



AUTOMOBILE CLUB L'AQUILA

**RELAZIONE DEL
PRESIDENTE
al bilancio d'esercizio 2021**

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	6
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....	7
3.1 ANALISI DEGLI INDICATORI DI EFFICIENZA ECONOMICO PATRIMONIALE.....	7
3.2 ANALISI DELLA SERIE STORICA DEL RISULTATO DI GESTIONE.....	9
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA	10
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE	10
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA.....	14
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA	15
4.4 CALCOLO DEL MARGINE OPERATIVO LORDO.....	16
5. INDICATORE DEI TEMPI MEDI DI PAGAMENTO.....	16
6. ATTIVITA' DI RAZIONALIZZAZIONE E OTTIMIZZAZIONE DELLA SPESA	16
7. INDICATORI DI EQUILIBRIO ECONOMICO PATRIMONIALE E FINANZIARIO CALCOLATI AI SENSI DELL'ART. 59 DELLA DELIBERA DI CONSIGLIO GENERALE DELL'8/04/2021 (I TRIENNIO)...	18
8. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....	19

1. DATI DI SINTESI

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

Risultato di Gestione:	€ 45.884,91 (quarantacinquemilaottocentoottantaquattro//91 – utile d'Esercizio)
Totale Attività	€ 634.687,96 (seicentotrentaquattromilaseicentoottantasette//96)
Totale Passività	€ 634.687,96 (seicentotrentaquattromilaseicentoottantasette//96)
Patrimonio Netto	€ 335.681,38 (trecentotrentacinquemilaseicentottantuno//38)

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2021 con l'annessa evidenza degli scostamenti totalizzati rispetto all'esercizio dell'anno 2020:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31.12.2021	31.12.2020	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B I - Immobilizzazioni Immateriali			-
SPA.B II - Immobilizzazioni Materiali	30.918	30.918	- 0
SPA.B III - Immobilizzazioni Finanziarie	185.128	181.160	3.968
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	216.046	212.078	3.968
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C I - Rimanenze	15.082	14.874	208
SPA.C II - Crediti	105.442	140.749	- 35.307
SPA.C III - Attività Finanziarie			-
SPA.C IV - Disponibilità Liquide	227.823	144.600	83.223
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	348.347	300.223	48.124
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	70.296	60.139	10.157
Totale SPA - ATTIVO	634.689	572.440	62.249
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	335.683	289.796	45.887
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	145.890	164.242	- 18.352
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	126.971	92.257	34.714
Totale SPP - PASSIVO	634.689	572.440	62.249
SPP - CONTI D'ORDINE			-

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2021	31.12.2020	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	283.243	289.305	- 6.062,00
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	229.118	226.049	3.069,00
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	54.125	63.256	- 9.131,00
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	3.967	3.221	746,00
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	58.092	66.477	- 8.385,00
Imposte sul reddito dell'esercizio	12.208	12.002	206,00
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	45.884	54.475	- 8.591,00

La gestione dell'anno finanziario 2021 realizza un utile di esercizio di complessivi euro € 45.884,00 – quarantacinquemilaottocentoottantaquattro//00.

Rispetto all'esercizio dell'anno 2020 si registra una flessione della redditività, al netto delle imposte, di complessivi € 8.591,00 (corrispondente ad una diminuzione differenziale del 15,77%).

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

L'AC ha adottato nel corso dell'esercizio dell'anno 2021 due provvedimenti di riclassificazione del budget di gestione.

Si è reso altresì necessario provvedere in sede dell'applicazione delle scritture di completamento ad apportare ulteriori variazioni per l'adeguamento dei conti accesi alla rilevazione delle "imposte dell'esercizio" dei costi sostenuti a titolo di "aliquote sociali".

Di seguito si riporta la matrice di riepilogo degli assestamenti complessivamente apportati al budget di gestione:

