

**A.C.M. SERVIZI ASSICURATIVI S.P.A.****Bilancio di esercizio al 31-12-2019**

<b>Dati anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	CORSO VENEZIA 43 20121 MILANO MI
<b>Codice Fiscale</b>	09620360157
<b>Numero Rea</b>	Milano 1309730
<b>P.I.</b>	09620360157
<b>Capitale Sociale Euro</b>	130.000 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	Societa' per azioni
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	662202 Agenti di assicurazioni
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	AUTOMOBILE CLUB DI MILANO
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	si
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	AUTOMOBILE CLUB DI MILANO
<b>Paese della capogruppo</b>	ITALIA

## Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	3.299	3.995
II - Immobilizzazioni materiali	1.771	3.273
III - Immobilizzazioni finanziarie	236.275	236.275
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>241.345</b>	<b>243.543</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>II - Crediti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	961.892	1.218.970
esigibili oltre l'esercizio successivo	71.288	442.869
<b>Totale crediti</b>	<b>1.033.180</b>	<b>1.661.839</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>	<b>971.174</b>	<b>1.059.112</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>2.004.354</b>	<b>2.720.951</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>3.627</b>	<b>3.209</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>2.249.326</b>	<b>2.967.703</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	<b>130.000</b>	<b>130.000</b>
<b>IV - Riserva legale</b>	<b>68.183</b>	<b>68.183</b>
<b>VI - Altre riserve</b>	<b>1.200.684</b>	<b>1.163.305</b>
<b>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(433.317)</b>	<b>37.378</b>
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>965.550</b>	<b>1.398.866</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>233.350</b>	<b>215.801</b>
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.025.713	1.311.838
<b>Totale debiti</b>	<b>1.025.713</b>	<b>1.311.838</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>24.713</b>	<b>41.198</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>2.249.326</b>	<b>2.967.703</b>

## Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.072.998	3.330.022
5) altri ricavi e proventi		
altri	28.215	20.722
Totale altri ricavi e proventi	28.215	20.722
Totale valore della produzione	3.101.213	3.350.744
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.746	1.534
7) per servizi	2.762.801	2.976.476
8) per godimento di beni di terzi	48.453	32.900
9) per il personale		
a) salari e stipendi	210.192	217.321
b) oneri sociali	61.217	64.513
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	18.207	19.526
c) trattamento di fine rapporto	18.207	19.526
Totale costi per il personale	289.616	301.360
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	3.494	4.704
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.794	2.527
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.566	2.177
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	134	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	82.522	1.500
Totale ammortamenti e svalutazioni	86.016	6.204
14) oneri diversi di gestione	352.222	3.710
Totale costi della produzione	3.540.854	3.322.184
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(439.641)	28.560
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	2.662	3.651
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	2.662	3.651
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	3.684	7.792
Totale proventi diversi dai precedenti	3.684	7.792
Totale altri proventi finanziari	6.346	11.443
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	22	7
Totale interessi e altri oneri finanziari	22	7
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	6.324	11.436
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(433.317)	39.996
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	2.618
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	2.618
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(433.317)	37.378

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

## Nota integrativa, parte iniziale

### Principi di redazione

#### Struttura e contenuto del Bilancio di esercizio

---

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2019, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Il Bilancio è stato redatto pertanto nel rispetto dei principi di chiarezza, veridicità e correttezza e del principio generale della rilevanza. Un dato o informazione è considerato rilevante quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe influenzare le decisioni prese dai destinatari dell'informazione di bilancio.

Il Bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale.

La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa, che costituisce parte integrante del Bilancio di esercizio, è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis, 2435-bis e a tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Ai sensi dell'art. 2423-ter per ogni voce viene indicato l'importo dell'esercizio precedente.

Ricorrendo i presupposti di cui all'art. 2435-bis, c.1, del Codice Civile, il Bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni dettate dal predetto articolo.

Inoltre la presente Nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e pertanto non si è provveduto a redigere la Relazione sulla gestione, come previsto dall'art. 2435-bis del Codice Civile.

#### **Principi contabili**

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;

- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

Il Bilancio di esercizio, come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro.

## **Criteri di valutazione applicati**

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

### **Immobilizzazioni immateriali**

---

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisizione o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

Ai sensi del punto 5) dell'art. 2426, si informa che non si è proceduto alla distribuzione di dividendi eccedenti l'ammontare di riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi d'impianto, ampliamento e sviluppo non ammortizzati.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

### **Immobilizzazioni materiali**

---

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in Bilancio al costo di acquisto o di produzione interna. Tale costo è comprensivo degli oneri accessori, nonché dei costi di diretta imputazione.

