RISULTATI RILEVATI**

Il bilancio di esercizio 2013 presenta in sintesi i seguenti dati:

risultato operativo lordo	€.	14.198
risultato economico netto	€.	27.333
patrimonio netto	€.	268.610

### **RAFFRONTO CON LE PREVISIONI**

Per una prima valutazione dell'andamento della gestione e della sua regolarità in relazione al rispetto dei vincoli autorizzativi, si pongono a confronto i valori previsti nel budget con quelli rilevati nel corso dell'esercizio e rappresentati nel bilancio di esercizio.



La tabella 1 riporta, per macrovoci, i valori previsti nel budget assestato comparati con quelli esposti nel conto economico.

TABELLA 1 (importi in €)

DESCRIZIONE	Budget assestato	Conto economico	Scostamenti	
			Importo	%
A. Valore della Produzione	670.350	553.428	-116.922	-17,4
B. Costi della Produzione	650.850	539.230	-111.620	-17,1
Differenza (A-B)	19.500	14.198	-5.302	-27,2
C. Proventi e Oneri Finanziari	7.500	11.040	3.540	-47,2
D. Rettifiche Attività Finanziarie	0	0	0	n.c.
E. Proventi e Oneri Straordinari	-500	7.792	8.292	1.658,4
Risultato prima delle imposte	26.500	33.030	6.530	24,6
Imposte	6.000	5.697	-303	-5,1
Utile (Perdita) dell'esercizio	20.500	27.333	6.833	n.c.

Dal raffronto tra le previsioni definitive esposte nel budget assestato e quanto rilevato a consuntivo si evidenzia un **miglioramento del risultato economico** di €6.833 passando da un utile previsto, pari a €20.500, ad utile realizzato di €27.333. Tale risultato è dovuto al peggioramento di €5.302 del risultato operativo lordo - per una riduzione di €116.922 dei ricavi del valore della produzione superiore a quella di €111.620 registrata nei costi della produzione - al miglioramento di €3.540 della gestione finanziaria nonché al miglioramento di €8.292 del risultato della gestione straordinaria.

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti netti per €10.000 rilevando una variazione negativa di €4.000 rispetto alla previsione di €14.000. In particolare, gli investimenti hanno riguardato esclusivamente acquisizioni in "partecipazioni" per €10.000.

### CONTO ECONOMICO

Il conto economico dell'Automobile Club espone un **utile** di esercizio di €27.333 contro l'utile di €45.533 del 2012 con un peggioramento di €18.200.



La tabella 2 riporta le macrovoci del conto economico dell'esercizio in esame, comparate con quelle dell'esercizio 2012.

TABELLA 2 (importi in €)

DESCRIZIONE	Esercizio 2013	Esercizio 2012	Variazioni	
	Importo	Importo	Importo	%
A. Valore della Produzione	553.428	538.810	14.618	2,7
B. Costi della Produzione	539.230	501.007	38.223	7,6
Differenza (A-B)	14.198	37.803	-23.605	-62,4
C. Proventi e Oneri Finanziari	11.040	8.561	2.479	29,0
D. Rettifiche Attività Finanziarie	0	0	0	n.c.
E. Proventi e Oneri Straordinari	7.792	3.676	4.116	-112,0
Risultato prima delle imposte	33.030	50.040	-17.010	-34,0
Imposte	5.697	4.507	1.190	26,4
Utile (Perdita) dell'esercizio	27.333	45.533	-18.200	-40,0

La tabella 3 riporta le macrovoci del conto economico scalare dell'esercizio 2013, riclassificato secondo le aree di pertinenza gestionale, comparate con quelle dell'esercizio 2012.

tabella 3 (importi in €)

