



AUTOMOBILE CLUB L'AQUILA

**RELAZIONE DEL
PRESIDENTE
al bilancio d'esercizio 2020**

INDICE

1. DATI DI SINTESI.....	3
2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET.....	4
2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO.....	4
2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI.....	5
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....	6
3.1 ANALISI DEGLI INDICATORI DI EFFICIENZA ECONOMICO PATRIMONIALE.....	6
3.2 ANALISI DELLA SERIE STORICA DEL RISULTATO DI GESTIONE.....	8
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA.....	9
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE.....	9
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA.....	13
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA.....	13
4.4 CALCOLO DEL MARGINE OPERATIVO LORDO.....	14
5. INDICATORE DEI TEMPI MEDI DI PAGAMENTO.....	15
6. ATTIVITA' DI RAZIONALIZZAZIONE E OTTIMIZZAZIONE DELLA SPESA.....	15
7. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....	15

1. DATI DI SINTESI

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

Risultato di Gestione:	€ 54.475 (cinquantaquattromilaquattrocentosettantacinque)Utile d'Esercizio)
Totale Attività	€ 572.440 (cinquecentosettantaduemilaquattrocentoquaranta)
Totale Passività	€ 572.440 (cinquecentosettantaduemilaquattrocentoquaranta)
Patrimonio Netto	€ 289.796 (duecentoottantanovemilesettecentonovantasei)

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2020 con l'annessa evidenza degli scostamenti totalizzati rispetto all'esercizio dell'anno 2019:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31.12.2020	31.12.2019	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali			-
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	30.918	30.918	-
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	181.160	177.940	3.220
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	212.078	208.858	3.220
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C_I - Rimanenze	14.874	19.389	- 4.515
SPA.C_II - Crediti	140.749	214.821	- 74.072
SPA.C_III - Attività Finanziarie			-
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	144.600	144.882	- 282
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	300.223	379.092	- 78.869
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	60.139	71.778	- 11.639
Totale SPA - ATTIVO	572.440	659.728	- 87.288
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	289.796	235.323	54.473
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	25.823	25.823	-
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	322	322	-
SPP.D - DEBITI	164.242	296.804	- 132.562
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	92.257	101.456	- 9.199
Totale SPP - PASSIVO	572.440	659.728	- 87.288
SPCO - CONTI D'ORDINE			-

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2020	31.12.2019	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	289.305	312.094	- 22.789,00
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	226.049	291.278	- 65.229,00
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	63.256	20.816	42.440,00
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	3.221	2.630	591,00
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	66.477	23.446	43.031,00
Imposte sul reddito dell'esercizio	12.002	6.820	5.182,00
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	54.475	16.626	37.849,00

La gestione dell'anno finanziario 2020 realizza un utile di esercizio di complessivi euro € 54.475,00 (cinquantaquattromilaquattrocentosettantacinque//00).

Rispetto all'esercizio dell'anno 2019 si registra un incremento della redditività, al netto delle imposte, di complessivi € 37.849,00 (corrispondente ad un aumento differenziale del 233%).

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Nel corso dell'esercizio dell'anno 2020 non sono state apportate variazioni agli stanziamenti di budget.

Gli assestamenti di budget evidenziati nel prospetto di raffronto che segue, sono stati effettuati all'atto di annotazione delle rilevazioni contabili di completamento a chiusura dell'esercizio e le stesse hanno prodotto la movimentazione dei conti di seguito riportata:

VOCI DI BUDGET	Budget 2020 previsione iniziale	Variazioni apportate		Budget 2020 previsione finale
		in aumento	in diminuzione	
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
7) Spese per prestazione di servizi				
CP 01.02.0002 Compensi Organi dell'ente	6.000,00	500,00		6.500,00
CP 01.02.0003 Compensi Collegio Revisori dei Conti	4.600,00		500,00	4.100,00
14) Oneri Diversi di Gestione				
CP 01.09.0007 Soprawenienze Passive Ordinarie	20.000,00		4.000,00	16.000,00
CP 01.09.0018 Aliquote Sociali	110.000,00	4.000,00		114.000,00
CP 01.09.0003 IVA indetraibile e conguaglio Pro-Rata	4.700,00		2.000,00	2.700,00
IMPOSTE DIRETTE DELL'ESERCIZIO				
CP 06.01.0001 IRES	6.150,00	4.500,00		10.650,00
CP 01.02.0002 IRAP	5.600,00		2.500,00	3.100,00
TOTALI	157.050,00	9.000,00	9.000,00	157.050,00

Pertanto, in seno all'approvazione del bilancio dell'esercizio il C.d.A. è stato chiamato ad esprimersi a ratifica di quanto operato dall'Ufficio di Contabilità.

