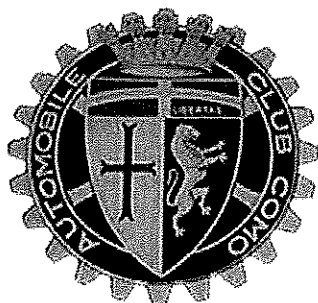




Automobile Club Como

RELAZIONE DEL PRESIDENTE al bilancio d'esercizio 2023



INDICE

PREMESSA.....	3
1. DATI DI SINTESI.....	3
2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET.....	6
2.1 RAFFRONTATO CON IL BUDGET ECONOMICO.....	6
2.2 RAFFRONTATO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI	7
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....	8
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA	9
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE.....	10
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA.....	14
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA	16
5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE	16

PREMESSA

Il Bilancio 2023 chiude con un utile di € 24.526 , rispetto a € 22.818 del 2022 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 2023 è inoltre in linea con il Regolamento per l'adeguamento ai principi generali di razionalizzazione e contenimento delle spese 2023/2025, adottato dall'Ente con Delibera n.10 del 26.10.2022.

1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Como per l'esercizio 2023 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

risultato economico =	€ 24.526
totale attività =	€ 1.303.739
totale passività =	€ 504.427
patrimonio netto =	€ 799.312

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 27.448, 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 2023/2025, che richiedeva il pareggio.

Esso è stato così calcolato:

Tabella 1a – Calcolo del margine operativo lordo

DESCRIZIONE	ANNO 2023
1) Valore della produzione	1.138.232
2) di cui proventi straordinari	0
3 - Valore della produzione netto (1-2)	1.138.232
4) Costi della produzione	1.129.138
5) di cui oneri straordinari	0
6) di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B.10, B.12, B.13)	-18.354
7 - Costi della produzione netti (4-5-6)	1.110.784
MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7)	27.448

Per quanto riguarda il valore della produzione si è avuto un incremento di € 27.986 pari al 2,52% come segue:

- un aumento di € 17.240 (+2,64%) dei ricavi delle vendite e prestazione dei servizi, dovute all'incremento dei soci e dei proventi per ufficio assistenza;
- un aumento di € 10.746 (+2,35%) degli altri ricavi e proventi per l'aumento delle provvigioni riconosciute da Sara Assicurazioni in particolare per l'Agenzia di Cantù e per Sara Vita.

Per quanto riguarda l'attività associativa al 31.12.2023 i soci ACI dell'Ente sono 9.439 rispetto ai 9.062 del 31.12.2022, con un incremento di 377 soci pari al 4,2%. La produzione diretta, valida ai fini degli obiettivi 2023, è pari a 7.409 rispetto ai 7.115 del 2022, con un incremento di 294 soci pari al 4,1%.

L'ufficio assistenza automobilista ha avuto un lieve incremento rispetto all'anno precedente, con il servizio di rinnovo patente ormai consolidato tre volte a settimana. Al 31.12.2023 sono state rinnovate presso gli sportelli 1.365 patenti, di cui 421 prenotate on-line dal sito.

Le entrate per le manifestazioni sportive, correlate ai costi, sono state in linea con l'anno precedente. Il "2° Lago di Como Classic" gara di regolarità riservata alle auto storiche, ha confermato la validità di Trofeo Nazionale e Coppa Italia, così come per il "Rally Trofeo Villa d'Este", con doppia validità di CIRA e Coppa di Zona. E' stato organizzato anche nel 2023 il "5° Lago di Como Ecogreen", valido per il Campionato Energie Alternative.

Per quanto riguarda i costi di produzione si è avuto un incremento del 2,83% rispetto al 2022, L'incremento riguarda i maggiori servizi svolti dalla società Acicomo Servizi srl per l'organizzazione degli eventi, oltre alle provvigioni riconosciute agli AA.CC. per la vendita dei contrassegni svizzeri, per conto di AC Como anziché di ACI Italia.