VOCI DI BUDGET	Budget 2021 previsione iniziale	Variazioni apportate		Budget 2021 previsione finale
		in aumento	in diminuzione	
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
7) Spese per prestazione di servizi				
CP.01.02.0005 Consulenze legali e notarili	9.000,00		6.000,00	3.000,00
CP.01.02.0015 Pubblicità e attività promozionali	1.000,00	500,00		1.500,00
CP.01.02.00047 Spese per servizi istituzionali diversi	3.500,00	1.500,00		5.000,00
CP.01.02.0052 Salari e stipendi corrisposti al personale comandato (Direttore)	18.500,00	4.000,00		22.500,00
14) Oneri Diversi di Gestione				-
CP.01.09.0003 IVA indetraibile e conguaglio Pro-Rata	4.500,00		3.000,00	1.500,00
CP.01.09.0005 Conguaglio Negativo IVA spese promiscue	3.500,00		2.000,00	1.500,00
CP.01.09.0007 Sopravvenienze passive ordinarie	10.000,00		4.000,00	6.000,00
CP.01.09.0008 Insussistenze dell'attivo ordinarie	7.000,00		500,00	6.500,00
CP.01.09.0014 Omaggi e articoli promozionali	3.000,00	4.000,00		7.000,00
CP.01.09.0018 Aliquote sociali	15.000,00	500,00		15.500,00
IMPOSTE DIRETTE DELL'ESERCIZIO				-
CP.06.01.0001 IRES	5.000,00	5.000,00		10.000,00
CP.01.02.0002 IRAP				-
TOTALI	80.000,00	15.500,00	15.500,00	80.000,00

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	223.500,00		223.500,00	188.516,00	-34.984,00
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	107.500,00		107.500,00	94.727,00	-12.773,00
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	331.000,00	0,00	331.000,00	283.243,00	-47.757,00
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	350,00		350,00	35,00	-315,00
7) Spese per prestazioni di servizi	124.750,00		124.750,00	87.237,00	-37.513,00
8) Spese per godimento di beni di terzi	18.500,00		18.500,00	16.059,00	-2.441,00
9) Costi del personale	0,00		0,00		0,00
10) Ammortamenti e svalutazioni	500,00		500,00		-500,00
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	158.500,00	-5.000,00	153.500,00	125.787,00	-27.713,00
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	302.600,00	-5.000,00	297.600,00	229.118,00	-68.482,00
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	28.400,00	5.000,00	33.400,00	54.125,00	20.725,00
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni			0,00		0,00
16) Altri proventi finanziari	2.800,00		2.800,00	3.967,00	1.167,00
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)	2.800,00	0,00	2.800,00	3.967,00	1.167,00
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)	31.200,00	5.000,00	36.200,00	58.092,00	21.892,00
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	9.500,00	5.000,00	14.500,00	12.208,00	-2.292,00
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	21.700,00	0,00	21.700,00	45.884,00	24.184,00

La gestione dell'esercizio 2021 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 € 21.700,00 ad una rilevazione di complessivi € 45.884,00.

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 € 3.967,00. 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 181.160,00 – centoottantunomilacentosessanta//00 agli attuali - 185.128,00 centoottantacinquemila//00.

Di seguito si riporta lo schema delle variazioni apportate al budget degli investimenti 2021 all'atto dell'annotazione delle scritture di completamento:

VOCI DI BUDGET	Valori iniziali	variazioni	budget assestato	Investimenti/Disinvestimenti realizzati	Scostamenti
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI			-		
Software – Investimenti			-		-
Software – Dismissioni			-		-
Altre Immobilizzazioni Immateriali – Investimenti			-		-
Altre Immobilizzazioni Immateriali – Dismissioni			-		-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	-	-	-	-	-
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
Immobili – Investimenti			-		-
Immobili – Dismissioni			-		-
Altre Imm.ni Materiali – Investimenti	500,00		500,00	-	500,00
Altre Imm.ni Materiali – Dismissioni			-		-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	500,00	-	500,00	-	500,00
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
Partecipazioni – Investimenti			-		-
Partecipazioni – Dismissioni			-	3.967,00	3.967,00
Titoli – Investimenti			-		-
Titoli – Dismissioni			-		-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	-	-	3.967,00	3.967,00
TOTALI	500,00	-	500,00	3.967,00	3.467,00

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

3.1 ANALISI DEGLI INDICATORI DI EFFICIENZA ECONOMICO/PATRIMONIALE

La gestione dell'A.C. L'Aquila nell'esercizio 2021 è stata caratterizzata dalla congiuntura sfavorevole che caratterizza l'economia nazionale. Anche se in una configurazione tesa a registrare una diminuzione dei volumi di produzione, però, si è rilevata la capacità della gestione dell'ente di realizzare la positività del risultato della gestione e il raggiungimento degli equilibri di bilancio come meglio rappresentato nella matrice di calcolo degli indicatori di efficienza economico/patrimoniale che si riporta di seguito:

Tabella degli indicatori di efficienza economico/patrimoniale - esercizio 2021

indice di efficienza	formula	valori del rapporto 2021		Anno 2021	Anno 2020
Indice di redditività	Utile dell'esercizio / Attivo patrimoniale	45.884	634.689	0,07	0,10
Indice di contribuzione	Utile della gestione caratteristica / Attivo Patrimoniale	54.125	634.689	0,09	0,11
Incidenza dell'attività istituzionale	Quote sociali / Valore della produzione	176.909	283.243	0,62	0,68
Incidenza dell'attività commerciale	Ricavi diversi dalle quote sociali / Valore della produzione	106.334	283.243	0,38	0,32
Indice di liquidità	Disponibilità liquide / Attivo Patrimoniale	227.823	634.689	0,36	0,25
Capacità di riscossione	Crediti / Attivo Patrimoniale	105.442	634.689	0,17	0,25
Indice di indebitamento	Debiti / Passivo patrimoniale	145.890	634.689	0,23	0,29
Capacità di investimento	Immobilizzazioni / Attivo Patrimoniale	216.046	634.689	0,34	0,37
Indice di capitalizzazione	patrimonio Netto/Passivo di SP	335.683	634.689	0,53	0,51

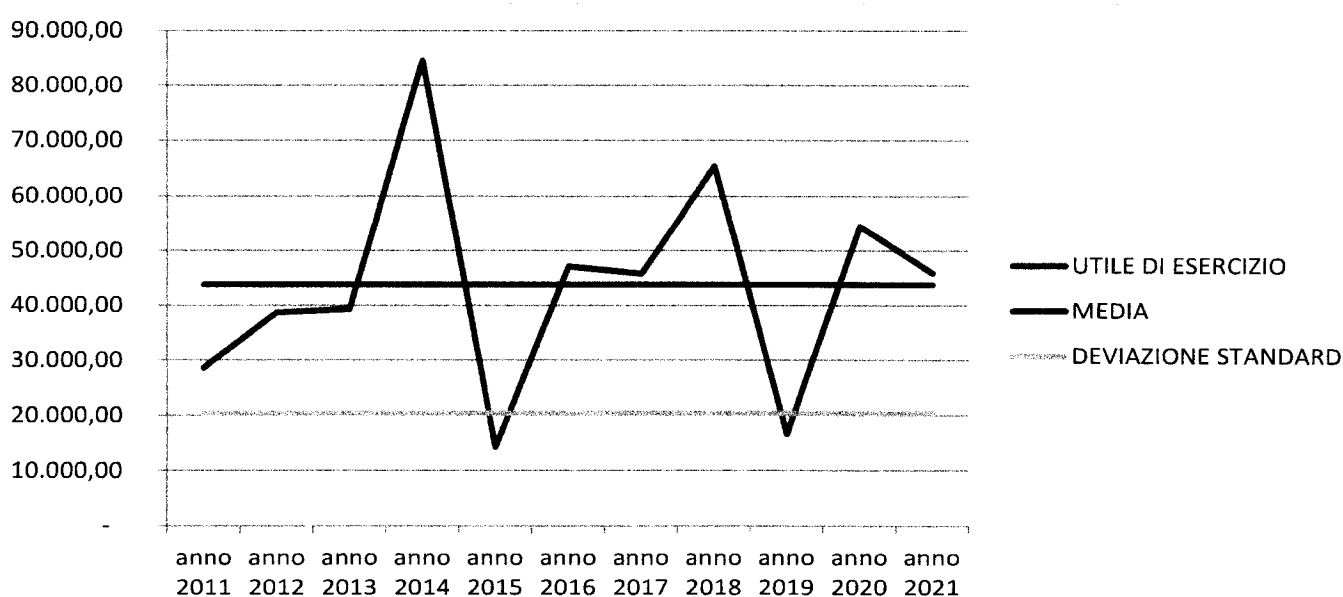
A completamento della rappresentazione della consistenza degli indicatori di efficienza economico/patrimoniale si conclude l'analisi riportando il giudizio su dette grandezze singolarmente prese:

- 1) **Indice di redditività:** la redditività dell'esercizio 2021 soffre di un decremento di tre punti percentuali, passando dal rendimento del capitale investito del 10% dell'esercizio 2020 al rendimento del 7% realizzato nell'annualità del 2021;
- 2) **Indice di contribuzione:** il comparto della gestione caratteristica, ugualmente, registra una flessione rispetto all'annualità precedente nell'ordine dei due punti percentuali. Il contributo alla remunerazione del capitale investito fornito dalla gestione caratteristica dell'ente totalizza una percentuale dell'9% contro il valore dell'11% dell'annualità 2020;
- 3) **Incidenza delle attività istituzionali e commerciali nella formazione del valore della produzione:** il valore della produzione, nell'anno 2021, è caratterizzato da una composizione dei ricavi alimentata per la quota di maggiore consistenza, pari al 62%, dall'esercizio di attività istituzionali. Le attività di natura commerciale forniscono un più contenuto contributo alla formazione dei ricavi. Nell'annualità del 2021 si è registrato un aumento dell'incidenza di sei punti percentuali rispetto all'esercizio 2020;

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 2011/2021. 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 € 289.796,00 (al netto dell'utile dell'esercizio 2021). 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, 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

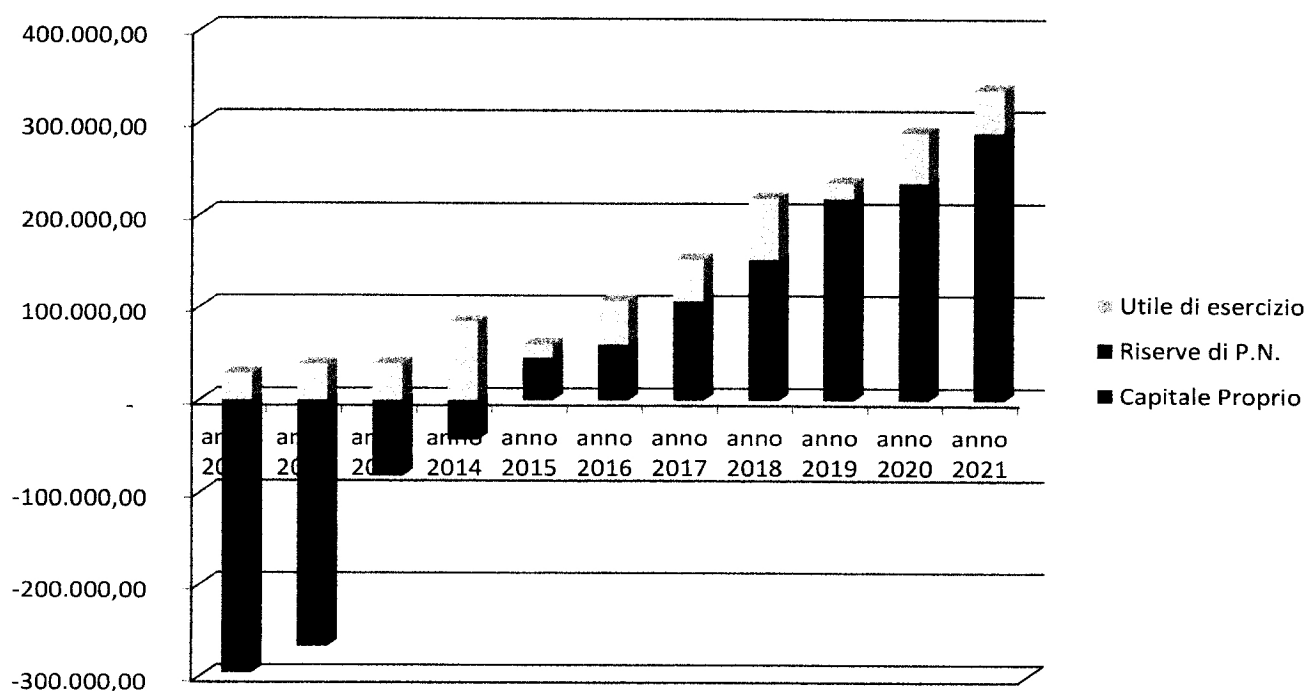
L'utile dell'esercizio 2021 si attesta a valori lievemente superiori alla media assoluta e superiori alla dispersione statistica contenuta nei limiti della media assoluta e della variazione standard calcolate sulla serie storica dei risultati di gestione realizzati nel periodo delle annualità dal 2011 al 2021 come meglio rappresentato nel grafico che segue:



La media assoluta del risultato di gestione dell'esercizio calcolata sul decennio si configura in utile di esercizio per gli euro 43.772,64.