DESCRIZIONE	Esercizio 2013	Esercizio 2012	Variazioni	
	Importo	Importo	Importo	%
Valore della produzione	553.428	538.810	14.618	2,7
Costi esterni operativi	479.785	451.916	27.869	6,2
Valore aggiunto	73.643	86.894	-13.251	-15,2
Costo del personale	54.445	44.091	10.354	23,5
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	19.198	42.803	-23.605	-55,1
Ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti	5.000	5.000	0	0,0
Margine Operativo Netto	14.198	37.803	-23.605	-62,4
Risultato delle gest. finanz. al netto degli oneri finanziari	11.040	8.781	2.259	25,7
Risultato Ordinario (EBIT normalizzato)	25.238	46.584	-21.346	-45,8
Risultato dell'area straordinaria	7.792	3.676	4.116	112,0
EBIT integrale	33.030	50.260	-17.230	-34,3
Oneri finanziari	0	220	-220	-100,0
Risultato lordo prima delle imposte	33.030	50.040	-17.010	-34,0
Imposte sul reddito	5.697	4.507	1.190	26,4
Risultato netto	27.333	45.533	-18.200	-40,0



Dalla tabella esposta si rileva un **valore aggiunto** di €.73.643 con un peggioramento di €.13.251 rispetto all'esercizio precedente, dovuto all'incremento di €.14.618 del valore della produzione, minore rispetto a quello di €.27.869 dei costi esterni operativi; tale valore aggiunto è stato decurtato di €.54.445 di costi del personale per cui il **marginale operativo lordo (MOL)** risulta pari a €.19.198 con un peggioramento di €.23.605 rispetto all'esercizio precedente.

A tal proposito, si fa presente che il bilancio in esame è in linea con gli obiettivi economici deliberati dal Consiglio Generale dell'ACI nella seduta del 26 marzo 2013 che prevedono un MOL almeno in pareggio.

Considerati gli ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni, pari ad €.5.000, il **marginale operativo netto** risulta positivo e pari a €.14.198, inferiore di €.23.605 rispetto al valore dell'esercizio precedente.

Considerato il saldo positivo della gestione straordinaria, pari a €.7.792, emerge un risultato al lordo degli oneri finanziari e delle imposte d'esercizio pari a €.33.030, che rispetto all'esercizio 2012 peggiora di €.17.010.

La tabella 4 riporta la composizione del **valore della produzione** dell'esercizio in esame confrontata con quella del 2012.

TABELLA 4 (importi in €)

Descrizione	Esercizio 2013		Esercizio 2012		Variazioni	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Ricavi vendite e prestazioni	429.198	77,6	417.051	77,4	12.147	2,9
Altri ricavi e proventi	124.230	22,4	121.759	22,6	2.471	2,0
<b>Valore della produzione</b>	<b>553.428</b>	<b>100,0</b>	<b>538.810</b>	<b>100,0</b>	<b>14.618</b>	<b>2,7</b>

Il valore della produzione è pari ad €.553.428, con un incremento di €.14.618 (+2,7%) rispetto all'esercizio precedente da attribuire ai seguenti fattori:

- **ricavi delle vendite e delle prestazioni:** si incrementano di €.12.147 (+2,9%) per l'internalizzazione del front office dei servizi di vendita delle tessere, di riscossione delle tasse auto e di consulenza automobilistica, precedentemente svolte da una delegazione indiretta;
- **altri ricavi e proventi:** si incrementano di €.2.471 (+2%).

La tabella 5 riporta la composizione dei **costi della produzione** dell'esercizio in esame comparata con quella dell'esercizio 2012.



TABELLA 5 (importi in €)

Descrizione	Esercizio 2013		Esercizio 2012		Variazioni	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Materie prime e sussidiarie	697	0,1	447	0,1	250	55,9
Servizi	184.889	34,3	384.187	76,7	-199.298	-51,9
Godimento beni di terzi	46.536	8,6	49.556	9,9	-3.020	-6,1
Personale	54.445	10,1	44.091	8,8	10.354	23,5
Ammortamenti e svalutazioni	5.000	0,9	5.000	1,0	0	0,0
Oneri diversi di gestione	247.663	45,9	17.726	3,5	229.937	
<b>Costi della produzione</b>	<b>539.230</b>	<b>100,0</b>	<b>501.007</b>	<b>100,0</b>	<b>38.223</b>	<b>7,6</b>

