



Automobile Club Como

RELAZIONE DEL PRESIDENTE

al bilancio d'esercizio 2022



INDICE

PREMESSA.....	3
1. DATI DI SINTESI.....	3
2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET.....	6
2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO	6
2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI	7
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....	7
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA	9
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE.....	9
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA.....	14
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA	16
5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE	17



PREMESSA

Il Bilancio 2022 chiude con un utile di € 22.818, rispetto a € 11.990 del 2021 ed in linea 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.

Il Bilancio 2022 è inoltre 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.

1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Como per l'esercizio 2022 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

risultato economico =	€ 22.818
totale attività =	€ 1.347.018
totale passività =	€ 572.232
patrimonio netto =	€ 774.786



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 29.300, con un incremento del 25,2% rispetto al 2021, 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 2022
1) Valore della produzione	1.110.246
2) di cui proventi straordinari	0
3 - Valore della produzione netto (1-2)	1.110.246
4) Costi della produzione	1.098.091
5) di cui oneri straordinari	0
6) di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B.10, B.12, B.13)	-17.145
7 - Costi della produzione netti (4-5-6)	1.080.946
MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7)	29.300

Per quanto riguarda il valore della produzione si è avuto un incremento di € 177.568 pari al 19,04% come segue:

- un aumento di € 65.883 (+11,23%) dei ricavi delle vendite e prestazione dei servizi, dovute all'incremento dei soci e dei proventi per manifestazioni sportive;
- un aumento di € 111.685 (+32,30%) degli altri ricavi e proventi per l'aumento delle provvigioni per vendita contrassegni autostrade Svizzera e Austria gestite dall'Ente per tutti gli AA.CC provinciali, e delle provvigioni riconosciute da Sara Assicurazioni in particolare per l'Agenzia di Cantù e per Sara Vita;

Per quanto riguarda l'attività associativa l'Ente ha avuto un incremento del 4,6% rispetto all'anno precedente, con un miglioramento della produzione diretta (al netto delle tessere facile Sarà) del 5,3%.

L'ufficio assistenza automobilista ha avuto un lieve calo rispetto all'anno precedente, con il servizio di rinnovo patente ormai consolidato tre volte a settimana.

Le entrate per le manifestazioni sportive hanno registrato un incremento, correlato all'aumento dei costi, dovuto all'organizzazione da parte dell'Ente del nuovo evento "1°Lago di Como Classic", gara di regolarità riservata alle auto storiche. L'Ente per il 2023 ha ottenuto per tale gara la validità di Trofeo Nazionale e Coppa Italia, così come per il "Rally Trofeo Villa d'Este" la doppia validità di CIRA e Coppa di Zona. Ciò rappresenta un importante riconoscimento del lavoro svolto oltre che un possibile aumento di iscritti e, di conseguenza, di entrate per il 2023.

Per quanto riguarda i costi di produzione si è avuto un incremento del 18,70% rispetto al 2021, a fronte di un aumento dei ricavi per vendite e prestazioni di servizi del 19,08 %. L'incremento riguarda le spese per l'organizzazione degli eventi, i maggiori servizi svolti dalla società Acicomo Servizi srl per l'organizzazione degli stessi, oltre alle provvigioni riconosciute agli AA.CC. per la vendita dei contrassegni svizzeri, per conto di AC Como anziché di ACI Italia, tutti correlati agli incrementi delle entrate.