L'incremento del patrimonio netto realizzato nel decennio 2011/2020 conseguente la conduzione della politica di consolidamento dell'utile di esercizio, invece, ha realizzato un accrescimento patrimoniale di complessivi € 602.709,00 con la trasformazione del disavanzo patrimoniale al 31/12/2011, pari agli € 267.026,00 in avanzo patrimoniale di ammontare pari a complessivi € 335.683,00 rilevati al 31/12/2021.

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	31.12.2021	31.12.2020	Variazione
ATTIVITÀ FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette			-
Immobilizzazioni materiali nette	30.918	30.918	-
Immobilizzazioni finanziarie	185.128	181.160	3.968,00
Totale Attività Fisse	216.046	212.078	3.968,00
ATTIVITÀ CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	15.082	14.874	208,00
Credito verso clienti	54.236	65.954	- 11.718,00
Crediti verso società controllate			-
Altri crediti	51.206	74.795	- 23.589,00
Disponibilità liquide	227.823	144.600	83.223,00
Ratei e risconti attivi	70.296	60.139	10.157,00
Totale Attività Correnti	418.643	360.362	58.281,00
TOTALE ATTIVO	634.689	572.440	62.249,00
PATRIMONIO NETTO	335.683	289.796	45.887,00
PASSIVITÀ 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	-
PASSIVITÀ CORRENTI			
Debiti verso banche			-
Debiti verso fornitori	66.609	82.461	- 15.852,00
Debiti verso società controllate			-
Debiti tributari e previdenziali	7.550	18.359	- 10.809,00
Altri debiti a breve	71.731	63.422	8.309,00
Ratei e risconti passivi	126.971	92.257	34.714,00
Totale Passività Correnti	272.861	256.499	16.362,00
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	634.689	572.440	62.249,00

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 155% nell'esercizio in esame contro un valore pari al 136% dell'esercizio precedente.

Indice: $\text{Patrimonio Netto} / \text{Attività Fisse}$ – L'indice assume valori migliorativi.

L'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli presenta un valore pari al 60% nell'esercizio in esame contro il valore di 67% assunto nell'esercizio dell'anno 2020.

Indice: $(\text{Patrimonio Netto} + \text{Passività non Correnti}) / (\text{Attività Fisse})$ L'indice si configura con valori in leggera flessione peggiorativa.

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: $\text{Patrimonio netto} / (\text{passività non correnti} + \text{passività correnti})$ è pari al 112%, mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari al 102%. 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 147% nell'esercizio in esame, mentre era pari all'134% 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 negativi.

Assumono valore negativo anche la variazione della posizione finanziaria netta e del capitale investito.

I due indicatori evidenziano l'azione di abbattimento dell'esposizione debitoria dell'ente ottenuta nell'ambito delle azioni finalizzate alla razionalizzazione dei parametri di bilancio gli equilibri del quale sono rinvenibili dall'accrescimento totalizzato dal comparto dei "mezzi propri" conseguente all'applicazione della politica di consolidamento dei risultati positivi di gestione che caratterizza la gestione dell'AC L'Aquila.

Di seguito si fornisce la rappresentazione della riclassificazione dello Stato Patrimoniale:

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

STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI E FONTI	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
immobilizzazioni immateriali nette	30.918,00	30.918,00	-
Immobilizzazioni materiali nette			-
Immobilizzazioni finanziarie	185.128,00	181.160,00	3.968,00
Capitale Immobilizzato (a)	216.046,00	212.078,00	3.968,00
Rimanenze di magazzino	15.082,00	14.874,00	208,00
Crediti verso clienti	54.236,00	65.954,00	- 11.718,00
Crediti verso società controllate			-
Altri crediti	51.206,00	74.795,00	- 23.589,00
Ratei e risconti attivi	70.296,00	60.139,00	10.157,00
Attività d'esercizio a breve termine (b)	190.820,00	215.762,00	- 24.942,00
Debiti verso fornitori	66.609,00	82.461,00	- 15.852,00
Debiti verso società controllate			-
Debiti tributari e previdenziali	7.550,00	18.359,00	- 10.809,00
Altri debiti a breve	71.731,00	63.422,00	8.309,00
Ratei e risconti passivi	126.971,00	92.257,00	34.714,00
Passività d'esercizio a breve termine (c)	272.861,00	256.499,00	16.362,00
Capitale Circolante Netto (d) = (b)- (c)	- 82.041,00	- 40.737,00	- 41.304,00
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)	107.860,00	145.196,00	- 37.336,00
Patrimonio netto	335.683,00	289.796,00	45.887,00
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine			-
Posizione finanziaria netta a breve termine	227.823,00	144.600,00	83.223,00
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	563.506,00	434.396,00	129.110,00