I costi della produzione sono pari ad €.539.230, con un incremento di €.38.223 (+7,6%) rispetto all'esercizio precedente, da attribuire principalmente all'effetto combinato dei seguenti fattori:

- **costi per prestazioni di servizi:** si decrementano di 199.298 (-51,9%), principalmente per effetto della riclassificazione delle aliquote sociali dalla voce "B.7) costi per prestazione di servizi" alla voce "B.14) oneri diversi di gestione" e del processo di internalizzazione dei servizi dell'Ente di cui si è fatto cenno in precedenza;
- **costo per godimento beni di terzi:** si riduce di €.3.020 (-6,1%);
- **costo per il personale:** aumenta di €.10.354 (+23,5%) rispetto all'esercizio 2012, anno in cui è stata assunta una risorsa il cui costo è gravato sull'esercizio per soli 7 mesi;
- **oneri diversi di gestione:** aumentano di €.229.937 essenzialmente per la citata riclassificazione degli oneri per aliquote sociali.

La **gestione finanziaria** presenta nel 2013 un saldo positivo di €.11.040 contro il saldo, sempre positivo, del 2012 di €.8.561 con un miglioramento di €.2.479, da collegare ad un incremento degli interessi attivi su conti correnti bancari.

La voce "**rettifiche di valore delle attività finanziarie**" non è stata movimentata nel corso degli esercizi in esame.

La **gestione straordinaria** presenta un saldo positivo di €.7.792 contro il saldo, sempre positivo, di €.3.676 dell'esercizio precedente con un miglioramento di



€4.116, da collegare all'azzeramento del "Fondo consumi intermedi ex legge 135/2013" e al contemporaneo incremento di oneri straordinari per una non corretta stima di costi nell'esercizio precedente.

### STATO PATRIMONIALE

La situazione patrimoniale espone un **patrimonio netto positivo** di €268.610 contro quello dell'esercizio precedente di €241.275 con un miglioramento di €27.335 dovuto essenzialmente all'utile d'esercizio.

#### *Analisi delle voci dell'attivo*

La tabella 6 riporta i valori dell'attivo patrimoniale per l'anno 2013 raffrontati con quelli dell'anno precedente.

TABELLA 6 (importi in €)

DESCRIZIONE	Esercizio 2013	Esercizio 2012	Variazioni	
			Importo	%
B. Immobilizzazioni	38.757	25.764	12.993	50,4
C. Attivo circolante	556.574	541.011	15.563	2,9
D. Ratei e risconti attivi	116.280	114.595	1.685	1,5
<b>Totale Attivo</b>	<b>711.611</b>	<b>681.370</b>	<b>30.241</b>	<b>4,4</b>

Le **Immobilizzazioni** si incrementano di €12.993 (+50,4%) per effetto combinato dei seguenti movimenti:

- **immobilizzazioni materiali:** registrano una variazione negativa di €5.000 imputabile esclusivamente alle quote di ammortamento;
- **immobilizzazioni finanziarie:** sono pari ad €24.663, di cui €10.000 riferite a partecipazioni di controllo per la costituzione, nel dicembre 2013, di una società in house. Tra le immobilizzazioni finanziarie si rilevano, altresì, crediti verso altri per €14.462 che registrano un incremento di €7.993.

L'**Attivo circolante** si incrementa di €15.563 (+2,9%) per effetto dei seguenti movimenti:



- aumento di €.586 dei **crediti**, dovuto alla riduzione di €.7.814 dei crediti verso clienti compensata dall'incremento di €.1.895 dei crediti tributari e di €.6.505 dei crediti verso altri.

In merito ai crediti, pari ad €.79.856, in nota integrativa si precisa che l'intero importo è esigibile entro l'esercizio successivo;

- incremento di €.15.577 delle disponibilità liquide da imputare all'incremento della voce "depositi bancari e postali" per €.5.552 e della voce "denaro e valori in cassa" per €.10.025.

I **Ratei e risconti attivi**, rappresentati esclusivamente da risconti attivi per aliquote sociali, sono stati valorizzati per €.116.280, con una variazione in aumento di €.1.685 rispetto all'esercizio precedente.