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2022 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2021:

Tabella 1.b – Stato patrimoniale



STATO PATRIMONIALE	31.12.2021	31.12.2022	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali			0
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	391.149	379.263	- 11.886
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	187.700	82.200	- 105.500
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	578.849	461.463	- 117.386
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			-
SPA.C_I - Rimanenze	2.772	52.892	50.120
SPA.C_II - Crediti	503.051	481.213	- 21.838
SPA.C_III - Attività Finanziarie			-
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	137.539	205.388	67.849
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	643.362	739.493	96.131
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	147.171	146.062	- 1.109
Totale SPA - ATTIVO	1.369.382	1.347.018	- 22.364
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	751.968	774.786	22.818
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	-	-	-
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATI	55.431	69.888	14.457
SPP.D - DEBITI	405.267	344.891	- 60.376
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	156.716	157.453	737
Totale SPP - PASSIVO	1.369.382	1.347.018	- 22.364

Il decremento delle immobilizzazioni materiali è legato agli ammortamenti al netto degli acquisti, quello delle immobilizzazioni finanziarie al disinvestimento di altri titoli.

L'aumento dei crediti è legato alla gestione diretta dei contrassegni svizzeri e austriaci anche per gli altri AA.CC, la diminuzione dei debiti è relativa alla chiusura, nei primi mesi del 2022, della precedente gestione verso ACI Italia.



Tabella 2.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2021	31.12.2022	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	932.678	1.110.246	177.568
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	925.106	1.098.091	172.985
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	7.572	12.155	4.583
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	17.728	24.470	6.742
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	-	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	25.300	36.625	11.325
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	13.310	13.807	- 497
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	11.990	22.818	11.822

L'aumento del valore della produzione è stato di € 177.568 del 19,04% rispetto al 2021 a fronte di un incremento dei costi della produzione di € 172.985, pari al 18,70% rispetto al 2021, di conseguenza la differenza fra valore e costi della produzione è di € 12.155 a fronte di € 7.573 del 2021, con un incremento di € 4.582.

L'utile d'esercizio è pari a € 22.818.

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

L'Ente ha deliberato due provvedimenti di variazione al Budget 2022, nelle sedute del Consiglio Direttivo del 26.10.2022 e del 20.12.2022 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	624.000	55.000	679.000	652.811	- 26.189
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	360.000	126.000	486.000	457.435	- 28.565
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	984.000	181.000	1.165.000	1.110.246	- 54.754
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.000	- 2.000	2.000	1.084	- 916
7) Spese per prestazioni di servizi	458.758	186.700	645.458	606.017	- 39.441
8) Spese per godimento di beni di terzi	15.900	- 3.500	12.400	11.206	- 1.194
9) Costi del personale	166.833	13.007	179.840	179.413	- 427
10) Ammortamenti e svalutazioni	18.500	-	18.500	17.145	- 1.355
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	-	-	-	-	-
12) Accantonamenti per rischi	-	-	-	-	-
13) Altri accantonamenti	-	-	-	-	-
14) Oneri diversi di gestione	258.000	25.000	283.000	283.226	- 226
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	921.991	219.207	1.141.198	1.098.091	- 43.107
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	62.009	- 38.207	23.802	12.155	- 11.647
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	15.700	8.307	24.007	24.008	- 1
16) Altri proventi finanziari	-	-	-	462	- 462
17) Interessi e altri oneri finanziari:	-	-	-	-	-
17)- bis Utili e perdite su cambi	-	-	-	-	-
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	15.700	8.307	24.007	24.470	- 463
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)	77.709	- 29.900	47.809	36.625	- 11.184
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	26.281	- 5.000	21.281	13.807	- 7.474
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	51.428	- 24.900	26.528	22.818	- 3.710

Il risultato economico dell'esercizio è un utile di € 22.818, a fronte di una previsione pari ad € 26.528.

Rispetto alla previsione assestata si è avuta una riduzione del valore della produzione di € 54.754 e un incremento di € 463 di altri proventi finanziari, a fronte di una riduzione dei costi della produzione di € 43.107 e delle imposte di € 7.474, che, per quanto riguarda la variazione da approvare, portano il risultato d'esercizio da € 26.528 a € 22.818.

