Automobile Club di Genova

RELAZIONE DEL PRESIDENTE

al Bilancio d'esercizio 2021

INDICE

1. DATI DI SINTESI…….pag. 4

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET……..pag. 5
   2.1 Raffronto con il Budget Economico……pag. 5
   2.2 Raffronto con il Budget degli Investimenti / Dismissioni……...pag. 7

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE……..pag. 8

4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA……...pag. 9
   4.1 Situazione Patrimoniale……...…pag. 9
   4.2 Situazione Finanziaria…….pag. 12
   4.3 Situazione Economica…….……pag. 13
   4.4 Calcolo del M.O.L…….……..pag. 14

5. OBIETTIVI PER L'EQUILIBRIO ECONOMICO PATRIMONIALE…….…..pag. 15

6. FATTI DI RILIVO INTERVENUTIDOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO.....pag. 16

CONSIDERAZIONI DEL PRESIDENTE

L'anno 2021 si caratterizza per un contesto economico e di mercato ancora condizionato dalle conseguenze delle misure anti-pandemia, sebbene si siano manifestati segnali di ripresa dell'economia generale del paese e in specifico del comparto automotive.

Il presente Bilancio evidenzia dei risultati positivi con un Margine operativo Lordo pari a € 259.685 ed un utile di esercizio pari a € 159.188, ben superiore all'utile del 2020 pari a € 101.500.
Tale incremento è riconducibile principalmente alla voce "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" che da € 929.704 passa a € 1.013.715. In modo specifico è apprezzabile l'aumento dei ricavi per quote sociali (+€ 49.769). Specularmente i costi di produzione subiscono un incremento di € 11.774, ma molto meno significativo rispetto all'aumento dei ricavi.

Risultano in deficit attività quali la Scuola di Guida Sicura con ricavi per € 26.070 e l'Autoscuola con ricavi per € 32.661, entrambe con costi specifici superiori (per la scuola guida pari a € 81.084).

La gestione dell'immobile di Sede in via Brigate Partigiane rimane una voce importante considerando l'introito per canoni di locazione pari a € 538.592, sebbene sia variabile e cospicua la voce dei relativi costi di manutenzione straordinaria e la corrispondente imposizione fiscale.
Stazionarie le entrate derivanti dall'attività di Agenzia generale Sara assicurazioni (€ 224.034).

Sulla base di tali premesse è possibile annotare un andamento della gestione caratteristica piuttosto positiva, ma a questa considerazione occorre aggiungere una attenta valutazione del carico debitorio pregresso verso banche, ACI nonché la società controllata.
Le posizioni debitorie sono attentamente monitorate, ma i flussi di cassa in uscita determinati dalla necessità di risanamento, cui si aggiungono i relativi oneri finanziari (€ 23.785) impediscono all'Ente di avere una liquidità stabile e sufficiente a coprire le esigenze correnti implicando il ricorso alle anticipazioni bancarie.
Questa situazione richiede attenzione costante per le movimentazioni di cassa e deve essere oggetto di una impostazione che riduca gradualmente il meccanismo patologico delle anticipazioni bancarie.

In questo quadro generale sarà importante impostare un avvio, graduale e ponderato, di alcune operazioni che si stanno programmando e che si considerano indispensabili per il rilancio dei servizi di S.T.A. ed Autoscuola. Il riferimento è al riassetto logistico e restyling dell'intero front end dei servizi al pubblico, alla riorganizzazione e rilancio commerciale dell'autoscuola Ready2go, al rinnovamento dell'immagine della Sede.

E' opportuno evidenziare che, come dettagliato nel corpo della presente Relazione le risultanze di Bilancio 2021 consentono un pieno allineamento con gli obiettivi di equilibrio finanziario, economico e patrimoniale fissati nel corso del 2021 per il triennio 2021/23 ai sensi dell'art. 59 dello Statuto.

