

Automobile Club Como

RELAZIONE DEL PRESIDENTE

al bilancio d'esercizio 2021



INDICE

PREMESSA.....	3
1. DATI DI SINTESI.....	3
2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET.....	7
2.1 RAFFRONTA CON IL BUDGET ECONOMICO.....	7
2.2 RAFFRONTA CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI.....	8
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....	9
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA	11
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE.....	11
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA.....	16
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA	18
5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE	19



PREMESSA

Il Bilancio 2021 chiude con un utile di € 11.990, in linea con il Regolamento per l'adeguamento ai principi generali di razionalizzazione e contenimento delle spese 2020/2022, adottato dall'Ente con Delibera n.20 del 30.09.2019 e con gli obiettivi approvati dall'Ente per il triennio 2021/2023 da realizzare al 31.12.2023, ai fini dell'equilibrio economico, patrimoniale e finanziario, ai sensi dell'art.59 dello Statuto ACI e secondo le linee guida fissate dal Consiglio Generale ACI dell'8 aprile 2021.

In occasione del 95° Anniversario di fondazione di AC Como sono stati realizzati eventi di carattere formativo, informativo ed educativo, conclusisi con la cerimonia di gala del 26 novembre 2021, alla quale hanno partecipato oltre alle autorità locali anche il Presidente di ACI Italia Ing. Angelo Sticchi Damiani ed il Presidente della FIA, allora in carica, Jean Todt.

Per quanto riguarda l'organizzazione di manifestazioni sportive, l'Ente ha organizzato con notevoli sforzi il 40° Trofeo ACI Como, gara valida per il Campionato Italiano WRC. L'Ente ha subito un forte aggravio economico sia per la concomitanza con altre gare che la difficoltà di reperire sponsor e 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.

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.



1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Como per l'esercizio 2021 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

risultato economico =	€ 11.990
totale attività =	€ 1.369.382
totale passività =	€ 617.414
patrimonio netto =	€ 751.968

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 23.404, 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 2021
1) Valore della produzione	932.678
2) di cui proventi straordinari	0
3 - Valore della produzione netto (1-2)	932.678
4) Costi della produzione	925.106
5) di cui oneri straordinari	0
6) di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B.10, B.12, B.13)	-15.832
7 - Costi della produzione netti (4-5-6)	909.274
MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7)	23.404

L'Ente ha raggiunto un risultato molto positivo, tenuto conto dell'emergenza sanitaria per Covid-19 che si è protratta anche per il 2021.

Si evidenziano:

- Un aumento di circa € 20.000 (+3,51%) dei ricavi delle vendite e prestazione dei servizi, in particolare per l'attività di assistenza automobilistica;



- una aumento di 87 mila euro (+33,68%) degli altri ricavi e proventi specialmente per l'aumento delle provvigioni per vendita contrassegni autostrade Svizzera, rispetto allo scorso anno per effetto delle migliori condizioni economiche riconosciute a seguito del nuovo contratto di vendita sottoscritto direttamente con il Touring Club Svizzero anche per gli altri AACC, e per i contributi incassati da altri Enti a supporto delle manifestazioni organizzate dall'Ente e da ACI per gli eventi svoltisi in occasione del 95° Anniversario di fondazione AC Como;

Per quanto riguarda l'attività associativa l'Ente ha avuto un incremento del 2,8% rispetto all'anno precedente, con un miglioramento della produzione diretta (al netto delle tessere facile Sarà) del 3,4%.

L'ufficio assistenza automobilista ha incassato 20 mila euro in più rispetto al 2020, con un ulteriore incremento del servizio rinnovi patente in sede, ormai 3 volte la settimana. Le provvigioni riconosciute dalla Sara Assicurazioni, evidenziano un leggero incremento rispetto all'esercizio precedente, per il quale a fronte di un forte aumento del portafoglio dell'Agenzia Capo di Cantù si evidenzia un sensibile calo del portafoglio dell'Agenzia Capo di Como, che si protrae ormai da diversi anni.

Le entrate per le manifestazioni sportive hanno registrato una flessione negativa rispetto allo scorso anno poiché, non essendo finale nazionale, il numero degli iscritti è stato notevolmente inferiore rispetto al 2020.