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 31.12.22	Scostamenti
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
Software - <i>investimenti</i>	1.000		1.000	-	1.000
Software - <i>dismissioni</i>			-		-
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>			-		-
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>			-		-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.000	-	1.000	-	1.000
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
Immobili - <i>investimenti</i>	75.000	-	70.000	5.000	4.797
Immobili - <i>dismissioni</i>			-	-	-
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	10.000	-	5.000	5.000	461
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>	-	-	-	-	-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	85.000	-	75.000	10.000	5.258
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
Partecipazioni - <i>investimenti</i>			-	-	-
Partecipazioni - <i>dismissioni</i>			-	-	-
Titoli - <i>investimenti</i>			-	-	-
Titoli - <i>dismissioni</i>	-	100.000	-	5.500	105.500
				-	-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	- 100.000	-	5.500	- 105.500	- 105.500
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	- 14.000	-	80.500	- 94.500	- 100.242
					5.742

Sono stati rimandati alcuni acquisti al 2023, pertanto si è avuto una riduzione degli investimenti di € 5.742 rispetto alla previsione.



3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Per quanto riguarda le tessere Aci, l'anno 2022 si è chiuso con n. 9.062 associazioni, + 398 soci rispetto all'anno 2021, pari a +4,6%, con un incremento della produzione diretta del 5,3%.

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 si è dato seguito al 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 con 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. 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 consente a Comuni e Enti di condividere informazioni utili ai fini di una migliore programmazione dei lavori stradali.

Per quanto riguarda il progetto "RicaricACI", l'Ente ha sottoscritto degli accordi quadro con diversi comuni per l'affidamento in subconcessione a un soggetto terzo, individuato da ACI Como, per la realizzazione, installazione e gestione di stazioni di ricarica ad accesso pubblico, presso la sede di Como e le delegazioni ACI, brandizzate AC Como e con tariffe dedicate ai soci ACI. L'Ente, a seguito di bando di gara pubblicato in GU e su cinque quotidiani, ha individuato il soggetto che procederà all'installazione delle colonnine di ricarica nei suddetti comuni.

Per il progetto ACI Ready2Go con l'autoscuola di sede è stata data applicazione al progetto "Edustrada" sottoscritto tra ACI e MIUR e con un'attività di formazione ed educazione alla sicurezza stradale per gli istituti scolastici della Provincia.

Nel settore turistico si è avuto un notevole incremento delle vendite di contrassegni svizzeri agli altri AA.CC e soprattutto all'ACIPoint di Brogeda.

Le attività del settore assicurativo hanno registrato un incremento delle provvigioni determinato dall'incremento del portafoglio dei rischi non auto e rischi diversi e del portafoglio Sara Vita.

Per quanto riguarda il servizio delle pratiche automobilistiche si è avuta una riduzione dei passaggi di proprietà allo sportello, tenuto conto che nel 2021 c'era stata la parziale chiusura degli uffici sportelli PRA posti al piano terra dello stesso immobile. Nel corso del 2022 sono state rinnovate n.1506 patenti in sede, rispetto a n.1431 del 2021, le prenotazioni online sono state 446.

Il servizio delle tasse automobilistiche ha riportato un incremento del numero di riscossioni rispetto all'anno precedente, n. 18.101 riscossioni del 2022 contro le n. 17.755 del 2021 e sono state svolte anche pratiche di rimborsi ed esenzioni per conto della 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.

Nel settore sportivo l'ufficio ha rilasciato n. 567 licenze di ogni genere e tipo. Il 41° Trofeo ACI COMO, organizzato direttamente dall'Automobile Club Como e valido per il Campionato



Italiano Rally Asfalto, ha conseguito un grande successo dal punto di vista organizzativo con il ritorno alla iniziale denominazione "Trofeo Villa d'Este" per l'accordo pluriennale sottoscritto con Villa d'Este. 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 "4° Evento ACI COMO - Lago di Como Ecogreen" gara riservata alle auto ecologiche, valida per il campionato italiano energie alternative e il "1° Lago di Como Classic" gara di regolarità riservata alle auto storiche, abbinata all'evento "Ruote nella storia ACI Como" con la collaborazione dei Club Aci Storico del territorio.