Di seguito si riporta la rappresentazione dei dati di sintesi del budget di variazione. Nella medesima tabella, per ciascun conto, il valore della previsione definitiva contenuto nel budget economico viene posto a raffronto con quello rappresentato nel conto economico a consuntivo. Tutto quanto sopra al fine di attestare, mediante l'evidenza degli scostamenti, la regolarità della gestione rispetto al vincolo autorizzativo definito dai valori di budget.

Tabella 2.1 – Sintesi dei provvedimenti di rimodulazione e raffronto con il budget economico

Descrizione della voce	Budget Iniziale	Variazioni	Budget Assestato	Conto economico	Scostamenti
A - VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	233.000,00		233.000,00	203.049,00	-29.951,00
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti			0,00		0,00
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione			0,00		0,00
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			0,00		0,00
5) Altri ricavi e proventi	99.500,00		99.500,00	86.256,00	-13.244,00
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	332.500,00	0,00	332.500,00	289.305,00	-43.195,00
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	800,00		800,00	493,00	-307,00
7) Spese per prestazioni di servizi	147.850,00		147.850,00	83.260,00	-64.590,00
8) Spese per godimento di beni di terzi	18.100,00		18.100,00	17.756,00	-344,00
9) Costi del personale	0,00		0,00		0,00
10) Ammortamenti e svalutazioni			0,00		0,00
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci			0,00		0,00
12) Accantonamenti per rischi			0,00		0,00
13) Altri accantonamenti			0,00		0,00
14) Oneri diversi di gestione	151.400,00	-2.000,00	149.400,00	124.540,00	-24.860,00
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	318.150,00	-2.000,00	316.150,00	226.049,00	-90.101,00
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	14.350,00	2.000,00	16.350,00	63.256,00	46.906,00
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni			0,00		0,00
16) Altri proventi finanziari	3.500,00		3.500,00	3.221,00	-279,00
17) Interessi e altri oneri finanziari:			0,00		0,00
17)- bis Utili e perdite su cambi			0,00		0,00
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	3.500,00	0,00	3.500,00	3.221,00	-279,00
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE					
18) Rivalutazioni			0,00		0,00
19) Svalutazioni			0,00		0,00
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	17.850,00	2.000,00	19.850,00	66.477,00	46.627,00
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	11.750,00	2.000,00	13.750,00	12.002,00	-1.748,00
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	6.100,00	0,00	6.100,00	54.475,00	48.375,00

La gestione dell'esercizio 2020 è stata caratterizzata da una diminuzione dei volumi di produzione che, in contropartita, ha generato un'ancor più consistente riduzione dei costi della gestione.

Il risultato della gestione ha totalizzato una consuntivazione dell'utile d'esercizio per importi superiori alle previsioni di budget, passando da uno stanziamento di € 6.100,00 ad una rilevazione di complessivi € 54.475,00.

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

L'iscrizione in bilancio degli interessi maturati dalla polizza di accumulazione SARA Vita n.ro 3045513, stipulata per l'accantonamento degli indennizzi realizzati a seguito dei danni riportati dalla sede di Via Donadei a causa del sisma, ha generato ricavi a titolo di interessi attivi per complessivi € 3.220,00. Detta disponibilità è stata capitalizzata con l'alimento del conto AB.04.04.0003 acceso alla rilevazione, nell'attivo di stato patrimoniale, delle immobilizzazioni finanziarie da "acquisizione di crediti verso altri". La consistenza delle immobilizzazioni finanziarie, pertanto, è stata portata dagli iniziali € 177.940,00 –

centosettantasettemilanovecentoquaranta//00 agli attuali 181.160,00 –
centoottantunomilacentosessanta//00.

