



# **RELAZIONE DEL PRESIDENTE**

**al bilancio d'esercizio 2021**

# INDICE

<b>1. DATI DI SINTESI.....</b>	<b>3</b>
<b>2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET.....</b>	<b>6</b>
2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO.....	6
2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI.....	7
<b>3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....</b>	<b>8</b>
<b>4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA.....</b>	<b>9</b>
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE.....	9
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA.....	11
4.2.1 CONTO CONSUNTIVO IN TERMINI DI CASSA.....	13
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA.....	13
<b>6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....</b>	<b>13</b>
<b>7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO.....</b>	<b>14</b>

## 1. DATI DI SINTESI

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

Risultato Economico =	€	13.575
Totale Attività =	€	1.782.730
Totale Passività =	€	1.308.294
Patrimonio netto =	€	474.436
Margine Operativo lordo =	€	48.343

Ai fini di evidenziare le eventuali voci straordinarie non più collocate in apposita voce di bilancio, eliminata a seguito della legge 139/2015 (c.d. Decreto Bilanci) si esplicita il calcolo del MOL, così come richiesto dalla Direzione Amministrazione e Finanza con circolare 11.111 del 14/10/2016:

DESCRIZIONE	IMPORTO
1) Valore della produzione	816.660
2) di cui proventi straordinari	0
<b>3 - Valore della produzione netto (1-2)</b>	<b>816.660</b>
4) Costi della produzione	784.483
5) di cui oneri straordinari	0
6) di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B.10, B.12, B.13)	16.166
<b>7 - Costi della produzione netti (4-5-6)</b>	<b>768.317</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7)</b>	<b>48.343</b>

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**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>Variazioni</b>
<b>SPA - ATTIVO</b>			
<b>SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali	0	1.186	-1.186
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	337.621	351.860	-14.239
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	25.134	25.134	0
<b>Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>362.755</b>	<b>378.180</b>	<b>-15.425</b>
<b>SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
SPA.C_I - Rimanenze	1.152	1.364	-212
SPA.C_II - Crediti	1.088.368	1.058.253	30.115
SPA.C_III - Attività Finanziarie	0	0	0
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	238.577	262.284	-23.707
<b>Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>1.328.097</b>	<b>1.321.901</b>	<b>6.196</b>
<b>SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>91.878</b>	<b>88.297</b>	<b>3.581</b>
<b>Totale SPA - ATTIVO</b>	<b>1.782.730</b>	<b>1.788.378</b>	<b>-5.648</b>
<b>SPP - PASSIVO</b>			
<b>SPP.A - PATRIMONIO NETTO</b>	<b>474.436</b>	<b>460.862</b>	<b>13.574</b>
<b>SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>234.430</b>	<b>225.000</b>	<b>9.430</b>
<b>SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO</b>	<b>125.535</b>	<b>114.110</b>	<b>11.425</b>
<b>SPP.D - DEBITI</b>	<b>799.502</b>	<b>836.369</b>	<b>-36.867</b>
<b>SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>148.827</b>	<b>152.037</b>	<b>-3.210</b>
<b>Totale SPP - PASSIVO</b>	<b>1.782.730</b>	<b>1.788.378</b>	<b>-5.648</b>

**Tabella 1.b – Conto economico**

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>Variazioni</b>
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	816.660	744.676	71.984
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	784.483	721.512	62.971
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>	<b>32.177</b>	<b>23.164</b>	<b>9.013</b>
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	13	-2.445	2.458
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	0	0	0
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)</b>	<b>32.190</b>	<b>20.719</b>	<b>11.471</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	18.615	15.568	3.047
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>13.575</b>	<b>5.151</b>	<b>8.424</b>

Di seguito è riportato uno schema di sintesi di monitoraggio al 31.12.2021 del sistema di obiettivi per l'equilibrio economico, patrimoniale per il triennio 2021-2023 deliberato dal Consiglio Direttivo nella seduta del 25 giugno 2021.

L'AC risulta in linea con tutti i parametri. Si osserva in particolare, con riguardo all'obiettivo finanziario, che il CFO è ancora negativo ma in miglioramento rispetto al biennio precedente, e approssimativamente in linea con l'obiettivo approvato per il 2023.