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	31.12.2022	31.12.2021	Variazione
ATTIVITÀ FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette			0
Immobilizzazioni materiali nette	379.263	391.149	-11.886
Immobilizzazioni finanziarie	82.200	187.700	-105.500
Totale Attività Fisse	461.463	578.849	-117.386
ATTIVITÀ CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	52.892	2.772	50.120
Credito verso clienti	410.259	430.772	-20.513
Crediti verso società controllate			0
Altri crediti	70.954	72.279	-1.325
Disponibilità liquide	205.388	137.539	67.849
Ratei e risconti attivi	146.062	147.171	-1.109
Totale Attività Correnti	885.555	790.533	95.022
TOTALE ATTIVO	1.347.018	1.369.382	-22.364
PATRIMONIO NETTO	774.786	751.968	22.818
PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	69.888	55.431	14.457
Altri debiti a medio e lungo termine			0
Totale Passività Non Correnti	69.888	55.431	14.457
PASSIVITÀ CORRENTI			
Debiti verso banche			0
Debiti verso fornitori	317.344	341.933	-24.589
Debiti verso società controllate		0	0
Debiti tributari e previdenziali	6.046	8.480	-2.434
Altri debiti a breve	21.501	54.854	-33.353
Ratei e risconti passivi	157.453	156.716	737
Totale Passività Correnti	502.344	561.983	-59.639
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	1.347.018	1.369.382	-22.364

Il decremento delle attività fisse è determinato in particolare dalla dismissione di altri titoli effettuata dall'Ente.

L'incremento netto delle attività correnti rispetto al 2021, pari a € 95.022, è determinato dall'incremento delle disponibilità liquide e dall'avvio della nuova gestione diretta dei contrassegni austriaci, con pagamento di un anticipo all'ADAC in attesa della definizione della fideiussione prevista dal contratto, rilasciata dalla banca nei primi mesi del 2023.

Il decremento dei debiti verso fornitori è correlato alla chiusura della precedente gestione con Aci Italia avvenuta nei primi mesi 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		2022	2021
	Capitale proprio	774.786	751.968
	Immobilizzazioni	461.463	578.849
	Quoziente	1,68	1,30

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 1,68 nell'esercizio in esame contro un valore pari a 1,30 nel 2021. 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		2022	2021
	Capitale permanente (capitale proprio + passività consolidate)	844.674	807.399
	Immobilizzazioni	461.463	578.849
	Quoziente	1,83	1,39

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 1,83 nell'esercizio in esame, in incremento al valore rilevato nell'esercizio precedente pari a 1,39.

		2022	2021
Indice di indipendenza da terzi	Patrimonio Netto	774.786	751.968
	Passività non correnti	69.888	55.431
	Passività correnti	502.344	561.983
	Indebitamento complessivo	572.232	617.414
	Quoziente	1,35	1,22

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 1,35 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a 1,22. 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.

		2022	2021
Indice di liquidità	Attività a breve - rimanenze	832.663	787.761
	Passività a breve	502.344	561.983
	Quoziente	1,66	1,40



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 1,66 nell'esercizio in esame mentre era pari a 1,40 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	31.12.2022	31.12.2021	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette			0
Immobilizzazioni materiali nette	379.263	391.149	-11.886
Immobilizzazioni finanziarie	82.200	187.700	-105.500
Capitale immobilizzato (a)	461.463	578.849	-117.386
Rimanenze di magazzino	52.892	2.772	50.120
Credito verso clienti	410.259	430.772	-20.513
Crediti verso società controllate			0
Altri crediti	70.954	72.279	-1.325
Ratei e risconti attivi	146.062	147.171	-1.109
Attività d'esercizio a breve termine (b)	680.167	652.994	27.173
Debiti verso fornitori	317.344	341.933	-24.589
Debiti verso società controllate		0	0
Debiti tributari e previdenziali	6.046	8.480	-2.434
Altri debiti a breve	21.501	54.854	-33.353
Ratei e risconti passivi	157.453	156.716	737
Passività d'esercizio a breve termine (c)	502.344	561.983	-59.639
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	177.823	91.011	86.812
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	69.888	55.431	14.457
Altri debiti a medio e lungo termine			0
Passività a medio e lungo termine (e)	69.888	55.431	14.457
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	569.398	614.429	-45.031
Patrimonio netto	774.786	751.968	22.818
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.			0
Posizione finanz. netta a breve termine (dispon. Liquide)	205.388	137.539	67.849
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	569.398	614.429	-45.031