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2023 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2022:

Tabella 1.b – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31.12.2022	31.12.2023	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B. I - Immobilizzazioni Immateriali			0
SPA.B. II - Immobilizzazioni Materiali	379.263	398.695	19.432
SPA.B. III - Immobilizzazioni Finanziarie	82.200	82.200	-
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	461.463	480.895	19.432
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C. I - Rimanenze	52.892	-	- 52.892
SPA.C. II - Crediti	481.213	519.591	38.378
SPA.C. III - Attività Finanziarie			-
SPA.C. IV - Disponibilità Liquide	205.388	148.260	- 57.128
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	739.493	667.851	- 71.642
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	146.062	154.993	8.931
Totale SPA - ATTIVO	1.347.018	1.303.739	- 43.279
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	774.786	799.312	24.526
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	-	-	-
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATI	69.888	75.843	5.955
SPP.D - DEBITI	344.891	276.185	- 68.706
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	157.453	152.399	- 5.054
Totale SPP - PASSIVO	1.347.018	1.303.739	- 43.279

L'incremento delle immobilizzazioni materiali è legato agli acquisti ed ai lavori di ammodernamento della sede al netto degli ammortamenti.

La riduzione delle rimanenze è legata agli acconti versati a fine 2022 all'ADAC per l'avvio della gestione dei contrassegni austriaci, in attesa dell'emissione della fideiussione da parte della Banca di credito Cooperativo Brianza e Laghi avvenuta ad inizio 2023.

L'aumento dei crediti è legato alla gestione diretta dei contrassegni svizzeri e austriaci anche per gli altri AA.CC. La riduzione dei debiti è correlata alla riduzione delle disponibilità liquide per i pagamenti già effettuati dei servizi del rally.

Tabella 2.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2022	31.12.2023	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	1.110.246	1.138.232	27.986
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	1.098.091	1.129.138	31.047
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	12.155	9.094	- 3.061
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	24.470	29.189	4.719
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	-	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	36.625	38.283	1.658
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	13.807	13.757	50
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	22.818	24.526	1.608

L'aumento del valore della produzione è stato di € 27.986 del 2,52% rispetto al 2022 a fronte di un incremento dei costi della produzione di € 31.048, pari al 2,82% rispetto al 2022, di

conseguenza la differenza fra valore e costi della produzione è di € 9.094 a fronte di € 12.155 del 2022, con un decremento di € 3.061.

L'utile d'esercizio è pari a € 24.526.

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

L'Ente ha deliberato un provvedimento di variazione al Budget 2023, nella seduta del Consiglio Direttivo del 26.10.2023 sintetizzato 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	677.000	8.000	685.000	670.051	- 14.949
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	482.000	22.000	504.000	468.181	- 35.819
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	1.159.000	30.000	1.189.000	1.138.232	- 50.768
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.000	-	2.000	1.514	- 486
7) Spese per prestazioni di servizi	621.958	45.000	666.958	652.947	- 14.011
8) Spese per godimento di beni di terzi	15.700	2.000	13.700	12.737	- 963
9) Costi del personale	180.857	-	180.857	177.541	- 3.316
10) Ammortamenti e svalutazioni	21.000	2.500	18.500	18.354	- 146
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	-	-	-	-	-
12) Accantonamenti per rischi	-	-	-	-	-
13) Altri accantonamenti	-	-	-	-	-
14) Oneri diversi di gestione	265.500	11.000	276.500	266.045	- 10.455
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	1.107.015	51.500	1.158.515	1.129.138	- 29.377
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	51.985	21.500	30.485	9.094	- 21.391
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	15.700	-	15.700	27.923	12.223
16) Altri proventi finanziari	-	-	-	1.266	1.266
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	-	15.700	29.189	13.489
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)	67.685	- 21.500	46.185	38.283	- 7.902
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	21.281	- 3.500	17.781	13.757	- 4.024
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	46.404	- 18.000	28.404	24.526	- 3.878

Il risultato economico dell'esercizio è un utile di € 24.526, a fronte di una previsione pari ad € 28.404.

Rispetto alla previsione assestata si è avuta una riduzione del valore della produzione di € 50.768 e un incremento di € 13.489 di altri proventi finanziari, a fronte di una riduzione dei costi della produzione di € 29.377 e delle imposte di € 4.024, che, per quanto riguarda la variazione da approvare, portano il risultato d'esercizio da € 28.404 a € 24.526.

