



Automobile Club Como

RELAZIONE DEL
PRESIDENTE

al bilancio d'esercizio 2020



INDICE

PREMESSA.....	3
1. DATI DI SINTESI.....	3
2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET.....	7
2.1 RAFFRONTATO CON IL BUDGET ECONOMICO.....	7
2.2 RAFFRONTATO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI	8
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....	9
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA	12
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE.....	12
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA.....	17
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA.....	19
5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE	20



PREMESSA

Il Bilancio 2020 non può che risentire negativamente, rispetto all'esercizio 2019, degli effetti dell'emergenza sanitaria nazionale verificatasi dai primi mesi del 2020 e tuttora in corso con le diverse restrizioni alla libera circolazione delle persone, oltre alle misure stringenti anti-contagio, che hanno portato alla chiusura degli uffici dell'Ente dal 16 marzo al 3 maggio 2020 e al costo di oltre 7 mila euro per l'acquisto di materiale necessario per la protezione del personale dipendente e l'adeguamento degli Uffici secondo il Protocollo definito per la riapertura degli stessi.

A tal proposito, si è avuta una riduzione di oltre il 25% degli incassi bolli sia presso la sede che le delegazioni, in linea con riduzione in Regione Lombardia, e soprattutto un consistente calo delle vendite dei contrassegni svizzera da parte del cliente Punto Grill Service srl presso la dogana di Brogeda, anche per le ripetute chiusure delle frontiere da parte delle Autorità Svizzere e le limitazioni agli spostamenti.

Per quanto riguarda l'organizzazione di manifestazioni sportive, l'Ente ha organizzato con notevoli sforzi il 39° Trofeo ACI Como, gara valida per la finale nazionale Aci Sport, che ha visto il record di partecipanti con 217 equipaggi iscritti. L'Ente ha subito un forte aggravio economico sia per la difficoltà di reperire sponsor che per le complessità organizzative di rispetto del protocollo sanitario anticovid nel motorsport approvate da ACI Sport, che ha reso necessario la ricerca di maggiori e più costosi spazi del parco assistenza, oltre alla mancanza di pubblico.

A tal proposito l'Ente per promuovere l'evento e nello stesso tempo disincentivare la presenza di pubblico sulle prove speciali, ha fatto un accordo con ETV, principale rete televisiva locale, con diverse dirette dell'evento, che hanno riscontrato un risultato al di sopra delle aspettative in termini di ascolti.

Infine per il secondo anno consecutivo Regione Lombardia ha ritenuto ammissibile al bando la richiesta dell'Ente senza concedere contributi per mancanza di risorse.

Dal punto di vista patrimoniale l'Ente ha deciso di rivalutare l'immobile commerciale di Cantù, secondo quanto previsto dall'art.110 del D.L. 14/08/2020 n.104 (decreto agosto) con l'iscrizione nello Stato Patrimoniale di una Riserva da rivalutazione e conseguente incremento del Patrimonio Netto di euro 136.168, ampiamente superiore alla perdita d'esercizio pari a euro 9.519, risultata in linea con la previsione aggiornata.



1. DATI DI SINTESI

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

risultato economico =	€ - 9.519
totale attività =	€ 1.253.164
totale passività =	€ 513.186
patrimonio netto =	€ 739.978

Il Bilancio chiude, inoltre, con un margine operativo lordo (EBITDA), pari alla differenza tra il valore della produzione ed il costo della produzione (al netto di ammortamenti e oneri straordinari), positivo pari ad euro 228, in linea con l'obiettivo assegnato da Aci Italia e con quanto previsto dall'art. 4 del Regolamento del contenimento delle spese adottato dall'Ente per il triennio 2020/2022, che richiedeva il pareggio.

Esso è stato così calcolato:

Tabella 1a – Calcolo del margine operativo lordo

DESCRIZIONE	ANNO 2020
1) Valore della produzione	825.632
2) di cui proventi straordinari	0
3 - Valore della produzione netto (1-2)	825.632
4) Costi della produzione	838.061
5) di cui oneri straordinari	-1.546
6) di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B.10, B.12, B.13)	-11.111
7 - Costi della produzione netti (4-5-6)	825.404
MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7)	228



L'Ente ha raggiunto un risultato molto positivo, tenuto conto che a causa dell'emergenza sanitaria per Covid-19 e delle conseguenti restrizioni alla circolazione, per le motivazioni esposte in premessa, si è avuto:

- una riduzione netta di 26 mila euro (-33%) dei proventi per riscossione tasse circolazione;

- una riduzione di 44 mila euro (-46%) delle provvigioni per vendita contrassegni autostrade Svizzera;
- un incremento di 37 mila euro (-31%) del saldo negativo per organizzazione manifestazione sportive;

ai quali aggiungere una riduzione di 17 mila euro (-5%) delle entrate per quote sociali, in quanto l'Ente, pur essendo tra i pochi AA.CC. con segno positivo, ha incassato 5 mila euro per il raggiungimento degli obiettivi fissati dalla Direzione Soci, a fronte di 22 mila euro incassati nel 2019, e una maggiore spesa di 7 mila euro per l'acquisto di materiali per Covid.

Tale risultato è stato raggiunto sia attraverso un consolidamento dell'attività dell'Ufficio Assistenza automobilistica, con un incremento del servizio rinnovi patente in sede, ormai 3 volte la settimana, e delle provvigioni riconosciute dalla Sara Assicurazioni, in sostanziale pareggio rispetto all'esercizio precedente e soprattutto con l'incremento del canone uso marchio riconosciuto dalle delegazioni, per l'apertura di n. 2 nuove delegazioni Aci indirette e la gestione diretta delle 3 autoscuole Aciready2go.

Per quanto riguarda i costi di produzione si è avuta una riduzione di spesa per i servizi svolti dalla società Acicomo servizi, a seguito della chiusura degli uffici, e conseguente aggiornamento del Budget 2020. Infatti la società ha intrapreso iniziative di contenimento e razionalizzazione dei costi per l'emergenza sanitaria per Covid-19, in particolare con l'attivazione della cassa integrazione e un minor fabbisogno di personale.

Per quanto riguarda infine i minori costi, nel 2020 si sono avuti circa 2 mila euro di oneri straordinari a fronte di 27 mila nel 2019 e minori imposte per 7 mila euro.

Sono stati previsti i dividendi straordinari deliberati dall'Assemblea di Sara Assicurazioni del 30.12.2020, a seguito del parere non contrario da parte di IVASS.

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



Tabella 1.b – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31.12.2019	31.12.2020	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B I - Immobilizzazioni Immateriali			0
SPA.B II - Immobilizzazioni Materiali	238.156	390.217	152.061
SPA.B III - Immobilizzazioni Finanziarie	183.673	185.520	1.847
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	421.829	575.737	153.908
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C I - Rimanenze	356	-	- 356
SPA.C II - Crediti	529.580	366.103	- 163.477
SPA.C III - Attività Finanziarie			-
SPA.C IV - Disponibilità Liquide	156.720	178.222	21.502
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	686.656	544.325	- 142.331
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	126.519	133.102	6.583
Totale SPA - ATTIVO	1.235.004	1.253.164	18.160
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	613.311	739.978	126.667
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	-	-	-
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINAT	46.192	54.719	8.527
SPP.D - DEBITI	390.639	295.165	- 95.474
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	184.862	163.302	- 21.560
Totale SPP - PASSIVO	1.235.004	1.253.164	18.160

L'incremento delle immobilizzazioni materiali è legato agli investimenti effettuati per l'ammodernamento della sede e la rivalutazione dell'immobile di Cantù, effettuata secondo quanto previsto dall'art.10 del D.Lgs. n.104 del 14.08.2020.

La diminuzione dei crediti è legata al calo delle vendite di vignette autostrade svizzere.

Tabella 2.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2019	31.12.2020	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	911.515	825.632	- 85.883
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	895.849	838.061	- 57.788
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	15.666	- 12.429	- 28.095
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	17.364	14.132	- 3.232
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	-	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	33.030	1.703	- 31.327
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	18.688	11.222	7.466
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	14.342	- 9.519	- 38.793

Il calo del valore della produzione e dei costi della produzione sono legati agli effetti dell'emergenza sanitaria per COVID-19 visti in premessa.

La riduzione dei proventi finanziari è determinata dai minori dividendi riconosciuti da Sara Assicurazioni rispetto all'anno precedente.



I costi di produzione in diminuzione rispetto allo scorso anno, vedono comunque un aumento dei costi per l'organizzazione degli eventi sportivi e le per le iniziative intraprese per il contenimento del COVID-19.