Le aliquote di ammortamento applicate sono riconducibili alla vita utile del bene.

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

Il costo è rivalutato in applicazione di leggi di rivalutazione; il valore così determinato non eccede, in ogni caso, il valore di mercato.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

---

Le immobilizzazioni finanziarie sono state valutate secondo il metodo del costo, comprensivo degli oneri accessori; il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito ai beni conferiti.

Il costo come sopra determinato viene ridotto in caso si accertino perdite durevoli di valore; qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata, il valore della partecipazione è ripristinato nel limite del costo di acquisizione.

Il valore così determinato non risulta superiore al valore che si sarebbe determinato applicando i criteri previsti dall'art. 2426, punto 4, del Codice Civile.

Le partecipazioni non destinate ad una permanenza durevole nel portafoglio della società vengono classificate nell'attivo circolante tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

I Titoli sono iscritti al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori.

### **Crediti**

---

I crediti sono stati iscritti secondo il presumibile valore di realizzo, mediante lo stanziamento di un apposito fondo di svalutazione, al quale viene accantonato annualmente un importo corrispondente al rischio di inesigibilità dei crediti rappresentati in bilancio, in relazione alle condizioni economiche generali e del settore di appartenenza, nonché alla provenienza del debitore.

### **Disponibilità liquide**

---

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa, sia in Euro che in valuta estera, i valori bollati e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dalla società con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale, appositamente convertiti in valuta nazionale quando trattasi di conti in valuta estera.

### **Ratei e risconti**

---

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.

### **TFR**

---

Il fondo trattamento di fine rapporto corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti di ciascun dipendente, determinato in conformità alla legislazione vigente ed in particolare a quanto disposto dall'art. 2120 c.c. e dai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

### **Debiti**

---

I debiti sono espressi al loro valore nominale e includono, ove applicabili, gli interessi maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio.

### Contabilizzazione dei ricavi e dei costi

I ricavi e i proventi sono iscritti al netto di resi, sconti ed abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

In particolare:

- i ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti;
- i costi sono contabilizzati con il principio della competenza;
- i proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono rilevati in base al principio della competenza temporale.

### Imposte sul Reddito

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono stanziare in applicazione del principio di competenza, e sono determinate in applicazione delle norme di legge vigenti e sulla base della stima del reddito imponibile; nello Stato Patrimoniale il debito è rilevato alla voce "Debiti tributari" e il credito alla voce "Crediti tributari".

Si precisa che nell'esercizio 2019 non sono state stanziare imposte sul reddito.

## Altre informazioni

### Riclassificazioni del bilancio e indici

Al fine di evidenziare in modo organico e strutturato le variazioni più significative delle voci di Bilancio si riportano i prospetti relativi alla situazione finanziaria ed economica della società e i principali indici di bilancio.

### Posizione finanziaria

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
a) Attività a breve			
Depositi bancari	1.058.727	-88.152	970.575
Danaro ed altri valori in cassa	385	214	599
DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE	1.059.112	-87.938	971.174
b) Passività a breve			
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO	1.059.112	-87.938	971.174
c) Attività di medio/lungo termine			
d) Passività di medio/lungo termine			
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	1.059.235	-87.938	971.297

**Conto economico riepilogativo**

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	3.330.022		3.072.998	
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.534	0,05	1.746	0,06
Costi per servizi e godimento beni di terzi	3.009.376	90,37	2.811.254	91,48
VALORE AGGIUNTO	319.112	9,58	259.998	8,46
Ricavi della gestione accessoria	20.722	0,62	28.215	0,92
Costo del lavoro	301.360	9,05	289.616	9,42
Altri costi operativi	3.710	0,11	352.222	11,46
MARGINE OPERATIVO LORDO	34.764	1,04	-353.625	-11,51
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	6.204	0,19	86.016	2,80
RISULTATO OPERATIVO	28.560	0,86	-439.641	-14,31
Proventi e oneri finanziari e rettif. di valore di attività finanziarie	11.436	0,34	6.324	0,21
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	39.996	1,20	-433.317	-14,10
Imposte sul reddito	2.618	0,08	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio	37.378	1,12	-433.317	-14,10

## Nota integrativa abbreviata, attivo

### Immobilizzazioni

#### Movimenti delle immobilizzazioni

Nel prospetto seguente sono evidenziati i saldi e le variazioni delle Immobilizzazioni.