Per quanto riguarda i costi di produzione si è avuto un incremento del 1,88% rispetto al 2020 a fronte di un aumento dei ricavi per vendite e prestazioni di servizi del 3,51 % e riguardano i maggiori servizi svolti dalla società Acicomo servizi srl, per gli eventi del 95° Anniversario di fondazione AC Como e di altre manifestazioni sportive rimandate nel 2020, e delle provvigioni riconosciute agli altri AACC per la vendita dei contrassegni svizzera, per conto di AC Como anziché di ACI Italia.

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2021 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2020:



Tabella 1.b -- Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31.12.2020	31.12.2021	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B. I - Immobilizzazioni Immateriali			0
SPA.B. II - Immobilizzazioni Materiali	390.217	391.149	932
SPA.B. III - Immobilizzazioni Finanziarie	185.520	187.700	2.180
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	575.737	578.849	3.112
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			-
SPA.C. I - Rimanenze	-	-	-
SPA.C. II - Crediti	366.103	505.823	139.720
SPA.C. III - Attività Finanziarie			-
SPA.C. IV - Disponibilità Liquide	178.222	137.539	- 40.683
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	544.325	643.362	99.037
SPA.D - RATEI E RISCOINTI ATTIVI	133.102	147.171	14.069
Totale SPA - ATTIVO	1.253.164	1.369.382	116.218
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	739.978	751.968	11.990
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	-	-	-
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINAT	54.719	55.431	712
SPP.D - DEBITI	295.166	405.267	110.102
SPP.E - RATEI E RISCOINTI PASSIVI	163.302	156.716	- 6.586
Totale SPP - PASSIVO	1.253.164	1.369.382	116.218

L'incremento delle immobilizzazioni materiali è legato agli investimenti effettuati per l'ammodernamento della sede al netto degli ammortamenti.

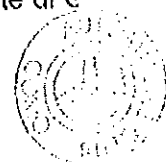
L'aumento dei crediti e dei debiti è legato alla nuova gestione diretta dei contrassegni svizzera, anche per gli altri AACC e conseguente chiusura della precedente gestione con ACI Italia, avvenuta nei primi mesi del 2022.

Tabella 2.b - Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2020	31.12.2021	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	825.632	932.678	107.046
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	838.061	925.106	87.045
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	- 12.429	7.672	20.001
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	14.132	17.728	3.596
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	-	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	1.703	25.300	23.597
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite o anticipate	11.222	13.310	- 2.088
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	- 9.519	11.990	26.686

L'aumento del valore della produzione è stato di € 107.046 pari al 12,97% rispetto al 2020 a fronte di un incremento dei costi della produzione di € 87.045, pari al 10,39% rispetto al 2020, di conseguenza la differenza fra valore e costi della produzione è di € 7.572 a fronte di un valore negativo del 2020 di € - 12.429.

L'utile d'esercizio è pari a € 11.990, a fronte di perdita dell'esercizio precedente di € 9.519.



2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

L'Ente ha deliberato due provvedimenti di variazione al Budget 2021, nelle sedute del Consiglio Direttivo del 13.10.2021 e del 23.12.2021 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	603.600	17.580	621.000	588.928	37.072
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati o finiti	-	-	-	-	-
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-	-	-
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	-	-
5) Altri ricavi e proventi	321.600	2.250	323.750	345.750	22.000
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	928.000	19.760	947.760	932.678	15.072
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.000	-	4.000	1.472	2.528
7) Spese per prestazioni di servizi	417.768	37.800	455.568	465.605	10.037
8) Spese per godimento di beni di terzi	11.900	-	11.900	11.767	133
9) Costi del personale	168.833	-	168.833	165.588	1.245
10) Ammortamenti e svalutazioni	14.000	-	14.000	15.832	1.832
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-
12) Accantonamenti per rischi	-	-	-	-	-
13) Altri accantonamenti	-	-	-	-	-
14) Oneri diversi di gestione	276.000	5.000	280.000	204.842	15.158
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	869.491	42.800	932.281	928.106	7.186
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	38.609	23.050	16.459	7.572	7.887
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	15.700	-	15.700	15.518	162
16) Altri proventi finanziari	2.500	-	2.500	2.180	320
17) Interessi o altri oneri finanziari:	-	-	-	-	-
17-bis Utile o perdite su cambi	-	-	-	-	-
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17-17-bis)	18.200	-	18.200	17.728	472
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)	66.709	23.050	33.659	25.300	8.359
22) Imposto sul reddito dell'esercizio	20.781	5.850	14.931	13.310	1.621
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	36.928	17.200	18.728	11.990	6.738

Il risultato economico dell'esercizio è un utile di € 11.990, a fronte di una previsione pari a € 18.728.