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

3.1 ANALISI DEGLI INDICATORI DI EFFICIENZA ECONOMICO/PATRIMONIALE

La gestione dell'A.C. L'Aquila nell'esercizio 2020 è stata caratterizzata dalla compromissione degli assetti economici e sociali generati dalla pandemia in atto. I volumi di produzione, infatti, risultano ancor più ridotti rispetto alle annualità pregresse e la struttura dei componenti positivi della gestione è assorbita consistentemente, per la quota pari al 68% dei ricavi, dalle attività di carattere istituzionale.

L'azione della dirigenza ha efficacemente contrastato la congiuntura sfavorevole del mercato. E' stata azionata, infatti, ancor più energicamente, l'attività di contenimento dei costi e di ottimizzazione della configurazione patrimoniale e finanziaria dell'ente che ha realizzato:

- Un'accresciuta capacità reddituale;
- L'aumento dell'elasticità della gestione;
- L'ulteriore incremento della capitalizzazione dell'ente.

Si fornisce, di seguito, la rappresentazione degli indicatori di efficienza economico/patrimoniale formata in raffronto ai valori di sintesi dell'esercizio 2019:

Tabella degli indicatori di efficienza economico/patrimoniale - esercizio 2020

n°	indice di efficienza	formula	valori del rapporto 2020		Anno 2020	Anno 2019
1	Indice di redditività	Utile dell'esercizio / Attivo patrimoniale	54.475	572.440	0.10	0.03
2	Indice di contribuzione	Utile della gestione caratteristica / Attivo Patrimoniale	63.256	572.440	0.11	0.03
3	Incidenza dell'attività istituzionale	Quote sociali / Valore della produzione	196.103	289.305	0.68	0.65
4	Incidenza dell'attività commerciale	Ricavi diversi dalle quote sociali / Valore della produzione	93.202	289.305	0.32	0.35
5	Indice di liquidità	Disponibilità liquide / Attivo Patrimoniale	144.600	572.440	0.25	0.22
6	Capacità di riscossione	Crediti / Attivo Patrimoniale	140.749	572.440	0.25	0.33
7	Indice di indebitamento	Debiti / Passivo patrimoniale	164.242	572.440	0.29	0.45
8	Capacità di investimento	immobilizzazioni / Attivo Patrimoniale	212.078	572.440	0.37	0.32
9	Indice di capitalizzazione	Netto/Passivo di SF	289.796	572.440	0.51	0.36

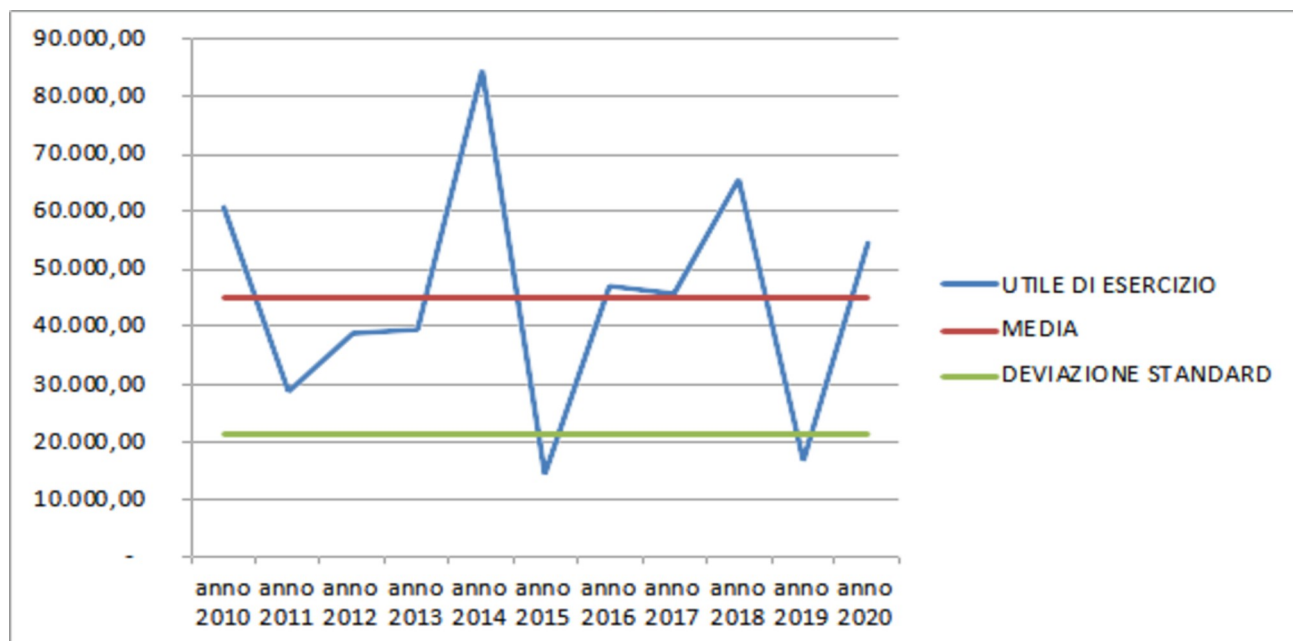
A completamento della rappresentazione della consistenza degli indicatori di efficienza economico/patrimoniale si conclude l'analisi riportando il giudizio su dette grandezze singolarmente prese:

- 1) **Indice di redditività:** la redditività dell'esercizio 2020 realizza un incremento di sette punti percentuali, passando dal rendimento del capitale investito del 3% dell'esercizio 2019 al rendimento del 10% realizzato nell'annualità del 2020;
- 2) **Indice di contribuzione:** il comparto della gestione caratteristica si adegua al trend favorevole che ha caratterizzato il valore della produzione e il rendimento del capitale investito realizzando un incremento del contributo della gestione caratteristica alla generazione dei ricavi che passa dal 3% dell'anno 2019 all'11% dell'anno 2020;
- 3) **Incidenza delle attività istituzionali e commerciali nella formazione del valore della produzione:** il valore della produzione, nell'anno 2020, come già detto in premessa, è caratterizzato da una composizione dei ricavi alimentata per la quota di maggiore consistenza, pari al 68%, dall'esercizio di attività istituzionali. Le attività di natura commerciale, oltre a fornire un più contenuto contributo alla formazione dei ricavi, subisce una leggera flessione rispetto all'annualità del 2019;
- 4) **Indici di solidità patrimoniale:** il raffronto degli indici di solidità patrimoniale fornisce la rappresentazione del consolidamento degli equilibri di impiego delle risorse ottenuto dalla gestione dell'ente nel decennio 2010/2020. Si rileva, a tale

proposito, che l'A.C. ha consolidato l'abbattimento del disavanzo patrimoniale, che ha gravato il bilancio dell'esercizio fino a tutta l'annualità 2014, con l'applicazione di una costante pratica di autopotenziamento realizzata con la destinazione degli utili di esercizio al proprio fondo di dotazione patrimoniale la consistenza del quale totalizza, in questo bilancio, il valore di € 235.321,00 (al netto dell'utile dell'esercizio 2020). Il processo di autopotenziamento della gestione ha ottimizzato automaticamente la composizione delle fonti e degli impieghi di capitale consentendo, anche in fasi di congiuntura sfavorevoli (come quella che si sta consumando a livello globale), il mantenimento di buoni valori della liquidità, dell'indebitamento, della capacità di riscossione che, inoltre, messi a confronto nelle due diverse annualità, si attestano con valori d'indice ad andamento consistentemente migliorativo.