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 31.12.23	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>	95.000	50.000	45.000	37.086	7.914
Immobili - <i>dismissioni</i>	155.000	155.000	-		-
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	45.000	42.500	2.500	700	1.800
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>	-	-	-		-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	15.000	62.500	47.500	37.786	9.714
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
Partecipazioni - <i>investimenti</i>			-		-
Partecipazioni - <i>dismissioni</i>		-	-	-	-
Titoli - <i>investimenti</i>			-		-
Titoli - <i>dismissioni</i>	-	-	-	-	-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	-	-	-	-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	14.000	62.500	48.500	37.786	10.714

Sono stati rimandati alcuni acquisti al 2024, pertanto si è avuto una riduzione degli investimenti di € 10.714 rispetto alla previsione.

Gli investimenti effettuati sono relativi ai lavori di ammodernamento della sede e all'abbattimento delle barriere architettoniche.

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Per quanto riguarda le tessere ACI, l'anno 2023 si è chiuso con n. 9.439 associazioni, + 377 soci rispetto all'anno 2022, pari a +4,2%, con un incremento della produzione diretta del 5,1%.

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 si è implementato il Protocollo d'Intesa per la promozione della Sicurezza Stradale con Prefettura, Forze dell'Ordine, oltre ai principali comuni di Como, Cantù, Erba e Mariano Comense, si sono aggiunti i comuni di Blevio, Brunate, Cernobbio, Lipomo, Maslianico, Tavernerio e Torno 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. Nell'ambito dell'accordo "Luce Verde Infocantieri stradali", c'è stato un incontro presso la sede dell'Ente, promosso dalla Prefettura, con ANAS, Autostrade per l'Italia, Pedemontana, Provincia di Como e comuni limitrofi, per consentire 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 completato la sottoscrizione 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. Sono in fase di avvio i lavori per l'installazione delle prime colonnine.

E' 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. Si è conclusa la ricerca di una nuova autoscuola affiliata ACI Ready2go presso la sede.

Nel settore turistico si è avuto un consolidamento 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 un incremento delle pratiche svolte presso lo sportello. Nel corso del 2023 sono state rinnovate n.1365 patenti in sede, le prenotazioni online sono state 421.

Il servizio delle tasse automobilistiche ha riportato un incremento del numero di riscossioni rispetto all'anno precedente, n. 19.364 riscossioni del 2023 contro le n. 18.101 del 2022 e sono state svolte anche pratiche di rimborsi ed esenzioni per conto della Regione Lombardia, da aprile 2023 a carico degli utenti.

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. 541 licenze di ogni genere e tipo. Il 42° Trofeo ACI COMO, organizzato direttamente dall'Automobile Club Como e valido per il Campionato Italiano Rally Asfalto e Coppa di Zona ha conseguito un grande successo dal punto di vista organizzativo confermando la 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 "5° Evento ACI COMO - Lago di Como Ecogreen" gara riservata alle auto ecologiche, valida per il campionato italiano energie alternative e il "2° 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	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
ATTIVITÀ FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette			0
Immobilizzazioni materiali nette	398.695	379.263	19.432
Immobilizzazioni finanziarie	82.200	82.200	0
Totale Attività Fisse	480.895	461.463	19.432
ATTIVITÀ CORRENTI			
Rimanenze di magazzino		52.892	-52.892
Credito verso clienti	447.359	410.259	37.100
Crediti verso società controllate			0
Altri crediti	72.232	70.954	1.278
Disponibilità liquide	148.260	205.388	-57.128
Ratei e risconti attivi	154.993	146.062	8.931
Totale Attività Correnti	822.844	885.555	-62.711
TOTALE ATTIVO	1.303.739	1.347.018	-43.279
PATRIMONIO NETTO	799.312	774.786	24.526
PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	75.843	69.888	5.955
Altri debiti a medio e lungo termine			0
Totale Passività Non Correnti	75.843	69.888	5.955
PASSIVITÀ CORRENTI			
Debiti verso banche			0
Debiti verso fornitori	248.963	317.344	-68.381
Debiti verso società controllate		0	0
Debiti tributari e previdenziali	4.469	6.046	-1.577
Altri debiti a breve	22.753	21.501	1.252
Ratei e risconti passivi	152.399	157.453	-5.054
Totale Passività Correnti	428.584	502.344	-73.760
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	1.303.739	1.347.018	-43.279

L'incremento delle attività fisse è determinato in particolare dagli acquisti e dai lavori di ammodernamento della sede effettuati durante il corso dell'anno.