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTATO CON IL BUDGET ECONOMICO

L'Ente ha deliberato due provvedimenti di variazione al Budget 2020, nelle sedute del Consiglio Direttivo del 29.10.2020 e del 22.12.2020 sintetizzati nella tabella 2.1

Nella medesima 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	Rimodulazioni	Budget Assestato	Conto economico	Scostamenti
A - VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	639.000	- 40.000	599.000	567.001	- 31.999
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti	-	-	-	-	-
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-	-	-
4) Incrementi di Immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	-	-
5) Altri ricavi e proventi	364.000	- 82.000	282.000	258.631	- 23.369
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	1.003.000	- 122.000	881.000	825.632	- 55.368
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisiti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.000	-	4.000	1.794	- 2.206
7) Spese per prestazioni di servizi	470.200	- 23.842	446.358	457.009	10.651
8) Spese per godimento di beni di terzi	12.250	-	12.250	11.668	- 382
9) Costi del personale	126.219	- 25.356	151.575	139.886	- 11.689
10) Ammortamenti e svalutazioni	24.500	- 12.900	11.600	11.111	- 489
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	-	-	-	-	-
12) Accantonamenti per rischi	-	-	-	-	-
13) Altri accantonamenti	-	-	-	-	-
14) Oneri diversi di gestione	312.000	- 57.200	254.800	216.393	- 38.407
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	949.169	- 68.686	880.683	838.061	- 42.622
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	53.831	- 53.414	417	- 12.429	- 12.846
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	15.700	- 15.000	700	12.285	- 11.585
16) Altri proventi finanziari	2.500	-	2.500	1.847	- 653
17) Interessi e altri oneri finanziari:	-	-	-	-	-
17)- bis Utili e perdite su cambi	-	-	-	-	-
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	18.200	- 15.000	3.200	14.132	- 10.932
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE					
18) Rivalutazioni	-	-	-	-	-
19) Svalutazioni	-	-	-	-	-
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)	-	-	-	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	72.031	- 68.414	3.617	1.703	- 1.914
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	21.218	-	7.500	13.718	11.222
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	60.813	- 60.914	10.101	9.519	582

Il risultato economico dell'esercizio è una perdita di € 9.519, a fronte di una perdita prevista di € 10.101, in miglioramento pertanto di € 582.

A causa del persistere dell'emergenza sanitaria, si è avuta una riduzione del valore della produzione di € 55.368 rispetto alla previsione ed una riduzione del costo della produzione di € 42.522 rispetto alla previsione, con un peggioramento della differenza tra valore e costo della produzione di € 12.846, che è stato ampiamente compensato dai maggiori proventi finanziari per i dividendi straordinari deliberati dall'Assemblea di Sara Assicurazioni, a seguito del parere favorevole di IVASS, e delle minori imposte. Per quanto riguarda le variazioni da approvare si evidenziano:

- maggiori proventi da partecipazioni per € 11.585;
- maggiori spese per prestazioni di servizi per € 10.651.

Per tali variazioni si richiede specifica approvazione da parte dell'Assemblea.

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI /

DISMISSIONI

Nel corso dell'esercizio non sono stati deliberati provvedimenti di variazione al Budget degli investimenti, come da tabella 2.2



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 31.12.20	Scostamenti
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
Software - <i>investimenti</i>			-		-
Software - <i>dismissioni</i>			-		-
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>			-		-
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>			-		-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	-	-	-	-	-
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
Immobili - <i>investimenti</i>	40.000	-	40.000	21.395	18.605
Immobili - <i>dismissioni</i>			-		-
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	5.000	-	5.000	1.379	3.621
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>	-	-	-		-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	45.000	-	45.000	22.774	22.226
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
Partecipazioni - <i>investimenti</i>			-		-
Partecipazioni - <i>dismissioni</i>		-	-	-	-
Titoli - <i>investimenti</i>			-		-
Titoli - <i>dismissioni</i>			-		-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	-	-	-	-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	45.000	-	45.000	22.774	22.226

I lavori di ristrutturazione e di superamento delle barriere architettoniche sono proseguiti nel 2020, nonostante i rallentamenti legati alla pandemia e verranno completati nel 2021.



3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Per quanto riguarda le tessere Aci, l'anno 2020 si è chiuso con n. 8.431 associazioni, + 25 soci rispetto all'anno 2019, pari a +0,3%, a fronte di una riduzione a livello nazionale di -0,8%.

Per la Sicurezza stradale l'Ente ha collaborato con il Comitato Permanente della Sicurezza Stradale istituito presso la Prefettura di Como nelle varie iniziative per sensibilizzare l'opinione pubblica sul tema della Sicurezza Stradale e ha partecipato al Tavolo tecnico sul monitoraggio della incidentalità stradale con lesioni in ambito provinciale, istituito presso la Prefettura.