IL PRESIDENTE
(F.to Carlo Bagnasco)

1. DATI DI SINTESI

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

risultato economico € 159.188
totale attività € 7.242.490
totale passività € 3.845.048
patrimonio netto € 3.397.442

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31/12/2021 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2020:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	2021	2020	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali	22	841	-819
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	6.627.221	6.632.137	-4.916
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	62.891	71.042	-8.151
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	**6.690.134**	**6.704.020**	**-13.886**
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C_I - Rimanenze	289	1.425	-1.136
SPA.C_II - Crediti	265.116	374.350	-109.234
SPA.C_III - Attività Finanziarie			0
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	52.676	7.552	45.124
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	**318.081**	**383.327**	**-65.246**
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	**234.275**	**198.160**	**36.115**
Totale SPA - ATTIVO	**7.242.490**	**7.285.507**	**-43.017**
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	**3.397.442**	**3.238.254**	**159.188**
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	**241.079**	**191.010**	**50.069**
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	**173.550**	**169.638**	**3.912**
SPP.D - DEBITI	**2.650.519**	**2.900.623**	**-250.104**
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	**779.900**	**785.982**	**-6.082**
Totale SPP - PASSIVO	**7.242.490**	**7.285.507**	**-43.017**

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2021	31.12.2020	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	1.911.114	1.820.090	91.024
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	1.708.984	1.697.212	11.772
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	**202.130**	**122.878**	**79.252**
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-21.280	-12.178	-9.102
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	0
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	**180.850**	**110.700**	**70.150**
Imposte sul reddito dell'esercizio	21.662	9.200	12.462
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	**159.188**	**101.500**	**57.688**

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Nel corso nell'anno 2021 non ci sono state rimodulazioni al budget economico.

Nella tabella 2.1, 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 GE	Rimodulazioni	Budget Assestato	Conto economico	Scostamenti
A - VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.120.000		1.120.000	1.013.715	-106.285
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti			0	0	0
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione			0	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			0	0	0
5) Altri ricavi e proventi	912.000		912.000	897.399	-14.601
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	**2.032.000**	**0**	**2.032.000**	**1.911.114**	**-120.886**
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	23.000		23.000	14.345	-8.655
7) Spese per prestazioni di servizi	1.067.000		1.067.000	928.808	-138.192
8) Spese per godimento di beni di terzi	179.000		179.000	142.919	-36.081
9) Costi del personale	115.000		115.000	103.432	-11.568
10) Ammortamenti e svalutazioni	42.000		42.000	9.355	-32.645
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	0		0	1.136	1.136
12) Accantonamenti per rischi	0		0	0	0
13) Altri accantonamenti	0		0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	552.000		552.000	508.989	-43.011
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	**1.978.000**	**0**	**1.978.000**	**1.708.984**	**-269.016**
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	**54.000**	**0**	**54.000**	**202.130**	**148.130**
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI			0	0	0
15) Proventi da partecipazioni	2.000		2.000	2.504	504
16) Altri proventi finanziari	0		0	1	1
17) Interessi e altri oneri finanziari:	41.000		41.000	23.785	-17.215
17)- bis Utili e perdite su cambi	0		0	0	0
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	**-39.000**	**0**	**-39.000**	**-21.280**	**17.720**
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			0	0	0
18) Rivalutazioni	0		0	0	0
19) Svalutazioni	0		0	0	0
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)	**0**	**0**	**0**	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	**15.000**	**0**	**15.000**	**180.850**	**165.850**
20) Imposte sul reddito dell'esercizio	13.000	0	13.000	21.662	8.662
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	**2.000**	**0**	**2.000**	159.188	157.188

Si attesta il rispetto del vincolo autorizzatorio del budget. Per quanto riguarda lo scostamento positivo rilevato alla voce "imposte dell'esercizio", è dovuto all'accantonamento di maggiori IRES e IRAP dell'esercizio.