#### *Analisi delle voci del passivo*

La tabella 7 riporta i valori delle passività patrimoniali per l'anno 2013 raffrontati con quelli dell'anno precedente.

TABELLA 7 (importi in €)

DESCRIZIONE	Esercizio 2013	Esercizio 2012	Variazioni	
			Importo	%
B. Fondi per rischi ed oneri	39.623	50.180	-10.557	-21,0
C. Trattamento di fine rapp. di lav. sub.	2.553	9.341	-6.788	-72,7
D. Debiti	245.390	229.422	15.968	7,0
E. Ratei e risconti passivi	155.435	151.152	4.283	n.c.
<b>Totale Passività</b>	<b>443.001</b>	<b>440.095</b>	<b>2.906</b>	<b>0,7</b>

I **Fondi rischi e oneri**, pari ad €.39.623, sono costituiti dalla voce "02) Per imposte" per €.6.261 e "04) altri fondi" per €.33.362; essi si sono ridotti di €.10.557 (-21%) per l'azzeramento del "Fondo consumi intermedi ex legge 135/2013".

Il **Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**, pari ad €.2.553, si sono ridotti di €.6.788 (-72,7%) per l'utilizzo di €.8.437 a fronte dell'accantonamento della quota d'esercizio, pari a €.1.650.

I **Debiti** aumentano di €.15.968 (+7%) essenzialmente per l'effetto congiunto dei seguenti movimenti:



- incremento di €4.096 dei **debiti verso fornitori**;
- riduzione di €2.098 dei **debiti tributari**;
- incremento di €13.825 degli **altri debiti**.

Per quanto concerne la durata residua dei debiti, ammontanti ad €245.390, in nota integrativa si specifica che essi hanno scadenza a breve termine.

Nell'esercizio in esame, l'Automobile Club non presenta indebitamento netto scaduto verso ACI.

I **Ratei e risconti passivi**, costituiti esclusivamente da ratei passivi su aliquote sociali, si sono incrementati di €4.283 e sono pari ad €155.435.

La tabella 8 riporta lo **stato patrimoniale** al 31.12.2013 riclassificato secondo **destinazione e grado di smobilizzo**, confrontato con quello dell'esercizio precedente.

tabella 8 (importi in €)

DESCRIZIONE	Esercizio 2013	Esercizio 2012	Variazioni	
	Importo	Importo	Importo	%
<b>ATTIVITA' FISSE</b>				
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0	
Immobilizzazioni materiali nette	14.094	19.094	-5.000	
Immobilizzazioni finanziarie	24.663	6.670	17.993	
<b>Totale Attività Fisse</b>	<b>38.757</b>	<b>25.764</b>	<b>12.993</b>	<b>50,4</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>				
Rimanenze di magazzino	0	600	-600	
Crediti verso clienti	32.597	40.411	-7.814	
Crediti vs società controllate	0	0	0	
Altri crediti	47.259	38.859	8.400	
Disponibilità liquide	476.718	461.141	15.577	
Ratei e risconti attivi	116.280	114.595	1.685	
<b>Totale Attività Correnti</b>	<b>672.854</b>	<b>655.606</b>	<b>17.248</b>	<b>2,6</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>711.611</b>	<b>681.370</b>	<b>30.241</b>	<b>4,4</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>268.610</b>	<b>241.275</b>	<b>27.335</b>	<b>11,3</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>				
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	42.176	59.521	-17.345	
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0	
<b>Totale Passività Non Correnti</b>	<b>42.176</b>	<b>59.521</b>	<b>-17.345</b>	<b>-29,1</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>				
Debiti verso banche	0	0	0	
Debiti verso fornitori	20.577	16.400	4.177	
Debiti vs società controllate	0	0	0	
Debiti tributari e previdenziali	4.257	6.291	-2.034	
Altri debiti a breve	220.556	206.731	13.825	
Ratei e risconti passivi	155.435	151.152	4.283	
<b>Totale Passività Correnti</b>	<b>400.825</b>	<b>380.574</b>	<b>20.251</b>	<b>5,3</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>	<b>711.611</b>	<b>681.370</b>	<b>30.241</b>	<b>4,4</b>





Dalla tabella sopra riportata si evince un incremento delle attività sia fisse che correnti; a tali incrementi è corrisposto principalmente un incremento del patrimonio netto dovuto alla rilevazione di un utile d'esercizio.