A tal proposito l'Ente ha sottoscritto un Protocollo d'Intesa per la promozione della Sicurezza Stradale con Prefettura, Forze dell'Ordine e i principali comuni di Como,

Cantù, Erba e Mariano Comense per la creazione di un centro di monitoraggio che consente a tutti i sottoscrittori di prendere visione della mappa dell'incidentalità sul territorio, oltre all'utilizzo della piattaforma "Luceverde infomobilità Como" in tutti i comuni coinvolti.

Per il progetto ACI Ready2Go con l'autoscuola di sede è stata data applicazione al protocollo d'intesa sottoscritto con il Provveditorato agli Studi e continuato un'attività di formazione ed educazione alla sicurezza stradale per gli istituti superiori della Provincia, che a causa dell'emergenza sanitaria in corso, sono stati svolti da remoto e per lo stesso motivo, sono state rimandate al 2021, le iniziative sulla mobilità sostenibile, la gara di auto elettriche valida per il campionato italiano "Green Endurance" e l'evento "Ruote nella storia".

Nel settore turistico la vendita di contrassegni per le autostrade svizzere ha fatto registrare un forte calo per le problematiche prima evidenziate. Sono state vendute n. 41.212 vignette nel 2020 contro le 71.317 del 2019, oltretutto a condizioni differenti.

Le attività del settore assicurativo hanno registrato quest'anno un decremento del portafoglio del 2% rispetto all'anno passato, più sostenuto per l'Agenzia Capo di Como rispetto all'agenzia Capo di Cantù che invece ha avuto un incremento. Nello stesso tempo le provvigioni riconosciute da Sara Assicurazioni hanno avuto un lieve incremento, tenuto conto della variazione intervenuta negli accordi con Sara per il rimborso dell'ospitalità dell'agenzia di Cantù, prima trattenuta dalle provvigioni e poi pagata direttamente dall'Ente, con conseguente aumento dei costi.

Il servizio delle pratiche automobilistiche ha fatto registrare un sostanziale pareggio rispetto allo scorso anno, sia per l'attività di sportello di sede nei confronti dei privati e sia per il consolidamento del servizio di rinnovo patente con medico in sede ed avviso di scadenza agli interessati e soprattutto con la prenotazione delle visite direttamente dal sito dell'Ente. Nel corso del 2020 sono state rinnovate n.1232 patenti in sede, rispetto a n.1332 del 2019, le prenotazioni online hanno avuto un incremento da n.287 del 2019 a n.339 del 2020.

Il servizio delle tasse automobilistiche ha riportato un decremento del numero di riscossioni rispetto all'anno precedente, 17.223 riscossioni del 2020 contro le 27.720 del 2019, con un decremento del 37,87%, determinato dalla chiusura degli uffici nei primi mesi del 2020 e dalle proroghe sulle scadenze da parte di Regione Lombardia.

Sul piano dell'organizzazione interna degli uffici abbiamo mantenuto la cultura dell'orientamento al cliente favorendo una flessibilità dei servizi con una ampia



apertura degli uffici dal lunedì al venerdì. Durante il periodo di chiusura è stata istituita una casella mail presidiocovid19@acicomo.it per i contatti urgenti

Per le iniziative rivolte alla **valorizzazione dell'A.C.I. in quanto Club** l'Ente ha rimandato al 2021, per le motivazioni viste, l'organizzazione della "Giornata dell'Automobilista" e la premiazione del "Campionato sociale"; mentre ha riproposto la trasmissione "InformAci", all'interno della trasmissione "Angoli" di ETV, principale emittente locale, rubrica di informazione e di promozione della sicurezza stradale, dell'Autoscuola Aciready2go e di tutti i servizi offerti ai soci; si è continuamente aggiornato e reso sempre più fruibile il sito internet dell'Automobile Club Como www.acicomo.it con particolare riguardo alla sezione Amministrazione Trasparente e Anticorruzione.

L'Ente inoltre ha partecipato quale membro effettivo al Tavolo per la Competitività e lo Sviluppo della Provincia di Como, istituito dalla CCIAA di Como-Lecco.