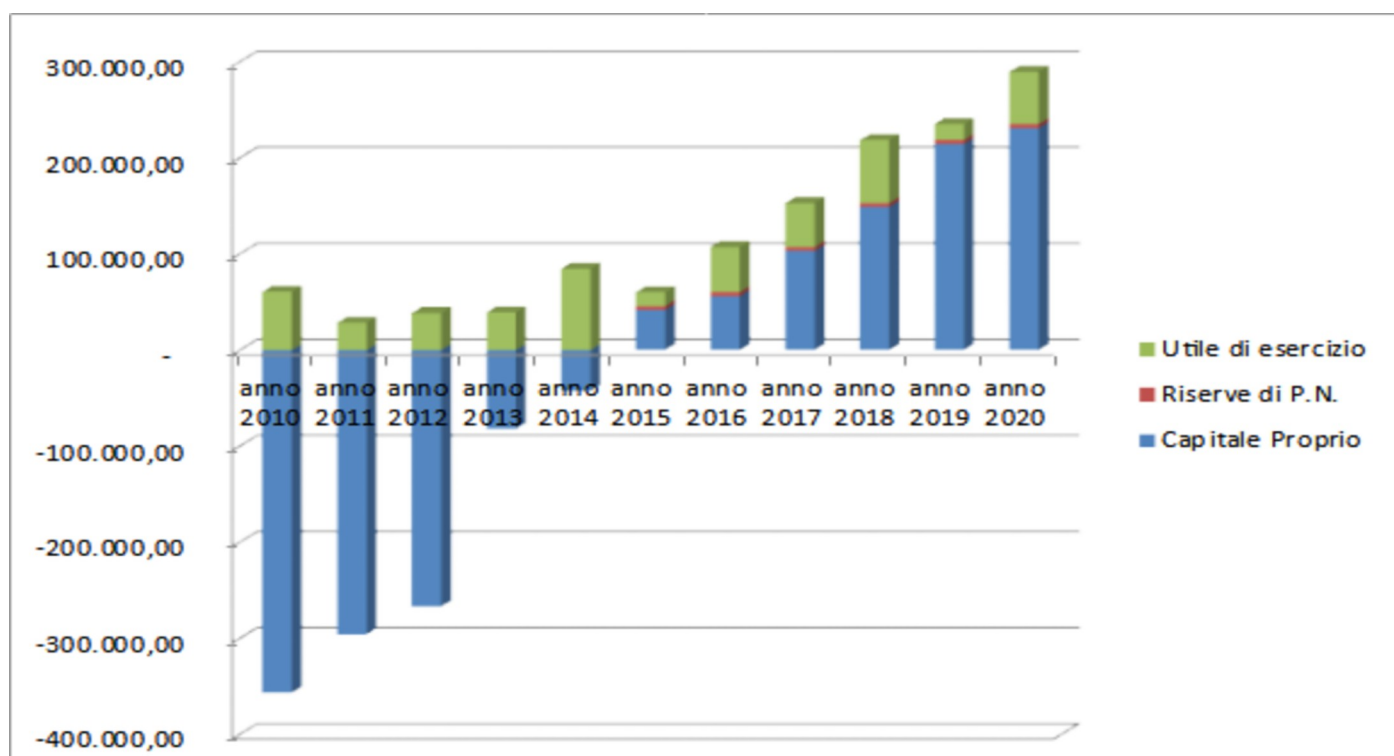
3.2 ANALISI DELLA SERIE STORICA DEL RISULTATO DI GESTIONE

L'utile dell'esercizio 2020 si attesta a valori nettamente superiori alla dispersione statistica contenuta nei limiti della media assoluta e della variazione standard ottenute dal confronto della serie storica dei risultati di gestione realizzati nel periodo delle annualità dal 2010 al 2020 come meglio rappresentato nel grafico che segue:



L'incremento del patrimonio netto realizzato nel decennio 2010/2020 conseguente la conduzione della politica di consolidamento dell'utile di esercizio, invece, ha realizzato un accrescimento patrimoniale di complessivi € 585.806,00 con la trasformazione del disavanzo patrimoniale al 31/12/2010, pari agli € 296.010,00, in avanzo patrimoniale di ammontare pari a complessivi € 289.796,00 rilevati al 31/12/2020.

Si aggiunge, in merito a detta notazione, la rappresentazione istografica della consistenza del patrimonio netto nelle annualità predette:



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

Nelle tabelle che seguono si riporta l'analisi della situazione patrimoniale ottenuta con l'elaborazione dei dati riclassificati di bilancio.

RICLASSIFICAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE SECONDO IL GRADO DI SMOBILIZZO

Di seguito si riporta lo stato patrimoniale riclassificato secondo destinazione e grado di smobilizzo, confrontato con quello dell'esercizio precedente.