Rispetto alla previsione assestata si è avuta una riduzione del valore della produzione di € 15.072 a fronte di una riduzione dei costi della produzione di € 7.887 e delle imposte di € 1.621.

Per quanto riguarda le variazioni da approvare si evidenziano:

- maggiori altri ricavi e proventi per € 22.000
- maggiori spese per le prestazioni di servizi per € 10.047

che, compensate con le riduzioni dei proventi e dei costi, portano il risultato di esercizio da € 18.728 a € 11.990.

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 31.12.21	Scostamenti
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
Software - investimenti			-		-
Software - dismissioni			-		-
Altre immobilizzazioni immateriali - investimenti			-		-
Altre immobilizzazioni immateriali - dismissioni			-		-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	-	-	-	-	-
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
Immobili - investimenti	40.000	25.000	15.000	-	15.000
Immobili - dismissioni			-		-
Altre immobilizzazioni materiali - investimenti	5.000	12.000	17.000	10.765	235
Altre immobilizzazioni materiali - dismissioni	-	-	-		-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	45.000	13.000	32.000	10.765	15.235
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
Partecipazioni - investimenti			-		-
Partecipazioni - dismissioni			-		-
Titoli - investimenti			-		-
Titoli - dismissioni			-		-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	-	-	-	-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	45.000	13.000	32.000	10.765	15.235



I lavori di ristrutturazione e di superamento delle barriere architettoniche sono proseguiti nel 2021, nonostante i rallentamenti legati alla pandemia e verranno completati nel 2022.

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Per quanto riguarda le tessere ACI, l'anno 2021 si è chiuso con n. 8.664 associazioni, + 234 soci rispetto all'anno 2020, pari a +2,8%, con un incremento della produzione diretta del 3,4%. L'improvvisa e sfortunata chiusura della delegazione ACI di Lomazzo ha condizionato i risultati del secondo trimestre.

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 e nei primi mesi del 2022, con il coordinamento della Prefettura, è stato sottoscritto con ANAS, Autostrade per l'Italia, Pedemontana, Provincia di Como e comuni limitrofi, l'accordo "Luce Verde Infocantieri stradali", che consentirà a Comuni e Enti di condividere informazioni utili ai fini di una migliore programmazione dei lavori stradali.

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 in gran parte da remoto.

Nel settore turistico la vendita di contrassegni per le autostrade svizzere è stata influenzata dalle restrizioni per il Covid-19, anche se dal punto di vista economico si è avuto un incremento dei proventi per le migliori condizioni ottenute dal nuovo contratto

solloscrito direttamente con il Touring Club Svizzero che permette la distribuzione anche agli altri AACC.

Le attività del settore assicurativo hanno registrato quest'anno un incremento del portafoglio del 2,83% rispetto al 2020, determinato da un incremento del 7,37% del portafoglio dell'agenzia Capo di Cantù a fronte di una riduzione del 2,81% del portafoglio dell'agenzia Capo di Como.

Il servizio delle pratiche automobilistiche ha fatto registrare un notevole incremento rispetto al 2020 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 2021 sono state rinnovate n.1431 patenti in sede, rispetto a n.1232 del 2020, le prenotazioni online hanno avuto un incremento da n.339 del 2020 a n.465 del 2021.

Il servizio delle tasse automobilistiche ha riportato, dopo diversi anni, un incremento del numero di riscossioni rispetto all'anno precedente, 17.755 riscossioni del 2021 contro le 17.223 del 2020, con un incremento altresì del numero di pratiche di rimborsi ed esenzioni svolte per conto della Regione Lombardia.