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	58.300	94.593	236.275	389.168
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	54.305	91.320		145.625
<b>Valore di bilancio</b>	3.995	3.273	236.275	243.543
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	1.098	198	-	1.296
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	1.794	1.566		3.360
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	-	134	-	134
<b>Totale variazioni</b>	(696)	(1.502)	-	(2.198)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	59.398	94.027	236.275	389.700
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	56.099	92.256		148.355
<b>Valore di bilancio</b>	3.299	1.771	236.275	241.345

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Il seguente prospetto evidenzia i movimenti delle immobilizzazioni immateriali (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Costi di impianto e di ampliamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	3.789	54.511	58.300
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.515	52.790	54.305
<b>Valore di bilancio</b>	2.274	1.721	3.995
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	1.098	1.098
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	758	1.036	1.794
<b>Totale variazioni</b>	(758)	62	(696)
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	3.789	55.609	59.398
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	2.273	53.826	56.099
<b>Valore di bilancio</b>	1.516	1.783	3.299

La voce "Costi di impianto e ampliamento" si riferisce ai costi di adeguamento dello statuto al D.Lgs 175/2016.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" è relativa a software per PC (programmi contabili, pacchetto Office e Antivirus).

## Immobilizzazioni materiali

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile di Bilancio (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	95.593	94.593
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	91.320	91.320
<b>Valore di bilancio</b>	3.273	3.273
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	198	198
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	1.566	1.566
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	134	134
<b>Totale variazioni</b>	(1.502)	(1.502)
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Costo</b>	94.027	94.027
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	92.256	92.256
<b>Valore di bilancio</b>	1.771	1.771

La voce "Altre immobilizzazioni materiali" si riferisce a macchine elettroniche d'ufficio, mobili, arredi e insegne della subagenzia di Desio (MB).

La voce include anche beni di valore unitario inferiore a Euro 516,46 che sono stati completamente ammortizzati in quanto si ritiene che la loro vita utile non superi l'esercizio.

## Immobilizzazioni finanziarie

La voce immobilizzazioni finanziarie è composta da partecipazioni, crediti di natura finanziaria, titoli e strumenti finanziari derivati come evidenziato nel prospetto che segue.

Voci di bilancio	Saldo iniziale	Variazioni	Saldo finale
Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo della controllante	36.152		36.152
Crediti immobilizzati verso altri	123		123
Altri titoli	200.000		200.000
<b>Totali</b>	<b>236.275</b>		<b>236.275</b>

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società.

Il loro valore al 31/12/2019 ammonta complessivamente a Euro 36.152 e si riferisce esclusivamente ad una partecipazione del 20% nel capitale della società ACM Services S.r.l., soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte dell'Ente Automobile Club di Milano.

Ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile, di seguito vengono riportate le informazioni relative alla partecipazione detenuta.

Denominazione	Città	Codice fiscale	Risultato 31.12.2018	Patrimonio Netto	Quota posseduta
ACM Services S.r.l.	Milano	126245701511	(70.073)	155.181	20%

Si rileva che nonostante il valore di carico della partecipazione in AcM Services ecceda l'importo della corrispondente frazione di patrimonio netto contabile non si è ritenuto di procedere ad alcuna svalutazione in quanto si ritiene che il relativo valore economico giustifichi e consenta il mantenimento di quanto iscritto in bilancio.

La voce "Crediti immobilizzati verso altri" si riferisce interamente a cauzioni versate.

Gli altri titoli rappresentano l'investimento duraturo da parte della Società in una polizza rivalutabile a premio unico Sara Money Up per Euro 200.000.

Tali titoli risultano iscritti al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione ai sensi dell'OIC 20.

## Attivo circolante

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Di seguito viene evidenziata la composizione, la variazione e la scadenza dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punti 4 e 6 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	804.740	(303.425)	501.315	430.027	71.288
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	15.000	3.000	18.000	18.000	-
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	2.502	(50)	2.452	2.452	-
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	839.597	(328.184)	511.413	511.413	-
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	1.661.839	(628.659)	1.033.180	961.892	71.288

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante lo stanziamento di un apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	Saldo iniziale	Utilizzi	Accantonamenti	Saldo finale
F.do svalutazione crediti dell'attivo circolante	16.203	- 7.580	82.522	91.145

### Crediti tributari

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Crediti IRES	-	946	946
Crediti IRAP	2.484	- 978	1.506
Altri crediti tributari	18	-18	-
<b>Totali</b>	<b>2.502</b>	<b>-50</b>	<b>2.452</b>

### Altri crediti

La voce "Altri crediti" è costituita per Euro 501.835 da crediti verso subagenti per premi di dicembre 2019 incassati nel mese di gennaio 2020 (Euro 833.303 nel precedente esercizio).

### Disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	1.058.727	(88.152)	970.575
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	385	214	599
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>1.059.112</b>	<b>(87.938)</b>	<b>971.174</b>

### Ratei e risconti attivi

La composizione e le variazioni della voce in esame sono così dettagliate (art. 2427, punto 7 del Codice Civile):

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	63	(63)	-
<b>Risconti attivi</b>	3.146	481	3.627
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>3.209</b>	<b>418</b>	<b>3.627</b>

La voce "Risconti attivi" è costituita principalmente da una polizza furto (Euro 2.970).

### Oneri finanziari capitalizzati

Si attesta che nell'esercizio non è stata eseguita alcuna capitalizzazione di oneri finanziari ai valori iscritti all'attivo dello Stato Patrimoniale (art. 2427 punto 8 del Codice Civile).

## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 965.550 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi		
Capitale	130.000	-		130.000
Riserva legale	68.183	-		68.183
Altre riserve				
Riserva straordinaria	1.163.305	37.379		1.200.684
<b>Totale altre riserve</b>	1.163.305	37.379		1.200.684
Utile (perdita) dell'esercizio	37.378	(37.379)	(433.317)	(433.317)
<b>Totale patrimonio netto</b>	1.398.866	-	(433.317)	965.550

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

In particolare si forniscono dettagli relativamente alle riserve che compongono il Patrimonio Netto, specificando la loro origine o natura, la loro possibilità di utilizzo ed i limiti di distribuibilità, nonché la loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi (art. 2427, punto 7-bis del Codice Civile):

*Legenda colonna "Origine / natura": C = Riserva di capitale; U = Riserva di utili.*

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	130.000			-
Riserva legale	68.183	U	A B	68.183
Altre riserve				
Riserva straordinaria	1.200.684	U	A B C	1.200.684
<b>Totale altre riserve</b>	1.200.684			1.200.684
<b>Totale</b>	1.398.867			1.268.867
<b>Quota non distribuibile</b>				69.699
<b>Residua quota distribuibile</b>				1.199.168

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Al 31/12/2019 il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2019 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

La formazione e le utilizzazioni sono dettagliate nello schema che segue (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	215.801
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	18.207
Altre variazioni	(658)
Totale variazioni	17.549
Valore di fine esercizio	233.350

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

La composizione dei debiti, le variazioni delle singole voci, e la suddivisione per scadenza sono rappresentate nel seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso fornitori	353.511	2.138	355.649	355.649
Debiti verso controllanti	30.835	(51)	30.784	30.784
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	692	7.397	8.089	8.089
Debiti tributari	34.417	(11.226)	23.191	23.191
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	12.294	(1.090)	11.204	11.204
Altri debiti	880.089	(283.293)	596.796	596.796
<b>Totale debiti</b>	<b>1.311.838</b>	<b>(286.125)</b>	<b>1.025.713</b>	<b>1.025.713</b>

### Debiti tributari

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Debito IRPEF	88	803	891
Debito IRAP	574	-574	-
Erario c.to IVA	108	413	521
Erario c.to ritenute dipendenti	9.734	-763	8.971
Erario c.to ritenute professionisti/collaboratori	23.913	-11.188	12.725
Debiti per altre imposte	-	83	83
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>34.417</b>	<b>-11.226</b>	<b>23.191</b>

## Altri debiti

La voce "Altri debiti" è costituita principalmente dai premi riscossi nel mese di dicembre 2019, da versare alle compagnie mandanti nel mese di gennaio 2020 ed in particolare:

- Debito verso Agenzia Generale Sara per Euro 543.591 (Euro 760.066 nel precedente esercizio);
- Debito verso Agenzia Generale Saravita per Euro 53.001 (Euro 119.611 nel precedente esercizio).