Tabella 4.1.a – Stato patrimoniale riclassificato secondo il grado di smobilizzo

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	31.12.2020	31.12.2019	Variazione
ATTIVITA FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette			-
Immobilizzazioni materiali nette	30.918	30.918	-
Immobilizzazioni finanziarie	181.160	177.940	3.220,00
Totale Attività Fisse	212.078	208.858	3.220,00
ATTIVITA CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	14.874	19.389	- 4.515,00
Credito verso clienti	65.954	131.393	- 65.439,00
Crediti verso società controllate			-
Altri crediti	74.795	83.428	- 8.633,00
Disponibilità liquide	144.600	144.882	- 282,00
Ratei e risconti attivi	60.139	71.778	- 11.639,00
Totale Attività Correnti	360.362	450.870	- 90.508,00
TOTALE ATTIVO	572.440	659.728	- 87.288,00
PATRIMONIO NETTO	289.796	235.323	54.473,00
PASSIVITA NON CORRENTI			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	26.145	26.145	-
Altri debiti a medio e lungo termine			-
Totale Passività Non Correnti	26.145	26.145	-
PASSIVITA CORRENTI			
Debiti verso banche			-
Debiti verso fornitori	82.461	213.563	- 131.102,00
Debiti verso società controllate			-
Debiti tributari e previdenziali	18.359	20.469	- 2.110,00
Altri debiti a breve	63.422	62.772	650,00
Ratei e risconti passivi	92.257	101.456	- 9.199,00
Totale Passività Correnti	256.499	398.260	- 141.761,00
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	572.440	659.728	- 87.288,00

L'analisi per indici applicata allo stato patrimoniale riclassificato secondo il grado di smobilizzo, evidenzia un grado di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio pari a 136,64% nell'esercizio in esame contro un valore pari al 112,67% dell'esercizio precedente.

indice: *Patrimonio Netto/Attività Fisse* – L'indice assume valori migliorativi.

L'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli presenta un valore pari al 148,97% nell'esercizio in esame contro il valore di 125,18% assunto nell'esercizio dell'anno 2019.

Indice: *(Patrimonio Netto+Passività non Correnti)/(Attività Fisse)* L'indice si configura con valori migliorativi.

L'indice di indipendenza da terzi misura l'adeguatezza dell'indebitamento da terzi rispetto alla struttura del bilancio dell'Ente. L'indice relativo all'esercizio in esame: *Patrimonio netto/(passività non correnti+passività correnti)* è pari al 102,53%, mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari al 55,45%. Il valore guadagna un andamento migliorativo.

L'indice di liquidità segnala la capacità dell'Ente di far fronte alle passività correnti con i mezzi prontamente disponibili o liquidabili in breve periodo ad esclusione delle rimanenze. Tale indicatore: *Attività a breve al netto delle rimanenze/Passività a breve* è pari a 134,69% nell'esercizio in esame, mentre era pari all'108% nell'esercizio precedente. L'indice evidenzia un andamento migliorativo.

Dall'esame della struttura degli indici di bilancio ottenuta dallo Stato Patrimoniale riclassificato si evince che l'andamento della gestione ha assunto un trend decisamente migliorativo, sia in forza della positività del risultato economico realizzato, sia dall'ottimizzazione della combinazione produttiva.

RICLASSIFICAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE A FONTI E IMPIEGHI DI CAPITALE

L'analisi dello Stato Patrimoniale riclassificato a fonti e impieghi di capitale evidenzia il consolidamento dell'azione di risanamento patrimoniale dell'A.C.

La variazione di circolante netto assume valori positivi ad evidenza dell'accresciuto grado di elasticità finanziaria della gestione.

Assumono valore positivo anche le variazioni della posizione finanziaria netta e del capitale investito.

Significativo risulta, in ordine alla correlazione della partite in ragione della loro natura, la consistenza assunta dall'abbattimento dei debiti verso i fornitori.

Nell'ambito di detta attività, in particolare, si rileva l'ottenimento dell'abbattimento, per l'intera sua consistenza, della passività strutturale sofferta verso Automobile Club d'Italia realizzata con un'azione combinata di pagamenti e di compensazioni (effettuate dal creditore) di partite caratterizzate da una stratificazione formatasi su un arco temporale superiore al decennio.

L'ente, altresì, ha effettuato nel corso dell'esercizio un'organica attività di storno dei crediti e dei debiti caratterizzati da inesigibilità. Questa operazione è stata gestita in contabilità con la movimentazione dei conti TR01010016, acceso alla rilevazione delle insussistenze del passivo, e TR01010015, acceso alle insussistenze dell'attivo. Entrambi i conti hanno natura transitoria e le rispettive totalizzazioni sono state portate a chiusura con la produzione di un risultato differenziale che ha generato componenti positivi di gestione per l'ammontare di complessivi € 3.631,22.