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	31.12.2021
Utile dell'esercizio	45.884
Totale Ammortamenti	-
Svalutazioni (rivalutazioni) partecipazioni	
Aumento (diminuzione) dei fondi quiescenza e TFR	
Aumento (diminuzione) degli altri fondi	
Plusvalenze (minusvalenze) patrimoniali	
Altre rettifiche per elementi non monetari	3
Cash flow ottenuto (impiegato) nella gestione reddituale (a)	45.887
(incremento) decremento delle attività correnti	24.942
incremento (decremento) delle passività correnti	16.362
Flusso finanziario generato dalla variazione del Capitale Circolante Netto (b)	41.304
Cash flow operativo (c)=(a)+(b)	87.191
(Incremento) decremento delle immobilizzazioni immateriali	
(Incremento) decremento delle immobilizzazioni materiali	-
(Incremento) decremento delle immobilizzazioni finanziarie	- 3.968
Cash flow ottenuto (impiegato) nell'attività d'investim. (d)	- 3.968
Cash flow ottenuto (impiegato) (e)= (c)+(d)	83.223

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) e all'alimento dei saldi di disponibilità finanziaria.

4.3 SITUAZIONE ECONOMICA

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

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

CONTO ECONOMICO SCALARE	31.12.2021	31.12.2020		Variazione
Valore della produzione	278.561	285.525	-	6.964
Costi esterni operativi	229.118	225.940		3.178
Valore aggiunto	49.443	59.585	-	10.142
Costo del personale				-
EBITDA	49.443	59.585	-	10.142
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti				-
Margine Operativo Netto	49.443	59.585	-	10.142
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	3.967	3.221		746
EBIT normalizzato	53.410	62.806	-	9.396
Risultato dell'area straordinaria	4.682	3.671		1.011
EBIT integrale	58.092	66.477	-	8.385
Oneri finanziari				-
Risultato Lordo prima delle imposte	58.092	66.477	-	8.385
Imposte sul reddito	12.208	12.002		206
Risultato Netto	45.884	54.475	-	8.591

I risultati differenziali evidenziano una generale flessione degli indici di redditività. La configurazione di conto economico, in ogni caso, garantisce, in contropartita, il contenimento dei costi della gestione. La combinazione produttiva, pertanto, anche se attestata su minori volumi di produzione, è capace di realizzare un risultato di gestione di carattere positivo e su valori superiori alla media delle annualità pregresse (vedi par. 3.2.).

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

DESCRIZIONE	annualità		Variazione	
	31/12/2021	31/12/2020	assoluta	in %
1) Valore della produzione	283.243	289.305	- 6.062,00	- 0,02
2) di cui Proventi straordinari	4.682	3.780	901,80	0,24
3) Valore della prod.ne netto (1-2)	278.561	285.525	- 6.963,80	- 0,02
4) Costi della produzione	229.118	226.049	3.069,00	0,01
5) di cui oneri straordinari		109		
6) di cui amm.ti, sval.ni e acc.ti				
7) Costi della prod.ne netti (4-5-6)	229.118	225.940	3.178,00	0,01
Margine Operativo Lordo (3-7)	49.443	59.585	- 10.141,80	- 0,17

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 una flessione in termini di volumi di 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 91 operazioni di pagamento a fornitori con un ammontare complessivo di pagamenti per € 18.114,10.

I pagamenti sono stati effettuati con una media di 409,38 giorni dalle date di scadenza.

Si evidenzia che il valore dell'indice distorto dall'annoverazione nel medesimo delle operazioni di stralcio dei debiti prescritti verso fornitori relativi a movimenti ultradecennali la cui estinzione è stata portata ad insussistenza del passivo.