Il decremento netto delle attività correnti rispetto al 2022, pari a € 62.711, è determinato dal decremento delle disponibilità liquide e dall'azzeramento delle rimanenze legata agli acconti versati ad ADAC a fine 2022 in attesa della fideiussione sottoscritta a inizio 2023.

Il decremento dei debiti verso fornitori è correlato ai pagamenti effettuati per i servizi del rally.

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.

		2023	2022
Indice di solidità	Capitale proprio	799.312	774.786
	Immobilizzazioni	480.895	461.463
	Quoziente	1,66	1,68

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 1,66 nell'esercizio in esame contro un valore pari a 1,68 nel 2022. 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.

		2023	2022
Indice di copertura imm.ni	Capitale permanente (capitale proprio + passività consolidate)	875.154	844.674
	Immobilizzazioni	480.895	461.463
	Quoziente	1,82	1,83

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 1,82 nell'esercizio in esame, in linea col valore rilevato nell'esercizio precedente pari a 1,83.

Indice di indipendenza da terzi		2023	2022
	Patrimonio Netto	799.312	774.786
	Passività non correnti	75.843	69.888
	Passività correnti	428.585	502.344
	Indebitamento complessivo	504.428	572.232
	Quoziente	1,58	1,35

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 1,58 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a 1,35. 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		2023	2022
	Attività a breve - rimanenze	822.844	832.663
	Passività a breve	428.585	502.344
	Quoziente	1,92	1,66

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 1,92 nell'esercizio in esame mentre era pari a 1,66 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	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette			0
Immobilizzazioni materiali nette	398.695	379.263	19.432
Immobilizzazioni finanziarie	82.200	82.200	0
Capitale immobilizzato (a)	480.895	461.463	19.432
Rimanenze di magazzino		52.892	-52.892
Credito verso clienti	447.359	410.259	37.100
Crediti verso società controllate			0
Altri crediti	72.232	70.954	1.278
Ratei e risconti attivi	154.993	146.062	8.931
Attività d'esercizio a breve termine (b)	674.584	680.167	-5.583
Debiti verso fornitori	248.963	317.344	-68.381
Debiti verso società controllate			0
Debiti tributari e previdenziali	4.469	6.046	-1.577
Altri debiti a breve	22.753	21.501	1.252
Ratei e risconti passivi	152.399	157.453	-5.054
Passività d'esercizio a breve termine (c)	428.584	502.344	-73.760
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	246.000	177.823	68.177
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	75.843	69.888	5.955
Altri debiti a medio e lungo termine			0
Passività a medio e lungo termine (e)	75.843	69.888	5.955
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	651.052	569.398	81.654
Patrimonio netto	799.312	774.786	24.526
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.			0
Posizione finanz. netta a breve termine (dispon. Liquide)	148.260	205.388	-57.128
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	651.052	569.398	81.654

Il capitale circolante netto presenta un valore positivo di € 246.000 con un incremento di € 68.177 rispetto all'esercizio 2022.

La posizione finanziaria a breve termine, pari a € 148.260 si riduce di € 57.128 rispetto a quella dell'anno precedente.