Contabilmente la rilevazione è stata riportata in Co.Ge. alla riga di prima nota n. 535 con la dicitura: "Rilevazione delle operazioni di storno delle partite prescritte o nulle". L'operazione

ha comportato lo storno di crediti inesigibili per complessivi € 27.378,43 e di debiti nulli o prescritti per complessivi € 31.009,65. In merito a tali ultimi, in particolare, si segnala l'abbattimento per complessivi € 22.560,00 della passività sofferta verso ACI Global SpA, la cui esigibilità è stata inibita dal perfezionamento di uno specifico accordo transattivo. L'operazione in commento ha alimentato il processo di ottimizzazione della composizione del circolante netto come meglio rappresentato nella riclassificazione dello Stato Patrimoniale che segue:

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

STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI E FONTI	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
immobilizzazioni immateriali nette	30.918,00	30.918,00	-
immobilizzazioni materiali nette			-
immobilizzazioni finanziarie	181.160,00	177.940,00	3.220,00
Capitale Immobilizzato (a)	212.078,00	208.858,00	3.220,00
Rimanenze di magazzino	14.874,00	19.389,00	- 4.515,00
Crediti verso clienti	65.954,00	131.393,00	- 65.439,00
Crediti verso società controllate			-
Altri crediti	74.795,00	83.428,00	- 8.633,00
Ratei e risconti attivi	60.139,00	71.778,00	- 11.639,00
Attività d'esercizio a breve termine (b)	215.762,00	305.988,00	- 90.226,00
Debiti verso fornitori	82.461,00	213.563,00	- 131.102,00
Debiti verso società controllate			-
Debiti tributari e previdenziali	18.359,00	20.469,00	- 2.110,00
Altri debiti a breve	63.422,00	62.772,00	650,00
Ratei e risconti passivi	92.257,00	101.456,00	- 9.199,00
Passività d'esercizio a breve termine (c)	256.499,00	398.260,00	- 141.761,00
Capitale Circolante Netto (d) = (b) - (c)	- 40.737,00	- 92.272,00	51.535,00
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	26.145,00	26.145,00	-
Altri debiti a medio e lungo termine			-
Passività a medio e lungo termine (e)	26.145,00	26.145,00	-
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	145.196,00	90.441,00	54.755,00
Patrimonio netto	289.796,00	235.323,00	54.473,00
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine			-
Posizione finanziaria netta a breve termine	144.600,00	144.882,00	- 282,00
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	434.396,00	380.205,00	54.191,00

4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA

ANALISI DI CASH FLOW

Si riporta di seguito l'elaborato di rappresentazione dei flussi di cassa della gestione:

Tabella 4.2 – Rendiconto finanziario

RENDICONTO FINANZIARIO	31.12.2020
Utile dell'esercizio	54.475
Totale Ammortamenti	-
Svalutazioni (rivalutazioni) partecipazioni	
Aumento (diminuzione) dei fondi quiescenza e TFR	
Aumento (diminuzione) degli altri fondi	
Plusvalenze (minusvalenze) patrimoniali	
Cash flow ottenuto (impiegato) nella gestione reddituale (a)	54.475
(incremento) decremento delle attività correnti	90.508
incremento (decremento) delle passività correnti	- 141.761
Flusso finanziario generato dalla variazione del Capitale Circolante Netto (b)	- 51.253
Cash flow operativo (c)=(a)+(b)	3.222
(Incremento) decremento delle immobilizzazioni immateriali	
(Incremento) decremento delle immobilizzazioni materiali	-
(Incremento) decremento delle immobilizzazioni finanziarie	- 3.220
Cash flow ottenuto (impiegato) nell'attività d'investim. (d)	- 3.220
Cash flow ottenuto (impiegato) (e)= (c)+(d)	2

La configurazione dei flussi di cassa fornisce un valore positivo di cash-flow e la destinazione dell'impiego della liquidità generata dalla gestione è stata applicata nell'ottimizzazione della composizione del circolante netto ottenuta con l'abbattimento dell'esposizione debitoria dell'ente.

4.3 SITUAZIONE ECONOMICA

Nella tabella che segue è riportato il conto economico riclassificato secondo il criterio della pertinenza gestionale.