Nel **settore sportivo** l'ufficio ha rilasciato n. 343 licenze di ogni genere e tipo, con un diminuzione di 90 licenze rispetto alle 433 dell'anno precedente, principalmente dovuta alla sospensione delle gare per buona parte dell'anno. Il 39° Trofeo Rally ACI COMO, organizzato direttamente dall'Automobile Club Como, ha conseguito un grande successo dal punto di vista organizzativo e di piloti, con la partecipazione di 217 equipaggi. La gara ha avuto la validità di finale nazionale ACI Sport Rally Cup Italia e Supercoppa WRC Italia, oltre i tre trofei monomarca Michelin, Renault e Suzuki, ed ha avuto un record di iscritti. Le dirette televisive dell'evento, trasmesse da ETV, hanno avuto un ottimo risultato in termini di ascolti, nel complesso l'organizzazione è stata molto apprezzata da Aci Sport.

La grande vocazione sportiva dell'Automobile Club Como ha consentito di sviluppare il senso di appartenenza al Club relazionando con i soci sportivi, le Associazioni e Scuderie sportive, mettendo a disposizione le nostre sale per incontri e riunioni, e organizzando corsi di formazione per il rilascio della prima licenza piloti e per nuovi commissari di percorso e verificatori tecnici.



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			0
Immobilizzazioni materiali nette	390.217	238.156	152.061
Immobilizzazioni finanziarie	185.520	183.673	1.847
Totale Attività Fisse	575.737	421.829	153.908
ATTIVITÀ CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	0	356	-356
Credito verso clienti	273.527	444.470	-170.943
Crediti verso società controllate			0
Altri crediti	92.576	85.110	7.466
Disponibilità liquide	178.222	156.720	21.502
Ratei e risconti attivi	133.102	126.519	6.583
Totale Attività Correnti	677.427	813.175	-135.748
TOTALE ATTIVO	1.253.164	1.235.004	18.160
PATRIMONIO NETTO	739.978	613.311	126.667
PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	54.719	46.192	8.527
Altri debiti a medio e lungo termine			0
Totale Passività Non Correnti	54.719	46.192	8.527
PASSIVITÀ CORRENTI			
Debiti verso banche			0
Debiti verso fornitori	215.513	308.857	-93.344
Debiti verso società controllate	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	17.397	19.825	-2.428
Altri debiti a breve	62.255	61.957	298
Ratei e risconti passivi	163.302	184.862	-21.560
Totale Passività Correnti	458.467	575.501	-117.034
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	1.253.164	1.235.004	18.160



Il decremento netto delle attività correnti rispetto al 2019, pari a € 135.748, è determinato dal saldo negativo fra l'aumento della disponibilità liquida e la riduzione dei crediti verso clienti, in particolare il gestore della ristorazione situato al valico di Brogeda per la vendita di contrassegni svizzeri, in forte calo rispetto all'esercizio precedente.

Il decremento netto delle passività correnti, pari a € 117.034, è da attribuire essenzialmente alla diminuzione dei debiti verso fornitori, in particolare verso Aci Italia.

L'analisi di bilancio per indici presenta la finalità di rielaborare i dati di cui si compone il bilancio, in informazioni attraverso una rielaborazione degli stessi dati, allo scopo di ottenere i relativi indicatori: in sintonia con le normative vigenti e gli indirizzi di ACI Italia.

L'analisi di bilancio, tramite gli indici di seguito evidenziati, consegue l'obiettivo di formulare un giudizio sulla salute economico/patrimoniale/finanziaria dell'Ente.

Indice di solidità		2020	2019
	Capitale proprio	739.978	613.311
	Immobilizzazioni	575.737	421.829
	Quoziente	1,29	1,45

L'analisi per indici applicata allo stato patrimoniale riclassificato secondo il grado di smobilizzo evidenzia un grado di copertura con capitale proprio delle immobilizzazioni (Quoziente di solidità o di struttura), composte principalmente dall'immobile di proprietà, pari a 1,29 nell'esercizio in esame contro un valore pari a 1,45 nel 2019. La condizione ideale di una solida struttura è avere un rapporto PN/AF >1, come nel caso dell'Ente, ma è doveroso osservare che il rapporto indicherebbe in realtà una potenzialità dell'Ente di aumentare i propri investimenti finanziandoli appunto con capitale proprio.

Indice di copertura imm.ni		2020	2019
	Capitale permanente (capitale proprio + passività consolidate)	794.697	659.503
	Immobilizzazioni	575.737	421.829
	Quoziente	1,38	1,56

Se per la copertura delle immobilizzazioni si considerano anche le passività a medio/lungo termine, l'AC presenta un grado di solidità ancora più alto ; infatti l'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli (o altrimenti detto quoziente di



Copertura) presenta un valore pari a 1,38 nell'esercizio in esame, in decremento al valore rilevato nell'esercizio precedente pari a 1,56.