Rispetto alle previsione di Budget si rileva un miglioramento del saldo della gestione ordinaria di € 148.130, mentre si registra un valore della produzione inferiore del 5,9%, determinato essenzialmente da un minore incasso rispetto alle previsioni del settore Scuola Guida, Corsi di Guida Sicura e dal settore Riscossione tasse automobilistiche a seguito della limitata attività di contenzioso, conseguenza dei provvedimenti di sospensione adottati dal Governo.

Il significativo miglioramento del margine operativo lordo, rispetto alle previsioni, testimonia la costante opera di monitoraggio della gestione, unita ad una continua razionalizzazione dei costi. In particolare risultano in diminuzione rispetto al Budget i costi per i servizi in convenzione con la Società in house per € 29.308, i costi per provvigioni alle Delegazioni per le acquisizioni associative per € 26.101, le spese per fitti passivi locali Delegazioni e Agenzie Sara per € 26.932 ed i costi del personale per € 11.568. Si registra inoltre una minor spesa per interessi passivi per € 17.615, rispetto ad una prudenziale previsione di aumento dei tassi non verificatasi.

Si rimanda a quanto esposto in Nota Integrativa per l'analisi dei dettagli delle singole componenti economiche.

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Nel 2021 non sono state effettuate variazioni al budget degli investimenti / dismissioni.

Nella tabella, 2.2 per ciascun conto, il valore della previsione definitiva contenuto nel budget degli investimenti / dismissioni, viene posto a raffronto con quello rilevato a consuntivo; ciò al fine di attestare, mediante l'evidenza degli scostamenti, la regolarità della gestione rispetto al vincolo autorizzativo del budget.

Al riguardo è utile specificare che il budget degli investimenti / dismissioni considera tutte le voci delle immobilizzazioni, salvo i crediti delle immobilizzazioni finanziarie che restano, pertanto, esclusi dal vincolo autorizzativo.

Tabella 2.2 – Sintesi dei provvedimenti di rimodulazione e raffronto con il budget degli investimenti / dismissioni

Descrizione della voce	Budget Iniziale GE	Rimodulazioni	Budget Assestato	Acquisizioni/Alienazioni al 31.12.2021	Scostamenti
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
Software - *investimenti*	5.000		5.000		- 5.000
Software - *dismissioni*					
Altre Immobilizzazioni immateriali - *investimenti*					
Altre Immobilizzazioni immateriali - *dismissioni*					
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	**5.000**	**-**	**5.000**	**-**	**- 5.000**
			-		
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
Immobili - *investimenti*	40.000		40.000	-	- 40.000
Immobili - *dismissioni*			-		-
Altre Immobilizzazioni materiali - *investimenti*	70.000		70.000	3.657	- 66.343
Altre Immobilizzazioni materiali - *dismissioni*	- 2.000		- 2.000		2.000
					-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	**108.000**	**-**	**108.000**	**3.657**	**- 104.343**
	-		-		
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
Partecipazioni - *investimenti*	5.000		5.000		- 5.000
Partecipazioni - *dismissioni*					
Titoli - investimenti					
Titoli - *dismissioni*					
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	**5.000**	**-**	**5.000**	**-**	**- 5.000**
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	**118.000**	**-**	**118.000**	**3.657**	**- 114.343**