Per le iniziative rivolte alla valorizzazione dell'A.C.I. in quanto Club l'Ente, in occasione del 95° Anniversario della fondazione, del 26 novembre 2021, ha organizzato per tutto il mese degli eventi formativi, informativi ed educativi, coinvolgendo scuole, famiglie e associati, tra i quali una giornata dedicata a: "Mobilità, Sicurezza ed Ecogreen", con la partecipazione delle Scuole e con la presentazione del progetto "Sara Safe Factory", il "2° Trofeo Kart ACI Como", la "Giornata dell'automobilista", con premiazione dei soci veterani al volante e dei benemeriti delle forze dell'ordine.

A conclusione in data 26 novembre 2021 presso "Hotel Palace" di Como è stata organizzata una Cerimonia di Gala, con ospiti d'onore della serata il Presidente FIA Jean Todt ed il Presidente di ACI Italia Ing. Angelo Sticchi Damiani, e con la partecipazione del personale, delle delegazioni ACI e delle Associazioni Sportive della provincia di Como, di S.E. il Prefetto, del Questore, del Sindaco e altre autorità politiche e forze dell'ordine.

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. 662 licenze di ogni genere e tipo, con un incremento di 319 licenze rispetto all'anno precedente, principalmente dovuta alla ripresa delle gare sportive nel 2021. Il 40° Trofeo Rally ACI COMO, organizzato direttamente dall'Automobile Club Como, ha conseguito un grande successo dal punto di vista organizzativo, in quanto la gara è ritornata ad avere validità di Campionato Italiano WRC, dopo che per due anni è stata valida come finale nazionale ACI Sport Rally Cup Italia. 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.

Sempre in ambito sportivo l'Ente ha riproposto il "3° Evento ACI COMO - Lago di Como Ecogreen" gara riservata alle auto ecologiche, valida per il campionato italiano green endurance e l'evento "Ruote nella storia ACI Como" riservato alle auto storiche. 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	31.12.2021	31.12.2020	Variazione
ATTIVITÀ FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette			0
Immobilizzazioni materiali nette	391.149	390.217	932
Immobilizzazioni finanziarie	187.700	185.520	2.180
Totale Attività Fisse	578.849	575.737	3.112
ATTIVITÀ CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	2.772	0	2.772
Credito verso clienti	430.772	273.527	157.245
Altri crediti	72.279	92.576	-20.297
Disponibilità liquide	137.539	178.222	-40.683
Ratei e risconti attivi	147.171	133.102	14.069
Totale Attività Correnti	790.533	677.427	113.106
TOTALE ATTIVO	1.369.382	1.253.164	116.218
PATRIMONIO NETTO	751.968	739.978	11.990
PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	55.431	54.719	712
Altri debiti a medio e lungo termine			0
Totale Passività Non Correnti	55.431	54.719	712
PASSIVITÀ CORRENTI			
Debiti verso banche			0
Debiti verso fornitori	341.933	215.513	126.420
Debiti tributari e previdenziali	8.480	17.397	-8.917
Altri debiti a breve	54.854	62.255	-7.401
Ratei e risconti passivi	156.716	163.302	-6.586
Totale Passività Correnti	561.983	458.467	103.516
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	1.369.382	1.253.164	116.218

L'incremento netto delle attività correnti rispetto al 2020, pari a € 116.2218, è determinato in particolare dalla nuova gestione diretta della vendita dei contrassegni svizzera anche per gli altri AA.CC, a seguito del nuovo contratto stipulato direttamente con il Touring Club Svizzero, con incasso delle note nei primi mesi del 2022.

L'incremento dei debiti verso fornitori è correlato all'incremento dei crediti sopra evidenziato ed alla chiusura delle precedente gestione con ACI Italia, avvenuta nei primi del 2022.



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		2021	2020
	Capitale proprio	751.968	739.978
	Immobilizzazioni	578.849	575.737
	Quoziente	1,30	1,29

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 1,30 nell'esercizio in esame contro un valore pari a 1,29 nel 2020. 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		2021	2020
	Capitale permanente (capitale proprio + passività consolidate)	807.399	794.697
	Immobilizzazioni	578.849	575.737
	Quoziente	1,39	1,38

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 1,39 nell'esercizio in esame, in incremento al valore rilevato nell'esercizio precedente pari a 1,38.