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 2021 ottiene il rispetto degli assunti regolamentari adottati a disciplina dell'attività di contenimento della spesa. In particolare si evidenzia che sono stati verificate le seguenti disposizioni regolamentari:

1) Art. 4 del regolamento: *obiettivi operativi per il miglioramento degli equilibri di bilancio.*

La disposizione è verificata dalla realizzazione del valore positivo del Margine Operativo Lordo;

2) Art. 5 del regolamento: *interventi per la riduzione delle spese di funzionamento.*

L'obiettivo di riduzione di spesa consiste nella necessità di realizzare una riduzione di almeno il 10% degli impegni economici assunti nell'esercizio 2010 delle voci di costo stanziate alle rubriche B6 (acquisto beni), B7 (prestazioni di servizi) e B8 (godimento di beni di terzi) del conto economico.

La disposizione è verificata in considerazione delle seguenti:

- Voce B6 del C.E.: è rispettata in quanto la medesima è valorizzata in bilancio per l'importo di € 35,00 contro un impegno di spesa assunto nell'esercizio 2010 di € 1.119,00. La voce totalizza un'economia di spesa del 97%;
- Voce B7 del C.E.: è rispettata in quanto la medesima è valorizzata in bilancio per l'importo di € 87.237,00 contro un impegno di spesa assunto nell'esercizio 2010 di € 242.244,00. La voce realizza un'economia di spesa del 64%;
- Voce B8 del C.E.: la voce non è verificabile in quanto l'ente nell'anno 2010 non ha sostenuto spese per il godimento di beni di terzi. Nel bilancio relazionato con la presente la rubrica in commento è alimentata dai canoni corrisposti ad A.C.I. a titolo di sublocazione dei locali adibiti a sede di esercizio dell'attività. L'attuale localizzazione (in via Campo di Pile a L'Aquila) dell'ente assume carattere provvisorio in funzione dell'ultimazione dei lavori di riparazione della sede di sua proprietà esclusiva (in Via Donadei a L'Aquila) attualmente inagibile a causa del sisma del 2009;

3) Art. 6 – *Spese relative al funzionamento degli organi di indirizzo politico-amministrativo*

La disposizione regolamentare è rispettata in considerazione della riduzione del compenso corrisposto all'ufficio di presidenza (al netto dei gettoni di presenza degli

oneri sociali) dagli € 5.380,00 dell'anno 2010 agli attuali € 4.815,00. La voce, pertanto, realizza l'economia di spesa del 10% dell'ammontare originario;

4) Art. 8 – *Destinazione dei Risparmi sulle spese*

La condizione regolamentare è verificata dall'applicazione della politica di consolidamento dei risultati positivi di gestione la capitalizzazione dei quali, come meglio rappresentato al paragrafo 3.2, ha realizzato un accrescimento patrimoniale che, nel decennio 2011/2021, ha portato l'ente a ribaltare il disavanzo patrimoniale gravante a chiusura del bilancio di esercizio 2011 per complessivi € 267.026,00 all'attuale avanzo patrimoniale di € 335.683,00. La capitalizzazione realizzata nel decennio, pertanto ha totalizzato l'importo complessivo degli € 602.709,00.

7. INDICATORI DI EQUILIBRIO ECONOMICO PATRIMONIALE E FINANZIARIO CALCOLATI AI SENSI DELL'ART. 59 DELLA DELIBERA DI CONSIGLIO GENERALE DELL'8/04/2021 (I triennio)

Preso atto delle linee guida trasmesse il 30 aprile 2021 dalla Direzione Analisi Strategica per le Politiche di Gruppo dell'Automobile Club d'Italia, si provvede, nell'ambito di questa relazione a fornire la rappresentazione della composizione degli indicatori di efficienza economico patrimoniale e finanziario previsti dall'art. 59 della delibera di consiglio Generale dell'8 aprile 2021.

La rappresentazione del grado di efficienza è configurata su quattro diversi indici come previsto dalle linee guida trasmesse il 30/04/2021 che prevedono, nel primo triennio di applicazione del sistema di verifica, la necessità di valorizzare i seguenti rapporti::

- 1) Livello indebitamento verso ACI;
- 2) Solidità Finanziaria;
- 3) Ebitda Margin;
- 4) Solidità patrimoniale.

I predetti indicatori concorrono alla definizione del giudizio di sintesi con diverse percentuali di contributo così assegnate:

30% per l'indicatore del "Livello indebitamento verso ACI;

20% per l'indicatore della "Solidità Finanziaria";

20% per l'indicatore dell'"Ebitda Margin";

30% per l'indicatore della "Solidità patrimoniale.