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'esercizio 2021 è stato caratterizzato da un positivo andamento della gestione ordinaria che ha visto una sostanziale ripresa dei ricavi delle vendite delle prestazioni, dopo un 2020 caratterizzato da una significativa diminuzione delle attività a causa dell'emergenza Covid, e si rilevano in particolare aumenti per € 49.769 nelle quote associative, € 21.061 nei ricavi dell'attività di contenzioso tasse automobilistiche, ed una sostanziale invarianza dei Costi della produzione, ad eccezione delle aliquote sociali, incrementate in diretta proporzione all'aumento dei ricavi associativi.
Nel corso del 2021, è proseguita la realizzazione delle attività statutarie, con particolare attenzione al settore della Sicurezza Stradale, che hanno portato l'Ente ad una costante collaborazione con le altre Istituzioni operanti sul territorio.
L'Automobile Club di Genova ha intrapreso negli anni una forte azione di razionalizzazione della gestione, che ha determinato, anche per questo esercizio, una diminuzione complessiva dei "Costi della produzione", per le voci non strettamente correlate ai ricavi.
A tal proposito l'Ente ha inoltre adottato, con delibera del Consiglio Direttivo del 28/10/2021, ai sensi dell'Art.2 c. 2bis del D.L 101/2013, un apposito regolamento, a valere per il triennio 2021-2023, con la finalità di razionalizzare e contenere le spese.
Di particolare rilievo l'incremento di oltre il 7% del portafoglio associativo complessivo.

Di seguito la tabella riassuntiva delle principali tipologie di tessere associative

TIPOLOGIA ASSOCIATIVA	***SOCI AL 31/12/2021***	***SOCI AL 31/12/2020***
Aci Sara	4.030	3.984
Soci Net	1.475	875
Soci Bollo no problem	2.485	1.770
Soci Web / Aziendali / altri	8.003	8.296
Totale associazioni	**15.993**	**14.925**

L'Ente ha continuato, anche nel 2021, a fornire alla totalità degli automobilisti, i servizi che costituiscono da sempre l'oggetto principale della propria attività. Si segnala in particolare il servizio di esazione delle tasse automobilistiche, collegato all'attività di gestione delle pratiche di precontenzioso, grazie alla convenzione con la Regione Liguria.

4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA

Si riportano di seguito alcune tabelle di sintesi che riclassificano lo stato patrimoniale ed il conto economico per consentire una corretta valutazione dell'andamento patrimoniale e finanziario, nonché del risultato economico di esercizio.

4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE

Nella tabella che segue è riportato lo stato patrimoniale riclassificato secondo destinazione e grado di smobilizzo, confrontato con quello dell'esercizio precedente.

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

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	31.12.2021	31.12.2020	Variazione
ATTIVITÀ FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	22	841	-819
Immobilizzazioni materiali nette	6.627.221	6.632.137	-4.916
Immobilizzazioni finanziarie	62.891	71.042	-8.151
Totale Attività Fisse	**6.690.134**	**6.704.020**	**-13.886**
ATTIVITÀ CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	289	1.425	-1.136
Credito verso clienti	163.617	152.611	11.006
Crediti verso società controllate	2.174	709	1.465
Altri crediti	99.325	221.030	-121.705
Disponibilità liquide	52.676	7.552	45.124
Ratei e risconti attivi	234.275	198.160	36.115
Totale Attività Correnti	**552.356**	**581.487**	**-29.131**
TOTALE ATTIVO	**7.242.490**	**7.285.507**	**-43.017**
PATRIMONIO NETTO	**3.397.442**	**3.238.254**	**159.188**
PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	414.629	360.648	53.981
Altri debiti a medio e lungo termine	1.601.720	1.639.548	-37.828
Totale Passività Non Correnti	**2.016.349**	**2.000.196**	**16.153**
PASSIVITÀ CORRENTI			
Debiti verso banche	59.899	367.814	-307.915
Debiti verso fornitori	261.155	302.124	-40.969
Debiti verso società controllate	542.980	429.797	113.183
Debiti tributari e previdenziali	23.840	30.761	-6.921
Altri debiti a breve	160.925	130.579	30.346
Ratei e risconti passivi	779.900	785.982	-6.082
Totale Passività Correnti	**1.828.699**	**2.047.057**	**-218.358**
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	**7.242.490**	**7.285.507**	**-43.017**

Si precisa che sono stati inseriti nei “Debiti a medio e lungo termine”, oltre al residuo importo dei mutui ipotecari, i debiti nei confronti di ACI per le aliquote (piano di rientro con scadenza 2025), e l’importo relativo alla caparra confirmatoria legato al preliminare di vendita immobiliare, per il quale, come rilevato in “Nota Integrativa”, al momento della redazione del presente bilancio, sono in corso trattative per la risoluzione.