Tabella 4.3 – Conto economico scalare, riclassificato secondo aree di pertinenza gestionale

CONTO ECONOMICO SCALARE	31.12.2020	31.12.2019	Variazione	
Valore della produzione	289.305	312.094	-	22.789
Costi esterni operativi	226.049	291.278	-	65.229
Valore aggiunto	63.256	20.816		42.440
Costo del personale				-
EBITDA	63.256	20.816		42.440
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti				-
Margine Operativo Netto	63.256	20.816		42.440
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	3.221	2.630		591
EBIT normalizzato	66.477	23.446		43.031
Risultato dell'area straordinaria				-
EBIT integrale	66.477	23.446		43.031
Oneri finanziari				-
Risultato Lordo prima delle imposte	66.477	23.446		43.031
Imposte sul reddito	12.002	6.820		5.182
Risultato Netto	54.475	16.626		37.849

I risultati differenziali evidenziano una generale positività degli indici di efficienza economica. La capacità reddituale, inoltre, come già ampiamente argomentato, segna un andamento crescente rispetto ai livelli dell'annualità precedente e alla media delle annualità pregresse.

4.4 CALCOLO DEL MARGINE OPERATIVO LORDO (M.O.L.)

DESCRIZIONE	annualità		Variazione	
	31/12/2020	31.12.2019	assoluta	in %
1) Valore della produzione	289.305	312.094	- 22.789,00	- 0,07
2) di cui Proventi straordinari	3.780	7.756	- 3.975,80	- 0,51
3) Valore della prod.ne netto (1-2)	285.525	304.338	- 18.813,20	- 0,06
4) Costi della produzione	226.049	291.278	- 65.229,00	- 0,22
5) di cui oneri straordinari	109	42.171		
6) di cui amm.ti, sval.ni e acc.ti				
7) Costi della prod.ne netti (4-5-6)	225.940	249.107	- 23.167,00	- 0,09
Margine Operativo Lordo (3-7)	59.585	55.231	4.353,80	0,08

Il MOL si caratterizza con valori positivi.

Anche per l'indice MOL la correlazione dei dati con la consistenza assunta dai corrispondenti valori dell'annualità precedente evidenzia un andamento migliorativo in termini relativi. Il livello dell'indice, tuttavia, è ottenuto su un più contenuto ammontare della produzione.

5. INDICATORE TEMPI DI PAGAMENTO (art. 41, co. 1 D.L. 66/2014)

L'indicatore dei tempi medi di pagamento elaborato ai sensi dell'Art. 41 co. 1 D.L. 66/2014 ha totalizzato il numero di 87 operazioni di pagamento a fornitori con un ammontare complessivo di pagamenti per € 32.321,04.

I pagamenti sono stati effettuati con una media di 28,89 giorni dalle date di scadenza.

6. ATTIVITA' DI RAZIONALIZZAZIONE E DI CONTENIMENTO DELLA SPESA

I principi di razionalizzazione e contenimento della spesa introdotti dal D.L. 101/2013 conv. in L. 125/2013 sono stati recepiti dall'A.C. L'Aquila con l'adozione del relativo regolamento il cui testo vigente (relativo al triennio 2020/2022) è stato approvato dal Consiglio Direttivo con delibera n. 13 del 25 ottobre 2019.

Il risparmio di spesa in tal modo realizzato è destinato al miglioramento dei saldi di bilancio. La configurazione dei costi di gestione dell'esercizio 2020 ottiene il rispetto degli assunti regolamentari adottati a disciplina dell'attività di contenimento della spesa.

7. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La gestione dell'ente nel corso dell'anno 2020 è stata finalizzata al consolidamento dei risultati economici positivi che hanno caratterizzato gli ultimi esercizi finanziari.

Ne è derivata una struttura economico-finanziaria potenziata che mette in condizione di agire nel futuro sulle leve di una sempre maggiore elasticità operativa dell'ente e che, per quanto attiene le caratteristiche assunte dalla gestione dell'esercizio 2020, ha consentito di mantenere gli equilibri economici e patrimoniali anche in presenza delle oggettive limitazioni operative generate dalla crisi pandemica in atto.

L'Aquila, 25 marzo 2021

Il Presidente
(Avv. Marfisa Luciani)