Il capitale circolante netto presenta un valore positivo di € 177.823 con un incremento di € 86.812 rispetto all'esercizio 2021.

La posizione finanziaria a breve termine, pari a € 205.388 aumenta di € 67.849 rispetto a quella dell'anno precedente, per la riduzione del capitale immobilizzato e, conseguente aumento della disponibilità liquida, seppur ridotta per l'acconto versato all'ADAC.

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		
	2022	2021
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE OPERATIVA		
1) Determinazione utile (perdita) dell'esercizio gestione caratteristica		
I) Utile (Perdita) dell'esercizio	22.818	11.990
II) Imposte sul reddito	13.807	13.310
III) Interessi passivi/(interessi attivi)	- 452 -	2.160
IV) (Dividendi)	- 24.008 -	15.548
V) (Plusvalenze)/minusvalenze da cessioni	-	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze	12.155	7.572
2) Rettifiche per elementi non monetari		
I) Accantonamento ai Fondi:	14.457	11.392
- accant. Fondi Quiescenza e TFR	14.457	11.392
- accant. Fondi Rischi	-	-
II) Ammortamento delle Immobilizzazioni:	17.145	15.832
- ammortam. Immobilizzazioni immateriali	-	-
- ammortam. Immobilizzazioni materiali	17.145	15.832
III) Svalutazioni/(Rivalutazioni):	-	-
- Svalutazione di partecipazioni	-	-
- (Rivalutazioni di partecipazioni)	-	-
IV) Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-
Totali rettifiche elementi non monetari	31.602	27.224
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	43.757	34.796
3) Variazioni del capitale circolante netto		
I) Decremento / (incremento) delle rimanenze	- 50.120 -	2.772
II) Decreimento / (incremento) dei crediti vs clienti	- 20.513 -	157.245
III) Decreimento / (incremento) crediti vs soc. controllate	-	-
IV) Decreimento / (incremento) altri crediti	1.325	17.846
V) Decreimento / (incremento) ratei e risconti attivi	1.103	14.059
VI) Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	- 24.559	126.420
VII) Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate	-	-
VIII) Incremento / (decremento) altri debiti	- 33.353 -	7.494
IX) Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	- 737 -	6.555
X) Altre variazioni del capitale circolante netto	- 2.434 -	6.373
Totali variazioni del CCN	- 86.812 -	50.273
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	- 43.055 -	15.477
4) Altre rettifiche		
I) Interessi Incassati / (pagati)	- 452	2.160
II) (Imposte sul reddito pagate)	- 13.807 -	13.310
III) Dividendi incassati	- 24.008	15.548
IV) Utilizzo del fondi	- -	10.660
- Utilizzo Fondi Quiescenza e TFR	- -	10.660
- Utilizzo Fondi Rischi	-	-
V) Altri incassi(pagamenti)	-	-
Totali Altre rettifiche	10.663 -	6.262
(A) Flusso finanziario dell'attività operativa	- 32.392 -	21.739
B) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
I) (Incremento) / decremento Immobilizzazioni Immateriali	-	-
Immobilizzazioni immateriali nette Iniziali	-	-
Immobilizzazioni immateriali nette Finali	-	-
(ammortamenti) Immobilizzazioni immateriali	-	-
Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
II) (Incremento) / decremento Immobilizzazioni materiali	- 5.259 -	16.764
Immobilizzazioni materiali nette Iniziali	391.149	399.217
Immobilizzazioni materiali nette Finali	379.263	391.149
(ammortamenti) Immobilizzazioni materiali	- 17.145 -	15.832
III) Immobilizzazioni finanziarie	- 105.500 -	2.160
Immobilizzazioni finanziarie nette Iniziali	187.700	185.520
Immobilizzazioni finanziarie nette Finali	82.200	187.700
(svalutazioni) / (Rivalutazioni) delle partecipazioni	-	-
Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento	- 100.241 -	18.944
C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
I) Mezzi di terzi	-	-
Incremento / (decremento) debiti vs Banche	-	-
Accensione / (Rimborsa) finanziamenti	-	-
II) Incremento / (decremento) mezzi propri	-	-
(C) Flussi finanziari derivanti dell'attività di finanziamento	-	-
D) INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITÀ LIQUIDE (A+B+C)	67.849 -	40.683
I) Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	137.539	178.222
II) Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	205.358	137.539
variazione delle disponibilità liquide	67.849 -	40.683