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 0,51 nell’esercizio in esame, superiore rispetto all’esercizio precedente; tale indicatore permette di esprimere un giudizio positivo sul grado di capitalizzazione dell’Ente in quanto assume un valore superiore a 0.

L’indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli presenta un valore pari a 0,81 nell’esercizio in esame superiore al valore rilevato nell’esercizio precedente.
Un valore pari o superiore ad 1 è ritenuto ottimale.

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 a 0,88 in miglioramento rispetto all’esercizio precedente. Tale indice va giudicato positivamente in quanto è superiore a 0,5.

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 0,30 nell’esercizio in esame mentre era pari a 0,31 nell’esercizio precedente. Un valore pari o superiore ad 1 è ritenuto ottimale.

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	22	841	-819
Immobilizzazioni materiali nette	6.627.221	6.632.137	-4.916
Immobilizzazioni finanziarie	62.891	71.042	-8.151
Capitale immobilizzato (a)	**6.690.134**	**6.704.020**	**-13.886**
Rimanenze di magazzino	289	1.425	-1.136
Credito verso clienti	163.617	152.611	11.006
Crediti verso società controllate	2.174	709	1.465
Altri crediti	99.325	221.030	-121.705
Ratei e risconti attivi	234.275	198.160	36.115
Attività d'esercizio a breve termine (b)	**499.680**	**573.935**	**-74.255**
Debiti verso fornitori	261.155	302.124	-40.969
Debiti verso società controllate	542.980	429.797	113.183
Debiti tributari e previdenziali	23.840	30.761	-6.921
Altri debiti a breve	160.925	130.579	30.346
Ratei e risconti passivi	779.900	785.982	-6.082
Passività d'esercizio a breve termine (c)	**1.768.800**	**1.679.243**	**89.557**
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	**-1.269.120**	**-1.105.308**	**-163.812**
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	414.629	360.648	53.981
Altri debiti a medio e lungo termine	1.071.120	1.226.053	-154.933
Passività a medio e lungo termine (e)	**1.485.749**	**1.586.701**	**-100.952**
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	**3.935.265**	**4.012.011**	**-76.746**
Patrimonio netto	3.397.442	3.238.254	159.188
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.	-530.600	-413.495	-117.105
Posizione finanz. netta a breve termine	-7.223	-360.262	353.039
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	**3.935.265**	**4.012.011**	**-76.746**

Il capitale circolante netto, ovvero la differenza tra le attività correnti, depurate dalle poste rettificative, e le passività a breve termine, presenta un valore negativo di € 1.128.579, in lieve diminuzione rispetto all'esercizio precedente.
Dalla tabella suesposta emerge inoltre che la posizione finanziaria netta è negativa sia a breve che a medio-lungo termine, per effetto del mutuo.

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.

Dal rendiconto finanziario in allegato al bilancio, si rileva che, nel 2021, il flusso di liquidità dell'esercizio è stato pari a € 45.124. La gestione reddituale ha generato complessivamente liquidità per € 231.403; nell'ambito di tale gestione i flussi finanziari prima delle variazioni del capitale circolante netto sono stati pari ad € 263.597; tali flussi sono stati in piccola parte assorbiti dalle variazioni del Capitale Circolante Netto. Si rileva che nel corso dell'anno 2021 si è incrementato il debito nei confronti della società controllata per € 113.183, e che, come già esposto in Nota Integrativa, è stato incassato interamente il credito per € 100.710 nei confronti del Comune di Genova per il rimborso IMU anni 2009 – 2013.
Il flusso finanziario dell'attività di finanziamento ha assorbito i flussi della gestione reddituale e dell'attività di investimento; in particolare si è assistito alla diminuzione dei debiti verso banche per € 190.810, pur essendo stato necessario anche nel corso del 2021 il ricorso all'utilizzo dell'anticipazione di cassa, principalmente per far fronte al pagamento delle quote di TFS spettanti a due dipendenti in quiescenza.