Indice di indipendenza da terzi		2020	2019
	Patrimonio Netto	739.978	613.311
	Passività non correnti	54.719	46.192
	Passività correnti	458.467	575.501
	Indebitamento complessivo	513.186	621.693
	Quoziente	1,44	0,99

L'indice di indipendenza da terzi (o altrimenti detto Quoziente di Indipendenza) misura l'adeguatezza dell'indebitamento da terzi rispetto alla struttura del bilancio dell'Ente; l'indice, rappresentato dal rapporto tra il Patrimonio Netto e l'indebitamento complessivo (passività non correnti + passività correnti) relativo all'esercizio in esame è pari a 1,44 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a 0,99. Tale rapporto, deve essere almeno pari ad 1, considerandosi ottimale, sotto il profilo della solidità, un valore di Patrimonio Netto almeno pari a quanto richiesto agli altri finanziatori. Nel caso dell'Ente tale rapporto ha ormai superato il valore 1 ed in netto miglioramento rispetto agli esercizi precedenti.

Indice di liquidità		2020	2019
	Attività a breve - rimanenze	677.427	812.819
	Passività a breve	458.467	575.501
	Quoziente	1,48	1,41



L'indice di liquidità immediata (Quick ratio o Acid test) rappresenta la capacità dell'Ente di far fronte alle obbligazioni scadenti nel breve termine attraverso le risorse che si rendono effettivamente disponibili in forma liquida nello stesso arco temporale. Tale indicatore (Attività a breve al netto delle rimanenze/Passività a breve) è pari a 1,48 nell'esercizio in esame mentre era pari a 1,41 nell'esercizio precedente. Tale rapporto, deve essere almeno pari ad 1, considerandosi ottimale, sotto il profilo della solvibilità, un valore delle attività a breve al netto delle rimanenze almeno pari a quanto necessario per onorare le obbligazioni che scadono nel breve termine. Nel caso

dell'Ente tale rapporto è superiore ad 1 e ciò vuol dire che per onorare le obbligazioni che scadono nel breve termine non deve fare ricorso all'immediato smobilizzo di una parte delle attività fisse.

Passiamo adesso ad analizzare lo Stato Patrimoniale riclassificato secondo la struttura degli impieghi e delle fonti.

Tabella 4.1.b – Stato patrimoniale riclassificato secondo la struttura degli impieghi e delle fonti

STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI E FONTI	31.12.2020	31.12.2019	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette			0
Immobilizzazioni materiali nette	390.217	238.156	152.061
Immobilizzazioni finanziarie	185.520	183.673	1.847
Capitale immobilizzato (a)	575.737	421.829	153.908
Rimanenze di magazzino	0	356	-356
Credito verso clienti	273.527	444.470	-170.943
Crediti verso società controllate			0
Altri crediti	92.576	85.110	7.466
Ratei e risconti attivi	133.102	126.519	6.583
Attività d'esercizio a breve termine (b)	499.205	656.455	-157.250
Debiti verso fornitori	215.513	308.857	-93.344
Debiti verso società controllate			0
Debiti tributari e previdenziali	17.397	19.825	-2.428
Altri debiti a breve	62.255	61.957	298
Ratei e risconti passivi	163.302	184.862	-21.560
Passività d'esercizio a breve termine (c)	458.467	575.501	-117.034
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	40.738	80.954	-40.216
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	54.719	46.192	8.527
Altri debiti a medio e lungo termine			0
Passività a medio e lungo termine (e)	54.719	46.192	8.527
Capitale Investito (f) = (a) + (d) - (e)	561.756	456.591	105.165
Patrimonio netto	739.978	613.311	126.667
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.			0
Posizione finanz. netta a breve termine (dispon. Liquide)	178.222	156.720	21.502
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	561.756	456.591	105.165



Il capitale circolante netto presenta un valore positivo di € 40.738 con un decremento di € 40.216 rispetto all'esercizio 2019 che risultava negativo per € 80.954.

La posizione finanziaria a breve termine, pari a € 178.222 si incrementa di € 21.502 rispetto a quella dell'anno precedente, per la riduzione di crediti maggiore della riduzione di debiti a breve.

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.