**Tabella 1.c – Sistema di obiettivi per l’equilibrio economico, patrimoniale per il triennio 2021-2023**

Indicatori	Peso % indicatore	Formula	Grandezze dell'indicatore	Indicatore al 31/12/2020	Media 2019/2020	Linee guida ACI	Target approvato al 31.12.2023	Monitoraggio al 31.12.2021
Livello indebitamento v/ACI	30%	Indebit. netto vs ACI	(debiti scaduti vs ACI +rate P.R. in scadenza) -crediti scaduti vs ACI	-0,6%	-2,5%	≤ 10%	≤ 10%	-0,9%
		Totale Attivo	voce Totale Attivo dello Stato Patrimoniale					
Solidità finanziaria	20%	Flusso di cassa della gestione operativa	voce A del Rendiconto Finanziario	-3,6%	-2,0%	≥ 2%	≥ -1%	-1,3%
		Totale Attivo	voce Totale Attivo dello Stato Patrimoniale					
Ebitda margin	20%	Margine Operativo Lordo	voce A-B del Conto Economico al netto di B.10, B.12, B.13, ricavi e costi eccezionali	5,2%	4,9%	≥ 12%	≥ 6%	5,9%
		Valore della produzione	voce A del Conto Economico al netto di ricavi eccezionali					
Solidità patrimoniale	30%	Patrimonio netto	Voce A) del Passivo Patrimoniale	25,8%	24,9%	≥ 15%	≥ 15%	26,6%
		Totale Attivo	voce Totale Attivo dello Stato Patrimoniale					

## 2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

### 2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Il numero delle variazioni al budget economico 2021, effettuate durante l'anno e riassunte nella tabella 2.1, si è fermato ad uno; tale variazione è stata deliberata dal Consiglio Direttivo dell'Ente nella seduta del 29/10/2021. Nella medesima tabella, per ciascun conto, il valore della previsione definitiva contenuto nel budget economico viene posto a raffronto con quello rappresentato, a consuntivo, nel conto economico; ciò al fine di attestare, mediante l'evidenza degli scostamenti, la regolarità della gestione rispetto al vincolo autorizzativo definito nel budget.

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

Descrizione della voce	Budget Iniziale	Rimodulazioni	Budget Assestato	Conto economico	Scostamenti
<b>A - VALORE DELLA PRODUZIONE</b>					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	698.320	18.500	716.820	675.422	-41.398
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti	0		0	0	0
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0		0	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0		0	0	0
5) Altri ricavi e proventi	119.500		119.500	141.238	21.738
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE ( A )</b>	<b>817.820</b>	<b>18.500</b>	<b>836.320</b>	<b>816.660</b>	<b>-19.660</b>
<b>B - COSTI DELLA PRODUZIONE</b>					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	7.900		7.900	3.760	-4.140
7) Spese per prestazioni di servizi	364.533		364.533	342.142	-22.391
8) Spese per godimento di beni di terzi	82.000	18.500	100.500	95.136	-5.364
9) Costi del personale	153.390		153.390	164.766	11.376
10) Ammortamenti e svalutazioni	16.200		16.200	16.166	-34
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	20		20	212	192
12) Accantonamenti per rischi	0		0	0	0
13) Altri accantonamenti	0		0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	172.827		172.827	162.301	-10.526
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE ( B )</b>	<b>796.870</b>	<b>18.500</b>	<b>815.370</b>	<b>784.483</b>	<b>-30.887</b>
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE ( A - B )</b>	<b>20.950</b>	<b>0</b>	<b>20.950</b>	<b>32.177</b>	<b>11.227</b>
<b>C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>					
15) Proventi da partecipazioni	0		0	0	0
16) Altri proventi finanziari	100		100	14	-86
17) Interessi e altri oneri finanziari:	50		50	1	-49
17)- bis Utili e perdite su cambi	0		0	0	0
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>13</b>	<b>-37</b>
<b>D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>					
18) Rivalutazioni	0		0	0	0
19) Svalutazioni	0		0	0	0
<b>TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)</b>	<b>21.000</b>	<b>0</b>	<b>21.000</b>	<b>32.190</b>	<b>11.190</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	21.000		21.000	18.615	-2.385
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13.575</b>	<b>13.575</b>

Si attesta il rispetto del vincolo autorizzativo del budget. Il superamento della voce B9 "costi del personale" è dovuta interamente alla maggior rivalutazione sulla quota TFR dell'esercizio nonché all'accantonamento per i rinnovi contrattuali 2019-2021, entrambi iscritti in bilancio nel rispetto delle norme vigenti.

## 2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Nel 2021 non si sono rese necessarie variazioni al budget degli investimenti / dismissioni.