Indice di Indipendenza da terzi		2021	2020
	Patrimonio Netto	751.968	739.978
	Passività non correnti	55.431	54.719
	Passività correnti	561.983	458.467
	Indebitamento complessivo	617.414	513.186
	Quoziente	1,22	1,44

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 1,22 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a 1,44. 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.

Indice di liquidità		2021	2020
	Attività a breve - rimanenze	787.761	677.427
	Passività a breve	561.983	458.467
	Quoziente	1,40	1,48

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 1,40 nell'esercizio in esame mentre era pari a 1,48 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	31.12.2021	31.12.2020	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette			0
Immobilizzazioni materiali nette	391.149	390.217	932
Immobilizzazioni finanziarie	187.700	185.520	2.180
Capitale immobilizzato (a)	578.849	575.737	3.112
Rimanenze di magazzino	2.772	0	2.772
Credito verso clienti	430.772	273.527	157.245
Altri crediti	72.279	92.576	-20.297
Ratei e risconti attivi	147.171	133.102	14.069
Attività d'esercizio a breve termine (b)	652.994	499.205	153.789
Debiti verso fornitori	341.933	215.513	126.420
Debiti tributari e previdenziali	8.480	17.397	-8.917
Altri debiti a breve	54.854	62.255	-7.401
Ratei e risconti passivi	156.716	163.302	-6.586
Passività d'esercizio a breve termine (c)	561.983	458.467	103.516
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	91.011	40.738	50.273
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	55.431	54.719	712
Altri debiti a medio e lungo termine			0
Passività a medio e lungo termine (e)	55.431	54.719	712
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	614.429	561.756	52.673
Patrimonio netto	751.968	739.978	11.990
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.			0
Posizione finanz. netta a breve termine (dispon. Liquide)	137.539	178.222	-40.683
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	614.429	561.756	52.673

Il capitale circolante netto presenta un valore positivo di € 91.011 con un incremento di € 50.273 rispetto all'esercizio 2020 che risultava pari ad € 40.738.

La posizione finanziaria a breve termine, pari a € 137.539 si riduce di € 40.683 rispetto a quella dell'anno precedente, per l'aumento di crediti maggiore della riduzione dell'aumento dei debiti a breve e per gli investimenti effettuati.