L'**indice di copertura** delle immobilizzazioni con capitale proprio (nel caso specifico dato dal rapporto tra patrimonio netto e attività fisse) è pari a 6,9; esso denota una adeguata solidità patrimoniale.

L'indice che misura il **grado di indipendenza da terzi** (dato dal rapporto tra il patrimonio netto e la somma tra le passività non correnti e quelle correnti) è pari a 0,6; esso denota un soddisfacente grado di indipendenza dal capitale di terzi.

Infine, l'**indice di liquidità** (dato dal rapporto tra le attività correnti, al netto delle rimanenze, e le passività correnti) è pari a 1,6; esso denota un'elevata capacità dell'Ente di far fronte agli impegni a breve con i mezzi liquidi e liquidabili a breve.

La tabella 9 riporta il **rendiconto finanziario** dell'esercizio 2013.



tabella 9 (importi in €)

DESCRIZIONE	Esercizio 2013
	Importo
UTILE (PERDITA) dell'esercizio	27.334
Rettifiche in più (meno) delle voci che non determinano movimento di capitale circolante netto:	-12.344
<i>Ammortamenti</i>	5.000
<i>Svalutazioni partecipazioni</i>	0
<i>Incremento (decremento) dei fondi quiescenza e TFR</i>	-6.787
<i>Incremento (decremento) degli altri fondi</i>	-10.557
<i>Minusvalenze (plusvalenze)</i>	0
<b>CASH FLOW ottenuto (impiegato) nella GESTIONE REDDITUALE (a)</b>	<b>14.990</b>
(Incremento) decremento delle attività correnti	-1.671
Incremento (decremento) delle passività correnti	20.251
<b>VARIAZIONE CAPITALE CIRCOLANTE NETTO (b)</b>	<b>18.580</b>
<b>CASH FLOW OPERATIVO (c) = (a) + (b)</b>	<b>33.570</b>
(Incremento) decremento delle immob. immateriali	0
(Incremento) decremento delle immob. materiali	0
(Incremento) decremento delle immob. finanziarie	-17.993
<b>CASH FLOW ottenuto (impiegato) nell'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO (d)</b>	<b>-17.993</b>
<b>CASH FLOW ottenuto (impiegato) (e) = (c) + (d)</b>	<b>15.577</b>
Posiz.finanziaria netta all'inizio dell'esercizio	461.141
Posiz.finanziaria netta alla fine dell'esercizio	476.718
<b>VARIAZIONE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE</b>	<b>15.577</b>

Dall'analisi della tabella emerge che nel 2013 la gestione reddituale ha generato liquidità per €14.990; tale liquidità è stata incrementata dalla variazione del capitale circolante netto che ha generato liquidità per €18.580, attribuibile prevalentemente all'aumento dei debiti a breve, contribuendo alla formazione di un cash flow operativo positivo di €33.570. Sommando algebricamente a quest'ultimo la liquidità impiegata nell'attività di investimento, pari ad €17.993, si osserva che nell'esercizio in esame si è generata complessivamente una **liquidità** €15.577.

### CONCLUSIONI E PROPOSTA

L'utile di €27.333 realizzato dall'Ente nell'esercizio contribuisce al rafforzamento del patrimonio netto, che arriva a €268.610, corrispondente al 37,7% dell'attivo patrimoniale a testimonianza dell'adeguata copertura degli impieghi con fonti di finanziamento proprie.



Tutto ciò premesso, considerata l'analisi del bilancio d'esercizio dell'AC Ascoli Piceno - Fermo, effettuata sulla base degli elementi disponibili, visto il parere favorevole del Collegio dei Revisori dei Conti dell'AC, si sottopone il presente documento alle valutazioni del Comitato Esecutivo per l'**approvazione** di competenza.

SM