Nella medesima tabella, 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	Rimodulazioni	Budget Assestato	Acquisizioni/ Alienazioni al 31.12.2021	Scostamenti
<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>					
Software - <i>investimenti</i>	0		0	0	0
Software - <i>dismissioni</i>	0		0	0	0
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>	0		0	0	0
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>	0		0	0	0
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>					
Immobili - <i>investimenti</i>	0		0	0	0
Immobili - <i>dismissioni</i>	0		0	0	0
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	1.000		1.000	740	-260
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>	0		0	0	0
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>1.000</b>	<b>0</b>	<b>1.000</b>	<b>740</b>	<b>-260</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>					
Partecipazioni - <i>investimenti</i>	0		0	0	0
Partecipazioni - <i>dismissioni</i>	0		0	0	0
Titoli - <i>investimenti</i>	0		0	0	0
Titoli - <i>dismissioni</i>	0		0	0	0
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>1.000</b>	<b>0</b>	<b>1.000</b>	<b>740</b>	<b>-260</b>

Nel 2021 sono stati realizzati alcuni investimenti in beni inferiori a € 516,46 , in linea con quanto previsto nel budget.

### 3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

I risultati dell'esercizio finanziario 2021 sono stati pesantemente influenzati dal contesto sociale, con la pandemia covid-19 che ha reso necessari, in maniera analoga all'anno precedente, contingentamenti e distanziamenti della clientela; parallelamente, il contesto economico, ulteriormente critico per la prolungata e delusa attesa della fine della pandemia, ha notevolmente penalizzato il settore "automotive"; in aggiunta a tali due "macrofattori" si pone il profilo assistenziale, che aveva determinato nel 2020 benefici fiscali e sconti contrattuali non più concessi nel 2021, in vista di una ripresa rimasta per lo più "incompiuta", spinta prevalentemente, almeno per quanto riguarda l'Automobile Club Novara, da una forte ed ispirata motivazione al lavoro e da una ancora maggiore unità di intenti, con cui sono state portate a profitto dell'Ente tutte le energie disponibili.

Tali premesse permettono di leggere con ulteriore soddisfazione il risultato positivo, superiore alla previsione, indicativo di un'intera macchina organizzativa costantemente tesa tra gli obiettivi di contenimento dei costi, che hanno ispirato negli anni più recenti i provvedimenti in tema di finanza pubblica, e la ricerca di nuove opportunità di servizio, con le relative entrate economiche. Al rigore applicato dall'Automobile Club Novara corrisponde l'inevitabile maggiore rigidità nell'utilizzo delle leve gestionali che determinano le maggiori voci di ricavo dell'Ente: associazionismo e soccorso stradale, federazione sportiva automobilistica, consulenza per la circolazione dei veicoli, assicurazioni, educazione e sicurezza stradale. I risparmi di gestione conseguiti hanno rispettato gli obiettivi, per effetto della concentrazione sulle partite contabili più significative: la razionalizzazione dei servizi e dell'organizzazione, applicata dove si verifica il maggiore assorbimento di risorse, ha consentito un risparmio assai rilevante. L'associazionismo ha sofferto una diminuzione, producendo un risultato di produzione totale pari a 7993 soci, per una percentuale pari a -3,3% rispetto al 2020, risultato che certamente non appare premiante rispetto all'impegno profuso dall'Ente; in compenso, la valorizzazione della sinergia ACI Sara, che punta sulle attitudini commerciali della rete degli agenti della Compagnia assicuratrice ufficiale dell'ACI, ha portato una riduzione delle vendite di "pacchetti assistenza" offerti in modo inclusivo nelle polizze RCA, con proporzionale aumento dell'emissione di tessere ACI complete, con maggiori vantaggi per i Soci e maggiori entrate per l'Ente. A fronte di tali risultati nell'offerta dei servizi associativi, viene con soddisfazione registrato il costante apprezzamento per la diffusione dei programmi ACI di educazione stradale nelle scuole: nel 2021 l'Automobile



Club Novara ha collaborato per erogare nelle scuole i format didattici di ACI, promossi anche attraverso la piattaforma ministeriale EDUSTRADA, mediante strumenti multimediali in videoconferenza: si è trattato di un importante segnale di tenacia e continuità, molto apprezzato dagli istituti scolastici, dal corpo docenti e dalle classi. Nell'anno 2021 sono state registrate significative variazioni nei risultati delle attività tipiche, influenzate dai fenomeni generali citati in premessa: le tasse automobilistiche riscosse per conto della Regione Piemonte sono diminuite per la propensione a sistemi di pagamento "remoto", senza accesso agli sportelli, incoraggiata dall'obbligo di distanziamento e dal contingentamento dei flussi di clientela; in compenso è stato registrato un accresciuto impegno dell'Ufficio Assistenza per l'intermediazione nelle pratiche automobilistiche, che ha portato ad un notevole incremento dei diritti di agenzia riscossi. Altrettanto importante è stato lo sforzo per proseguire nella razionalizzazione della società partecipata A.C.N. Service srl, grazie al costante monitoraggio delle attività. L'impegno profuso dal personale dipendente dell'Automobile Club, sinergico con quello in carico alla Società partecipata, ha portato alla realizzazione dei progetti di sviluppo proposti dagli organi e dalla Direzione.