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

ALLEGATO 6		RENDICONTO FINANZIARIO	2023	2022
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE OPERATIVA				
1) Determinazione utile (perdita) dell'esercizio gestione caratteristica				
I)	Utile (Perdita) dell'esercizio		24.526	22.818
II)	Imposte sul reddito		13.767	13.807
III)	Interessi passivi/(interessi attivi)	-	1.266	462
IV)	(Dividendi)	-	27.923	24.008
V)	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessioni	-	-	-
	1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze		9.094	12.155
2) Rettifiche per elementi non monetari				
I)	Accantonamento ai Fondi:		11.045	14.457
	- accant. Fondi Quiescenza e TFR		11.045	14.457
	- accant. Fondi Rischio		-	-
II)	Ammortamento delle immobilizzazioni:		18.354	17.145
	- ammortam. immobilizzazioni immateriali		-	-
	- ammortam. immobilizzazioni materiali		18.354	17.145
III)	Svalutazioni / (Rivalutazioni):		-	-
	- Svalutazione di partecipazioni		-	-
	- (Rivalutazioni di partecipazioni)		-	-
IV)	Altre rettifiche per elementi non monetari		-	-
	Totale rettifiche elementi non monetari		29.399	31.602
	2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN		38.493	43.757
3) Variazioni del capitale circolante netto				
I)	Decremento / (incremento) delle rimanenze		62.892	60.120
II)	Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	-	37.100	20.613
III)	Decremento / (incremento) crediti vs soc. controllate		-	-
IV)	Decremento / (incremento) altri crediti		-	901
V)	Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi	-	8.931	1.109
VI)	Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	-	68.381	24.589
VII)	Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate		-	-
VIII)	Incremento / (decremento) altri debiti		1.262	33.260
IX)	Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	-	6.054	737
X)	Altre variazioni del capitale circolante netto	-	2.855	301
	Totale variazioni del CCN	-	68.177	86.812
	3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	-	29.684	43.055
4) Altre rettifiche				
I)	Interessi incassati / (pagati)		1.286	462
II)	(Imposte sul reddito pagate)	-	13.767	13.807
III)	Dividendi incassati		27.923	24.008
IV)	Utilizzo dei fondi	-	6.090	-
	- utilizzo Fondi Quiescenza e TFR	-	5.090	-
	- utilizzo Fondi Rischio		-	-
V)	Altri incassi/(pagamenti)		-	-
	Totale Altre rettifiche		10.342	10.663
	(A) Flusso finanziario dell'attività operativa	-	19.342	32.392
B) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' 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	-	37.786	6.259
	Immobilizzazioni materiali nette Iniziali		379.263	391.149
	Immobilizzazioni materiali nette Finali		398.695	379.263
	(ammortamenti immobilizzazioni materiali)	-	18.354	17.145
	Plusvalenze / (minusvalenze)		-	-
III)	Immobilizzazioni finanziarie		-	106.500
	Immobilizzazioni finanziarie nette Iniziali		82.200	187.700
	Immobilizzazioni finanziarie nette Finali		82.200	82.200
	(svalutazioni) / Rivalutazioni delle partecipazioni		-	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)		-	-
	(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento	-	37.786	100.241
C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO				
I)	Mezzi di terzi		-	-
	Incremento / (decremento) debiti vs Banche		-	-
	Accensione (Rimborso) finanziamenti		-	-
II)	Incremento / (decremento) mezzi propri		-	-
	(C) Flussi finanziari derivanti dell'attività di finanziamento		-	-
	D) INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C)	-	57.128	67.849
I)	Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		205.388	137.539
II)	Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio		148.260	205.388
	variazione delle disponibilità liquide	-	67.128	67.849

Da tale tabella emerge che la gestione operativa ha assorbito liquidità per € 19.342, e le attività di investimento per € 37.786, mantenendo una disponibilità liquida di 148.260.

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	31.12.2023	31.12.2022	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione al netto dei proventi straordinari	1.138.232	1.110.246	27.986	2,5%
Costi esterni operativi al netto di oneri straordinari	-933.243	-901.533	-31.710	3,5%
Valore aggiunto	204.989	208.713	-3.724	-1,8%
Costo del personale al netto di oneri straordinari	-177.541	-179.413	1.872	-1,0%
EBITDA	27.448	29.300	-1.852	-6,3%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-18.354	-17.145	-1.209	7,1%
Margine Operativo Netto	9.094	12.155	-3.061	-25,2%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	29.189	24.470	4.719	0,0%
EBIT normalizzato	38.283	36.625	1.658	4,5%
Proventi straordinari	0	0	0	
Oneri straordinari	0	0	0	100,0%
EBIT integrale	38.283	36.625	1.658	4,5%
Oneri finanziari	0	0	0	
Risultato Lordo prima delle imposte	38.283	36.625	1.658	4,5%
Imposte sul reddito	-13.757	-13.807	50	-0,4%
Risultato Netto	24.526	22.818	1.708	7,5%

Dalla tabella sopra emerge un decremento del valore aggiunto del 1,8% e l'EBITDA è diminuito del 6,3%.

Il margine operativo netto ulteriormente rettificato dal risultato positivo della gestione finanziaria per € 29.189, ha determinato un risultato lordo ante imposte positivo pari ad € 38.283. Quest'ultimo rettificato dalle imposte d'esercizio porta il risultato netto dell'esercizio che evidenzia un utile di € 24.526 contro un utile di € 22.818 del 2022, con un incremento di € 1.708 pari al 7,5%.

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 delle guerre in corso.

Como, 26.03.2023

Il Presidente dell'ACI COMO

Avv. Enrico Gelpi

/