Così che al raggiungimento di un giudizio pienamente positivo, pari al 100% del raggiungimento dei valori di riferimento in tutti gli indicatori. L'A.C. l'Aquila totalizza, nel complesso, il raggiungimento di detti livelli nella percentuale dell'100% come espressione del rispetto della parametrizzazione dei valori di quattro indicatori su quattro.

Si veda a tale proposito la matrice di rappresentazione degli indicatori che si allega alla presente.

Il giudizio di sintesi, pertanto, è ampiamente positivo.

Si riporta di seguito lo sviluppo degli indicatori:

INDICATORI	termini dei rapporti		estremi di valutazione			incidenze
Indebitamento v/ACI	Indebitamento netto V/ACI	Tot. Attivo	indice	Target	Verifica	%
	- 20.575	634.689	-3%	< 10%	positivo	30%
Solidità Finanziaria	Flusso di cassa G. Operativa	Totale Attivo	indice	Target	Verifica	%
	83.223	634.689	13%	>2%	positivo	20%
Ebitda Margin	MOL	Valore della produzione	indice	Target	Verifica	
	49.443	283.243	17%	>12%	positivo	20%
Solidità patrimoniale	Patrimonio Netto	Totale Attivo	indice	Target	Verifica	%
	335.683	634.689	53%	>15%	positivo	30%
PERCENTUALE DI POSITIVITA' DEGLI INDICATORI						100%

8. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La gestione dell'ente nel corso dell'anno 2021 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 2021, ha consentito di mantenere gli equilibri economici e patrimoniali anche in condizioni di volumi di produzione registrati in diminuzione rispetto all'esercizio dell'anno 2020.

L'Aquila, 29 marzo 2022

Il Presidente
(Avv. Marfisa Luciani)



AUTOMOBILE CLUB L'AQUILA

INDICATORI DI EQUILIBRIO ECONOMICO PATRIMONIALE E FINANZIARIO CALCOLATI AI SENSI DELL'ART. 59 DELLA DELIBERA DI CONSIGLIO GENERALE DELL'8/04/2021 (I TRIENNIO)

Area di analisi	Peso % area	Indicatori	Peso % indicatore	Formula	Significato indicatore	Target (valore di riferimento)	Grandezze dell'indicatore	Target A.C. L'Aquila	Giudizio
Indebitamento v/ACI	30%	Livello indebitamento v/ACI	100,00%	$\frac{\text{Indebit. netto vs ACI}}{\text{Totale Attivo}}$	Grado di rilevanza che l'indebitamento v/ACI riveste tra le fonti di finanziamento dell'AC rispetto agli impieghi	≤10%	Indebitamento netto vs ACI = (debiti scaduti vs ACI) + rate a scadere del piano di rientro) - crediti scaduti vs ACI; Totale Attivo = voce Totale Attivo dello Stato Patrimoniale	-3%	POSITIVO
Equilibrio finanziario	20%	Solidità finanziaria	100,00%	$\frac{\text{Flusso di cassa della gestione operativa}}{\text{Totale Attivo}}$	Flusso di cassa generato dagli impieghi ossia quanta parte dell'attivo patrimoniale ritorna sotto forma di liquidità	≥22%	Flusso di cassa della gestione operativa = voce A del Rendiconto Finanziario "Flusso finanziario dell'attività operativa"; Totale Attivo = voce Totale Attivo dello Stato Patrimoniale	13%	POSITIVO
Equilibrio economico	20%	Ebitda margin	100,00%	$\frac{\text{Margine Operativo Lordo}}{\text{Valore della produzione}}$	Indica in quale misura il fatturato si traduce in margine operativo	≥12%	MOL = Voce A) del CE "Valore della Produzione" - Voce B) del CE "Costi della Produzione" + Voce B.10) Ammortamenti e svalutazioni + B.12) Accantonamenti per rischi + B.13) Altri accantonamenti; Valore della Produzione = Voce A) del CE "Valore della Produzione" N.B.: le grandezze vanno prese al netto delle partite straordinarie	17,46%	POSITIVO
Equilibrio patrimoniale	30%	Solidità patrimoniale	100,00%	$\frac{\text{Patrimonio Netto}}{\text{Totale Attivo}}$	Adeguatezza del patrimonio netto contabile degli AA.CC. in rapporto al volume degli impieghi	≥15%	Patrimonio Netto = Voce A) del Passivo Patrimoniale; Totale Attivo = voce Totale Attivo dello Stato Patrimoniale	53%	POSITIVO