## **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.

I crediti e i debiti di durata residua oltre l'esercizio successivo sono stati riclassificati, rispettivamente, tra le "attività fisse" e le "passività non correnti".

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

<b>STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>Variazione</b>
<b>ATTIVITÀ FISSE</b>			
Immobilizzazioni immateriali nette	0	1.186	-1.186

Immobilizzazioni materiali nette	337.621	351.860	-14.239
Immobilizzazioni finanziarie e crediti m/l	609.984	563.866	46.118
<b>Totale Attività Fisse</b>	<b>947.605</b>	<b>916.912</b>	<b>30.693</b>
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>			
Rimanenze di magazzino	1.152	1.364	-212
Credito verso clienti	426.168	429.933	-3.765
Crediti verso società controllate	45	633	-588
Altri crediti	77.305	88.955	-11.650
Attività finanziarie non immobilizzate	0	0	0
Disponibilità liquide	238.577	262.284	-23.707
Ratei e risconti attivi	91.878	88.297	3.581
<b>Totale Attività Correnti</b>	<b>835.125</b>	<b>871.466</b>	<b>-36.341</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>1.782.730</b>	<b>1.788.378</b>	<b>-5.648</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>			
	<b>474.436</b>	<b>460.862</b>	<b>13.574</b>
<b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	359.965	339.110	20.855
Altri debiti a medio e lungo termine	107.034	134.863	-27.829
<b>Totale Passività Non Correnti</b>	<b>466.999</b>	<b>473.973</b>	<b>-6.974</b>
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>			
Debiti verso banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	389.759	390.352	-593
Debiti verso società controllate	203.933	209.248	-5.315
Debiti tributari e previdenziali	43.357	26.094	17.263
Altri debiti a breve	55.419	75.812	-20.393
Ratei e risconti passivi	148.827	152.037	-3.210
<b>Totale Passività Correnti</b>	<b>841.295</b>	<b>853.543</b>	<b>-12.248</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>	<b>1.782.730</b>	<b>1.788.378</b>	<b>-5.648</b>

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 0,50 nell'esercizio in esame invariato rispetto all'esercizio precedente; tale indicatore permette di esprimere un giudizio positivo sul grado di capitalizzazione di un Ente se assume un valore superiore o, almeno, vicino a 1. È considerato preoccupante per tale indice un valore sotto 1/3 (0,33) anche se il giudizio sullo stesso deve essere fatto ponendolo a confronto con altri indici.

L'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli presenta un valore pari a 0,99 nell'esercizio in esame in linea con l'esercizio precedente; un valore pari o superiore a 1 è ritenuto ottimale ed indica un grado di solidità soddisfacente anche se nell'esprimere un giudizio su tale indicatore è necessario prendere in considerazione il suo andamento nel tempo e non il valore assoluto.

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 0,36 in linea con l'esercizio precedente. Tale indice per essere giudicato positivamente non dovrebbe essere di troppo inferiore 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 0,99 nell'esercizio in esame in linea con l'esercizio precedente; un valore pari o superiore a 1 è ritenuto ottimale ed indica un grado di solidità soddisfacente.

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

<b>STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI E FONTI</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>Variazione</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	0	1.186	-1.186
Immobilizzazioni materiali nette	337.621	351.860	-14.239
Immobilizzazioni finanziarie	609.984	563.866	46.118
<b>Capitale immobilizzato (a)</b>	<b>947.605</b>	<b>916.912</b>	<b>30.693</b>
Rimanenze di magazzino	1.152	1.364	-212
Credito verso clienti	426.168	429.933	-3.765
Crediti verso società controllate	45	633	-588
Altri crediti	77.305	88.955	-11.650
Ratei e risconti attivi	91.878	88.297	3.581
<b>Attività d'esercizio a breve termine (b)</b>	<b>596.548</b>	<b>609.182</b>	<b>-12.634</b>
Debiti verso fornitori	389.759	390.352	-593
Debiti verso società controllate	203.933	209.248	-5.315
Debiti tributari e previdenziali	43.357	26.094	17.263
Altri debiti a breve	55.419	75.812	-20.393
Ratei e risconti passivi	148.827	152.037	-3.210
<b>Passività d'esercizio a breve termine (c)</b>	<b>841.295</b>	<b>853.543</b>	<b>-12.248</b>
<b>Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)</b>	<b>-244.747</b>	<b>-244.361</b>	<b>-386</b>
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	359.965	339.110	20.855
Altri debiti a medio e lungo termine	107.034	134.863	-27.829
<b>Passività a medio e lungo termine (e)</b>	<b>466.999</b>	<b>473.973</b>	<b>-6.974</b>
<b>Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)</b>	<b>235.859</b>	<b>198.578</b>	<b>37.281</b>
Patrimonio netto	474.436	460.862	13.574
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.	0	0	0