Tabella 4.2 – Rendiconto finanziario



RENDICONTO FINANZIARIO		2020	2019
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE OPERATIVA			
1) Determinazione utile (perdita) dell'esercizio gestione caratteristica			
1)	Utile (Perdita) dell'esercizio	9.519	14.312
2)	Imposte sul reddito	11.222	13.653
3)	Interessi passivi (interessi attivi)	1.817	1.473
4)	(Dividendi)	12.215	15.631
5)	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessi/col	-	-
	1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze	12.429	15.666
2) Rettifiche per elementi non monetari			
1)	Accantonamento ai Fondi:	8.283	8.055
	- accord. Fond. Quiescenza e TFR	8.233	8.055
	- accord. Fond. Rischio	-	-
2)	Accantonamento delle immobilizzazioni:	11.111	11.503
	- ammortamenti immobilizzazioni materiali	-	-
	- ammortamenti immobilizzazioni immateriali	11.111	11.503
3)	Swaps/valori (Rivalutazioni):	-	-
	- Swaps/valori di partecipazioni	-	-
	- (Rivalutazioni) di partecipazioni	-	-
4)	Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-
	Totale rettifiche elementi non monetari	19.394	19.558
	2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	6.965	35.227
3) Variazioni del capitale circolante netto			
1)	Decremento / (incremento) della rimanenza	315	1.971
2)	Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	170.913	122.763
3)	Decremento / (incremento) crediti vs soc. controllate	-	-
4)	Decremento / (incremento) altri crediti	3.175	78.571
5)	Decremento / (incremento) ratei e riscotti attivi	6.553	12.815
6)	Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	93.314	102.455
7)	Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate	-	-
8)	Incremento / (decremento) altri debiti	215	43.670
9)	Incremento / (decremento) ratei e riscotti passivi	21.550	6.143
	Totale variazioni del CCN	54.348	276.569
	3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	61.313	241.742
4) Altre rettifiche			
1)	Interessi incassati / (pagati)	-	11.618
2)	Imposte sul reddito pagate	11.222	13.653
3)	Dividendi incassati	214	154
4)	Utilizzo dei fondi	214	154
	- Utilizzo Fondi Quiescenza e TFR	214	154
	- Utilizzo Fondi Rischio	-	-
5)	Altri incassi / (pagamenti)	-	-
	Totale Altre rettifiche	10.978	2.643
	(A) Flusso finanziario dell'attività operativa	60.335	244.385
B) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO			
1)	(Incremento) / (decremento) immobilizzazioni immateriali	-	-
	Immobilizzazioni immateriali nette Iniziali	-	-
	Immobilizzazioni immateriali nette Finali	-	-
	(Incremento) / (decremento) immobilizzazioni immateriali	-	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
2)	(Incremento) / (decremento) immobilizzazioni materiali	26.518	63.845
	Immobilizzazioni materiali nette Iniziali	233.159	179.713
	Immobilizzazioni materiali nette Finali	320.217	233.155
	(Incremento) / (decremento) immobilizzazioni materiali	11.111	11.623
	Plusvalenze / (minusvalenze)	139.109	-
3)	Immobilizzazioni finanziarie	1.817	1.473
	Immobilizzazioni finanziarie nette Iniziali	183.673	182.200
	Immobilizzazioni finanziarie nette Finali	185.620	183.673
	(Rivalutazioni) / (Rivalutazioni) delle partecipazioni	-	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
	(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento	28.833	71.418
C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO			
1)	Reati di terzi	-	-
	Incremento / (decremento) debiti vs Banche	-	-
	Accensione (Rimborso) finanziamenti	-	-
2)	Incremento / (decremento) mezzi propri	-	-
	(C) Flussi finanziari derivanti dell'attività di finanziamento	-	-
	D) INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C)	21.602	316.803
1)	Disponibilità Equide all'inizio dell'esercizio	159.729	472.523
2)	Disponibilità Equide alla fine dell'esercizio	178.222	159.729
	variazione delle disponibilità liquide	21.602	316.803



Da tale tabella emerge che nel 2020 la gestione reddituale, al netto della rivalutazione dell'immobile, ha generato liquidità per € 50.335 e le attività di investimenti hanno assorbito liquidità per € 28.833.

Nel complesso il rendiconto finanziario mette in evidenza che nel corso dell'esercizio l'Ente ha ridotto i propri debiti v/fornitori, mantenendo una disponibilità liquida di € 178.222, con un miglioramento della posizione finanziaria netta consolidata alla fine del 2020 di € 21.502.