4.3 SITUAZIONE ECONOMICA

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

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

CONTO ECONOMICO SCALARE	31.12.2021	31.12.2020	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione	1.911.114	1.820.090	91.024	5,0%
Costi esterni operativi	1.561.197	1.529.261	31.936	2,1%
Valore aggiunto	**349.917**	**290.829**	**59.088**	20,3%
Costo del personale	90.232	109.732	-19.500	-17,8%
EBITDA	**259.685**	**181.097**	**78.588**	43,4%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	57.555	58.219	-664	-1,1%
Margine Operativo Netto	**202.130**	**122.878**	**79.252**	64,5%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	2.505	302	2.203	729,5%
EBIT normalizzato	**204.635**	**123.180**	**81.455**	66,1%
Risultato dell'area straordinaria	0	0	0	
EBIT integrale	**204.635**	**123.180**	**81.455**	66,1%
Oneri finanziari	23.785	12.480	11.305	90,6%
Risultato Lordo prima delle imposte	**180.850**	**110.700**	**70.150**	63,4%
Imposte sul reddito	-21.662	-9.200	-12.462	135,5%
Risultato Netto	**159.188**	**101.500**	**57.688**	56,8%

Dalla tabella suesposta si rileva il positivo andamento della gestione ordinaria, che evidenzia un margine operativo lordo positivo di € 259.685, in aumento rispetto all'esercizio precedente, essenzialmente a seguito del minor costo per il personale.
Si rilevano altresì minori svalutazioni di crediti e una leggera diminuzione degli oneri finanziari.

4.4. CALCOLO DEL MOL

Ricavi e costi straordinari non valorizzati.

TABELLA DI CALCOLO DEL MARGINE OPERATIVO LORDO

DESCRIZIONE	
1) Valore della produzione	1.911.114
2) di cui proventi straordinari	0
3 - Valore della produzione netto (1-2)	**1.911.114**
4) Costi della produzione	1.708.984
5) di cui oneri straordinari	0
6) di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B.10, B.12, B.13)	9.355
7) di cui accantonamenti (B.07/B.09)	48.200
8 - Costi della produzione netti (4-5-6-7)	**1.651.429**
MARGINE OPERATIVO LORDO (3-8)	**259.685**

5. OBIETTIVI PER L'EQUILIBRIO ECONOMICO, PATRIMONIALE PER IL TRIENNIO 2021-2023

Le recenti modifiche dell'art. 59 dello Statuto dell'ACI, approvate dal Ministero per le Politiche Giovanili e lo Sport con Decreto del 7 agosto 2020, hanno previsto che i criteri di equilibrio economico-patrimoniale e finanziario ai quali sono informati i budget e i bilanci degli AA.CC., siano fissati, con cadenza triennale, dai Consigli Direttivi di ciascun AC sentiti i rispettivi Collegi dei Revisori dei Conti;
Nella seduta del 8 Aprile c.a., il Consiglio Generale di ACI ha approvato linee guida per il triennio 2021/2023 e le relative tempistiche, indicate nella lettera circolare n.59/21 del 30/04/2021 della DAS dell'ACI.
In ottemperanza a quanto previsto dall'art.59 dello Statuto, il Consiglio Direttivo dell'AC Genova ha determinato, con propria delibera, sentito il Collegio dei Revisori dei Conti, il target di ciascuno dei predetti indicatori che il Sodalizio dovrà realizzare al termine del triennio.