## Ratei e risconti passivi

Si fornisce l'indicazione della composizione e dei movimenti della voce in esame (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	23.189	(4.932)	18.257
<b>Risconti passivi</b>	18.009	(11.553)	6.456
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	41.198	(16.485)	24.713

La voce "Ratei passivi" è costituita esclusivamente dai costi relativi al personale dipendente per ferie, permessi e mensilità aggiuntive maturate alla fine dell'esercizio.

La voce "Risconti passivi" si riferisce interamente ad interessi attivi su dilazioni di pagamento concesse ai subagenti per rivalse di portafoglio.

## Nota integrativa abbreviata, conto economico

### Valore della produzione

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Ricavi vendite e prestazioni	3.330.022	3.072.998	-257.024	-7,72
Altri ricavi e proventi	20.722	28.215	7.493	36,16
<b>Totali</b>	<b>3.350.744</b>	<b>3.101.213</b>	<b>-249.531</b>	

Nella voce "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" sono incluse, per Euro 157.936 (Euro 373.151 nel precedente esercizio), le incentivazioni relative agli anni precedenti liquidate dalle compagnie mandanti nel corso dell'esercizio ed i minori costi relativi ad esercizi precedenti.

### Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.534	1.746	212	13,82
Per servizi	2.976.476	2.762.801	-213.675	-7,18
Per godimento di beni di terzi	32.900	48.453	15.553	47,27
Per il personale:				
a) salari e stipendi	217.321	210.192	-7.129	-3,28
b) oneri sociali	64.513	61.217	-3.296	-5,11
c) trattamento di fine rapporto	19.526	18.207	-1.319	-6,76
Ammortamenti e svalutazioni:				
a) immobilizzazioni immateriali	2.527	1.794	-733	-29,01
b) immobilizzazioni materiali	2.177	1.566	-611	-28,07
c) altre svalut.ni delle immobilizzazioni	-	134	134	-
d) svalut.ni crediti att. circolante	1.500	82.522	81.022	5.401,47
Oneri diversi di gestione	3.710	352.222	348.512	9.393,85
<b>Totali</b>	<b>3.322.184</b>	<b>3.540.854</b>	<b>218.670</b>	

Nella voce "Costi per servizi" sono incluse, per Euro 157.713 (Euro 344.436) le incentivazioni relative agli anni precedenti liquidate ai subagenti nel corso dell'esercizio ed i maggiori costi di competenza degli esercizi precedenti.

La voce "Oneri diversi di gestione" è prevalentemente composta dall'onere generato dalla risoluzione anticipata del mandato all'la Subagenzia Milano 1, che ha consentito l'acquisizione di un interessante portafoglio di polizze e clienti da sviluppare.

## Proventi e oneri finanziari

La voce "proventi finanziari" si riferisce a:

- interessi su titoli per Euro 2.662 (Euro 3.651 nel precedente esercizio);
- interessi di mora su dilazioni di pagamento concesse ai subagenti per le indennità di rivalsa per Euro 3.625 (Euro 7.729 nel precedente esercizio);
- interessi attivi su depositi bancari per Euro 59 (Euro 63 nel precedente esercizio).

La voce "oneri finanziari" si riferisce a ribassi, abbuoni ed arrotondamenti per Euro 12 (Euro 7 nel precedente esercizio) e ad interessi passivi per Euro 10 (Euro 0 nel precedente esercizio).

## Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

### Imposte sul reddito d'esercizio

La composizione della voce del Bilancio "Imposte sul reddito dell'esercizio" è esposta nella seguente tabella:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Var.%	Esercizio corrente
Imposte correnti	2.618	-2.618	-100,00	0
<b>Totali</b>	<b>2.618</b>	<b>-2.618</b>		<b>0</b>

## **Nota integrativa abbreviata, altre informazioni**

### **Dati sull'occupazione**

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 15) dell'art. 2427 del Codice Civile, si forniscono di seguito i dati relativi alla composizione del personale dipendente alla data del 31/12/2019.

	Numero medio
Quadri	2
Impiegati	3
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>5</b>

### **Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto**

Il seguente prospetto evidenzia i compensi degli Amministratori e dei membri del Collegio Sindacale per l'esercizio chiuso al 31/12/2019, come richiesto dal punto 16 dell'art. 2427 del Codice Civile.