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		2021
A. FLUSSO FINANZIARIO DERIVANTI DALLA GESTIONE OPERATIVA		
1) Differenziazione (ricorda) dell'esercizio gestione e capitalizzazione		
	1) Utile (Perdita) dell'esercizio	11.530
	2) Imposte sul reddito	13.310
	3) Interessi passivi/interessi attivi	2.102
	4) Dividendi	15.618
	5) Plus/minusvalenze da vendite	-
	1) Utile (perdita) dell'esercizio prima di imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze	7.072
2) Rettifiche per elementi non monetari		
	1) Accantonamento al fondo:	11.332
	- Fondo Fondo Quotizzazione IFR	11.332
	2) Incremento (decremento) della disponibilità liquida:	15.832
	- aumento (diminuzione) disponibilità	15.832
	3) Variazioni (rettifiche) di:	-
	- svalutazione di partecipazioni	-
	- svalutazione di partecipazioni	-
	4) Altre rettifiche per elementi non monetari	-
	Totale rettifiche elementi non monetari	27.224
	2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	34.796
3) Variazioni del capitale circolante netto		
	1) Incremento (decremento) delle riserve:	2.712
	2) Incremento (decremento) del capitale circolante netto:	152.215
	3) Incremento (decremento) delle riserve:	-
	4) Incremento (decremento) delle riserve:	22.117
	5) Incremento (decremento) delle riserve:	11.053
	6) Incremento (decremento) delle riserve:	124.410
	7) Incremento (decremento) delle riserve:	-
	8) Incremento (decremento) delle riserve:	16.118
	9) Incremento (decremento) delle riserve:	6.818
	3) Altre variazioni del capitale circolante netto	-
	Totale variazioni del CCN	60.273
	3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	16.477
4) Altre rettifiche		
	1) Interessi passivi (pagati)	2.115
	2) Imposte sul reddito pagate	13.310
	3) Dividendi incassati	15.518
	4) Utilizzo del fondo	10.413
	- Utilizzo Fondo Quotizzazione IFR	10.413
	- Utilizzo Fondo Rischi	-
	5) Rettifiche (pagamenti)	-
	Totale Altre rettifiche	6.252
	(A) Flusso finanziario dell'attività operativa	21.739
B) FLUSSO FINANZIARIO DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
	1) Incremento (decremento) delle disponibilità liquide:	-
	2) Incremento (decremento) delle disponibilità liquide:	318.217
	3) Incremento (decremento) delle disponibilità liquide:	321.140
	4) Incremento (decremento) delle disponibilità liquide:	15.832
	5) Plus/minusvalenze (realizzazione)	-
	6) Incremento (decremento) delle disponibilità liquide:	16.118
	7) Incremento (decremento) delle disponibilità liquide:	115.620
	8) Incremento (decremento) delle disponibilità liquide:	117.100
	9) Incremento (decremento) delle disponibilità liquide:	-
	10) Incremento (decremento) delle disponibilità liquide:	-
	(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento	18.944
C) FLUSSO FINANZIARIO DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
	1) Incremento (decremento) delle disponibilità liquide:	-
	2) Incremento (decremento) delle disponibilità liquide:	-
	3) Incremento (decremento) delle disponibilità liquide:	-
	4) Incremento (decremento) delle disponibilità liquide:	-
	(C) Flussi finanziari derivanti dell'attività di finanziamento	-
	D) INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C)	40.683
	1) Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	178.222
	2) Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	117.539
	variazione delle disponibilità liquide	40.683



Da tale tabella emerge che nel 2021 la gestione reddituale ha assorbito liquidità per € 21.739 e le attività di investimenti hanno assorbito liquidità per € 18.944.

Nel complesso il rendiconto finanziario mette in evidenza che nel corso dell'esercizio l'Ente ha mantenuto una disponibilità liquida di € 137.539, con un peggioramento della posizione finanziaria netta consolidata alla fine del 2021 di € 40.683.

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	31.12.2021	31.12.2020	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione al netto dei proventi straordinari	932.678	825.632	107.046	13,0%
Costi esterni operativi al netto di oneri straordinari	-743.686	-685.518	-58.168	8,5%
Valore aggiunto	188.992	140.114	48.878	34,9%
Costo del personale al netto di oneri straordinari	-165.588	-139.886	-25.702	18,4%
EBITDA	23.404	228	23.176	10164,9%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-15.832	-11.111	-4.721	42,5%
Margine Operativo Netto	7.572	-10.883	18.455	-169,6%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	17.728	14.132	3.596	0,0%
EBIT normalizzato	25.300	3.249	22.051	678,7%
Proventi straordinari	0	0	0	
Oneri straordinari	0	-1.546	1.546	100,0%
EBIT integrale	25.300	1.703	23.597	1385,6%
Oneri finanziari	0	0	0	
Risultato Lordo prima delle imposte	25.300	1.703	23.597	1385,6%
Imposte sul reddito	-13.310	-11.222	-2.088	18,6%
Risultato Netto	11.990	-9.519	21.509	-226,0%

Dalla tabella sopra riportata, risulta evidente un incremento del valore aggiunto di euro 48.878, pari al 34,9%. 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 € 23.404.

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 € 17.728, ha determinato un risultato lordo ante imposte positivo pari a € 25.300.

Quest'ultimo rettificato dalle imposte d'esercizio porta al risultato netto dell'esercizio che evidenzia un utile di euro 11.990 a fronte una perdita di € 9.519 registrata nel 2020.

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.

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, con la gestione diretta dei contrassegni svizzera, dovrebbero compensare gli effetti legati all'incertezza determinata sia dall'emergenza sanitaria, tuttora in corso e dalla guerra in Ucraina, scoppiata ormai da un mese.



Como, 31.03.2022

per il Consiglio Direttivo
Il Presidente dell'ACI COMO
Avv. Enrico Gelpi