AUTOMOBILE CLUB GENOVA
criteri di equilibrio economico, patrimoniale ai sensi dell'art.59 dello Statuto
TRIENNIO 2021-2023

Aree di analisi	Peso % area	Indicatori	Grandezze dell'indicatore	Valori al 31/12/2020	Indicatore al 31/12/2020	**Target al 31/12/2023**	Risultato al 31/12/2021
Indebitamento v/ACI	30%	Livello indebitamento v/ACI	(debiti scaduti vs ACI +rate P.R. a scadere) -crediti scaduti vs ACI	1.158.247,00	16%	**≤15%**	14,08%
			voce Totale Attivo dello Stato Patrimoniale	7.285.507,00			
Equilibrio finanziario	20%	Solidità finanziaria	voce A del Rendiconto Finanziario	1.575	0,02%	**≥0%**	3,20%
			voce Totale Attivo dello Stato Patrimoniale	7.285.507,00			
Equilibrio economico	20%	Ebitda margin	voce A-B del Conto Economico al netto di B.10, B.12, B.13, ricavi e costi eccezionali	181.097	10%	**≥8%**	13,59%
			voce A del Conto Economico	1.820.090			
Equilibrio patrimoniale	30%	Solidità patrimoniale	Voce A) del Passivo Patrimoniale	3.238.254	44%	**≥44%**	46,91%
			voce Totale Attivo dello Stato Patrimoniale	7.285.507			

Dalla tabella suesposta si rileva che l'Ente è già per l'esercizio 2021 in linea con gli obiettivi fissati.
In particolare il MOL risulta pari al 13,59%, in significativo aumento rispetto all'obiettivo definito per l'8%, a seguito del positivo andamento della gestione, come analiticamente dettagliato nei paragrafi precedenti e in Nota Integrativa.
Risulta ancora elevato il debito verso Automobile Club Italia, seppure in costante diminuzione a seguito del rispetto del piano di rientro per il debito decennale, contratto nel 2014 per il mancato pagamento delle aliquote sociali, determinato dai danni economici conseguenti agli eventi alluvionali che hanno interessato l'Ente.
L'indice di solidità finanziaria, pur se in miglioramento, risente tuttavia delle difficoltà di liquidità dell'Ente, determinate dal pagamento dei debiti pregressi. Si segnala, comunque, nel corso del 2021, un minore utilizzo dell'anticipazione di cassa rispetto agli anni precedenti.
L'indice di solidità patrimoniale evidenzia la forte patrimonializzazione dell'Ente generata dalle proprietà immobiliari.

6. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Si tratta di quei fatti che intervengono tra la data di chiusura dell'esercizio e quella di redazione del bilancio; possono identificarsi in tre tipologie diverse.

A. *Fatti successivi che devono essere recepiti nei valori di bilancio*:
si tratta di quegli eventi che modificano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio, ma che si manifestano solo dopo la chiusura dell'esercizio e che richiedono modifiche di valori delle attività e passività in bilancio, in conformità al principio della competenza.
Nel corso dei primi mesi del 2022 non si sono verificati fatti i cui effetti debbono essere recepiti nella situazione patrimoniale e nel conto economico del presente bilancio.

B. *Fatti successivi che non devono essere recepiti nei valori di bilancio*:
si tratta di quei fatti che pur modificando situazioni esistenti alla data di bilancio, non richiedono modifiche ai valori di bilancio, in quanto di competenza dell'esercizio successivo.
Nel corso dei primi mesi del 2022 non si sono verificati fatti di tale entità.

C. *Fatti successivi che possono incidere sulla continuità aziendale*:
alcuni fatti successivi alla data di chiusura dell'esercizio possono far venir meno il presupposto della continuità aziendale; in tal caso, occorre recepire tale situazione nelle valutazioni di bilancio.
Nel corso dei primi mesi del 2022 non si sono verificati fatti che possano avere ripercussioni sulla continuità dell'Ente.

IL PRESIDENTE
(F.to Carlo Bagnasco)