Da tale tabella emerge che la gestione operativa ha assorbito liquidità per € 32.392, determinato per € 50.120 dall'acconto versato ad ADAC per nuova gestione dei contrassegni Austria, e le attività di investimento hanno generato liquidità per € 100.241.

Nel complesso il rendiconto finanziario mette in evidenza che nel caso dell'esercizio l'Ente ha ridotto i propri debiti verso i fornitori mantenendo una disponibilità liquida di € 205.388, con un incremento di € 67.849 rispetto al 2021.

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	31.12.2022	31.12.2021	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione al netto dei proventi straordinari	1.110.246	932.678	177.568	19,0%
Costi esterni operativi al netto di oneri straordinari	-901.533	-743.686	-157.847	21,2%
Valore aggiunto	208.713	188.992^r	19.721	10,4%
Costo del personale al netto di oneri straordinari	-179.413	-165.588	-13.825	8,3%
EBITDA	29.300	23.404^r	5.896	25,2%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-17.145	-15.832	-1.313	8,3%
Margine Operativo Netto	12.155	7.572^r	4.583	60,5%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	24.470	17.728	6.742	0,0%
EBIT normalizzato	36.625	25.300^r	11.325	44,8%
Proventi straordinari -	0	0	0	
Oneri straordinari	0	0	0	100,0%
EBIT integrale	36.625	25.300^r	11.325	44,8%
Oneri finanziari	0	0	0	
Risultato Lordo prima delle imposte	36.625	25.300^r	11.325	44,8%
Imposte sul reddito	-13.807	-13.310	-497	3,7%
Risultato Netto	22.818	11.990	10.828	90,3%

Dalla tabella sopra emerge un incremento del valore aggiunto del 10,4% e, nonostante l'incremento del costo del personale del 8,3% per il rinnovo contrattuale 2019/2021, l'EBITDA è aumentato del 25,2%.

In ogni caso il valore aggiunto ha remunerato il costo del personale e gli ammortamenti.

Il margine operativo netto ulteriormente rettificato dal risultato positivo della gestione finanziaria per € 24.470, ha determinato un risultato lordo ante imposte positivo pari ad € 36.625. Quest'ultimo rettificato dalle imposte d'esercizio porta il risultato netto dell'esercizio che evidenzia un utile di € 22.818 contro un utile di € 11.990 del 2021, con un incremento di € 10.828 pari al 90,3%.

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 dovrebbero compensare l'introduzione dei contrassegni svizzeri "on line" da parte delle Autorità Svizzere e gli effetti legati all'incertezza della guerra in Ucraina tuttora in corso.

Como, 30.03.2023

per il Consiglio Direttivo

Il Presidente dell'ACI COMO

Avv. Enrico Gelpi