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 al netto dei proventi straordinari	825.632	906.826	-81.194	-9,0%
Costi esterni operativi al netto di oneri straordinari	-685.518	-731.231	45.713	-6,3%
Valore aggiunto	140.114	175.595	-35.481	-20,2%
Costo del personale al netto di oneri straordinari	-139.886	-125.788	-14.098	11,2%
EBITDA	228	49.807	-49.579	-99,5%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-11.111	-11.503	392	-3,4%
Margine Operativo Netto	-10.883	38.304	-49.187	-128,4%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	14.132	17.364	-3.232	0,0%
EBIT normalizzato	3.249	55.668	-52.419	-94,2%
Proventi straordinari	0	4.689	-4.689	-100,0%
Oneri straordinari	-1.546	-27.327	25.781	100,0%
EBIT integrale	1.703	33.030	-31.327	-94,8%
Oneri finanziari	0	0	0	
Risultato Lordo prima delle imposte	1.703	33.030	-31.327	-94,8%
Imposte sul reddito	-11.222	-18.688	7.466	-40,0%
Risultato Netto	-9.519	14.342	-23.861	-166,4%

Dalla tabella sopra riportata, risulta evidente che il decremento del valore aggiunto è determinato da una maggiore diminuzione del valore della produzione rispetto al decremento dei costi esterni operativi. Tale risultato è peggiorato per l'incremento del costo del personale per l'assunzione di n.1 risorsa dal 01.08.2020, per scorrimento graduatoria ed ha contribuito alla generazione di un margine operativo lordo pari ad € 228.



In ogni caso il valore aggiunto è stato sufficiente a remunerare il costo del personale. Per quanto riguarda gli ammortamenti, la copertura è garantita dal risultato della gestione finanziaria.

Il margine operativo netto ulteriormente rettificato dal risultato positivo della gestione finanziaria per € 14.132, ha determinato un risultato lordo ante imposte positivo pari a € 1.703.

Quest'ultimo rettificato dalle imposte d'esercizio porta al risultato netto dell'esercizio che evidenzia una perdita di € 9.519 contro un utile di € 14.342 registrato nel 2019.



6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I principali obiettivi che l'Ente si propone di perseguire e che trovano sintesi nei risultati economici e finanziari attesi sono i seguenti.

Un consolidamento dell'attività associativa, attraverso una maggiore sinergia tra le delegazioni e le autoscuole Ready2go ed un consolidamento della qualità dei servizi offerti ai soci, nonché un ampliamento dei servizi offerti alle aziende, anche attraverso la riscossione dei bolli cumulativi che prevede uno sconto del 10% per le persone giuridiche.

Un rafforzamento dei servizi "on line" offerti agli utenti, con la possibilità di prenotare e pagare direttamente dal sito istituzionale il rinnovo della patente e della tessera Aci;

Un rafforzamento dell'attività assicurativa attraverso una maggiore sinergia tra le agenzie Sara Assicurazioni e le delegazioni ACI.

Un consolidamento e rafforzamento del ruolo sportivo dell'Ente con l'organizzazione e la promozione di gare automobilistiche sul territorio.

Proseguire infine nelle attività iniziate per rafforzare l'immagine dell'Ente a livello provinciale, regionale e nazionale all'interno della federazione ACI, in un quadro di sostenibilità economico finanziaria.

L'emergenza sanitaria nazionale tuttora in corso, le linee guida relative allo smart working, al fine di contribuire al contenimento della diffusione del COVID-19 e di tutelare la salute del personale e degli utenti, la persistenza delle misure stringenti anticontagio previste dai provvedimenti statali e regionali vigenti, e le ricadute negative

sul piano economico generale non potranno non riflettersi negativamente anche sull'andamento del risultato dell'anno 2021, almeno nel primo semestre o comunque nell'attesa dell'implementazione del "piano vaccinale" che dovrebbe consentire il graduale ritorno alla normalità a partire da settembre 2021.

Si continua l'adozione da parte dell'Ente e della società in house, di una serie di attività di razionalizzazione e contenimento dei costi che dovrebbero compensare o quantomeno contenere tali effetti, che peraltro al momento, non è possibile determinare, soprattutto per quanto riguarda le conseguenti ricadute negative sull'economia, in particolare sul mercato automotive dal quale sostanzialmente dipende anche l'attività del nostro Ente.

Como, 31 marzo 2021



per il Consiglio Direttivo

Il Presidente dell'ACI COMO

Avv. Enrico Gelpi ✓