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	37.404	28.321

### **Compensi al revisore legale o società di revisione**

Ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis si fornisce di seguito il dettaglio dei corrispettivi spettanti al revisore legale per le prestazioni rese.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	5.075
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>5.075</b>

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Come prescritto dal punto 17 dell'art. 2427 del Codice Civile, i dati sulle azioni che compongono il capitale sociale e il numero ed il valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dal prospetto che segue.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza finale, numero
Ordinarie	250.000	250.000
<b>Totale</b>	<b>250.000</b>	<b>250.000</b>

### **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

Ai sensi dell'art. 2427 n. 9 c.c. si segnala che non vi sono impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-bis si segnala che nell'esercizio le operazioni effettuate con parti correlate, definite dall'art.2435-bis comma 6 del Codice Civile, sono state effettuate a normali condizioni di mercato. In ogni caso nella tabella seguente vengono esposte le operazioni con parti correlate:

Voce	Automobile Club di Milano Soc. Controllante	ACM Services S.r.l. Soc. sottoposta al controllo della controllante	Immobiliare ACM S.p.a. Soc. sottoposta al controllo della controllante
Ricavi	18.000	-	-
Costi	388	-	41.819
Crediti	18.000	-	-
Debiti	30.784	692	6.063

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-ter si segnala che non risultano accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale che abbiano rischi o benefici rilevanti e che siano necessari per valutare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

## Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile, si segnala che l'emergenza che ha colpito l'Italia nel corso dei primi mesi del 2020 in relazione all'epidemia da COVID-19 potrebbe avere effetti significativi e ripercussioni negative per la Società nel suo complesso.

A partire dal mese di marzo, l'emergenza ed il necessario distanziamento sociale hanno, infatti, frammentato l'attività della sede.

Inoltre, a causa della chiusura al pubblico degli sportelli degli altri servizi, non si sono potute utilizzare quelle sinergie per favorire la raccolta di nuovo portafoglio.

La società potrebbe trovarsi a far fronte a situazioni difficili sia in termini di minori incassi, derivanti dalla chiusura forzata degli sportelli, sia in termini di raccolta di nuovo portafoglio per le innegabili difficoltà finanziarie generate da una situazione così difficile.

La Società utilizzerà tutti gli strumenti ordinari a favore dei dipendenti (ferie, aspettative, ecc) e quelli straordinari che il Governo porrà in essere per garantire la continuità aziendale.

Si segnala, altresì, che la decisione di far gestire, a partire dal mese di gennaio, direttamente dal personale della società e non dal subagente la raccolta dei premi della Sede ha evidenziato delle difficoltà inattese.

La maggiore difficoltà si è conclusa con la decisione, a fine febbraio, di costituire prudenzialmente un fondo per rischio credito.

## Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 1) del Codice Civile, si informa che la Società non utilizza strumenti derivati.

## Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Nei seguenti prospetti vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo Bilancio approvato da Automobile Club di Milano che esercita la direzione ed il coordinamento, come disposto dal comma 4 dell'art. 2497-bis del Codice Civile.

## Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2018	31/12/2017
B) Immobilizzazioni	4.134.241	4.012.725
C) Attivo circolante	4.231.226	4.118.263
D) Ratei e risconti attivi	595.487	646.823
<b>Totale attivo</b>	<b>8.960.954</b>	<b>8.777.811</b>
A) Patrimonio netto		
Riserve	5.528.032	5.137.143
Utile (perdita) dell'esercizio	148.408	390.891
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>5.676.440</b>	<b>5.528.034</b>
B) Fondi per rischi e oneri	199.780	199.780
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	256.575	243.116
D) Debiti	1.803.099	1.742.193
E) Ratei e risconti passivi	1.025.060	1.064.688
<b>Totale passivo</b>	<b>8.960.954</b>	<b>8.777.811</b>

## Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2018	31/12/2017
A) Valore della produzione	4.286.684	4.910.657

B) Costi della produzione	4.104.308	4.420.667
C) Proventi e oneri finanziari	(76)	3.062
Imposte sul reddito dell'esercizio	33.892	102.161
Utile (perdita) dell'esercizio	148.408	390.891

## Azioni proprie e di società controllanti

In ottemperanza al disposto dei punti 3) e 4), c. 3, art. 2428 c.c., si comunica che la Società non ha detenuto nel corso dell'esercizio azioni proprie e della Società controllante.

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

### Copertura della perdita d'esercizio

Si propone all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di coprire la perdita di esercizio, pari ad Euro 433.317, mediante l'utilizzo della voce "altre riserve".

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Pietro Maria Meda

Il sottoscritto Pietro Maria Meda, in qualità di Amministratore, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art.47 del medesimo decreto, la corrispondenza del documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la presente Nota integrativa a quelli conservati agli atti della società.