Posizione finanz. netta a breve termine	238.577	262.284	-23.707
<b>Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto</b>	<b>235.859</b>	<b>198.578</b>	<b>37.281</b>

## 4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA

A seguito delle disposizioni dalla Direzioni Amministrazione e Finanza dell'Automobile Club d'Italia fornite con circolare 3306/15 del 10.04.15 inerente alla Circolare MEF/RGS n. 13 del 24.03.2016 - DM marzo 2013 relativa ai criteri e modalità di predisposizione del Conto Economico delle Amministrazioni pubbliche in contabilità civilistica e processo di rendicontazione - il rendiconto finanziario è stato redatto seguendo il principio contabile OIC 10 che ha lo scopo di definire i criteri per la redazione e presentazione dello stesso.

La risorsa finanziaria presa a riferimento per la redazione del rendiconto è rappresentata dalle disponibilità liquide. Tale prospetto presenta le cause di variazione, positive e negative, delle disponibilità liquide avvenute in un determinato esercizio.

Il rendiconto finanziario, pur derivando dallo stato patrimoniale e dal conto economico, ha un contenuto informativo insostituibile e non ricavabile dai citati prospetti. Tale rendiconto redatto per flussi permette, attraverso lo studio degli ultimi due bilanci di esercizio, di rilevare:

- la capacità di finanziamento dell'esercizio, sia interno che esterno, espressa in termini di variazioni delle risorse finanziarie;
- le variazioni delle risorse finanziarie determinate dall'attività reddituale svolta nell'esercizio;
- l'attività d'investimento dell'esercizio;
- le variazioni nella situazione patrimoniale e finanziaria intervenute nell'esercizio;
- le correlazioni che esistono tra le fonti di finanziamento e gli investimenti effettuati.

**Tabella 4.2 – Rendiconto Finanziario**

<b>RENDICONTO FINANZIARIO</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, ...	32.177	23.164
2) Rettifiche per elementi non monetari	37.576	23.547
3) Variazioni del capitale circolante netto	(74.226)	(34.436)
4) Altre rettifiche	(18.493)	(19.502)
<b>(A) Cash flow operativo</b>	<b>(22.966)</b>	<b>(7.227)</b>
(Incremento) decremento delle immobilizzazioni immateriali	0	0
(Incremento) decremento delle immobilizzazioni materiali	(741)	(3.398)
(Incremento) decremento delle immobilizzazioni finanziarie	0	0

<b>(B) Cash flow ottenuto (impiegato) nell'attività d'investimento</b>	<b>(741)</b>	<b>(3.398)</b>
Mezzi di terzi	0	0
Mezzi propri	0	0
<b>(C) Cash flow ottenuto (impiegato) nell'attività di finanziamento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>(A+B+C) Cash flow ottenuto (impiegato)</b>	<b>(23.707)</b>	<b>(10.625)</b>
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	262.284	272.909
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	238.577	262.284
<b>Variazione disponibilità liquide</b>	<b>(23.707)</b>	<b>(10.625)</b>

#### 4.2.1 CONTO CONSUNTIVO IN TERMINI DI CASSA

L'Ente ha predisposto il conto consuntivo di cassa così come da richiesta della circolare MEF/RGS n. 35 del 22.08.2014.

Il conto consuntivo di cassa evidenzia le entrate e le uscite dell'Ente effettuate nell'esercizio in corso, per natura di spesa e di entrata.

La somma algebrica dell'entrate e delle uscite esposte nel consuntivo di cassa è coerente con la variazione delle disponibilità liquide dell'Ente nell'anno in corso.

Tale allegato è articolato secondo i criteri individuati dal DPCM 12 dicembre 2012.

#### 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

<b>CONTO ECONOMICO SCALARE</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz. %</b>
Valore della produzione <i>al netto dei proventi straordinari</i>	816.660	744.676	71.984	9,7%
Costi esterni operativi <i>al netto di oneri straordinari</i>	603.551	556.637	46.914	8,4%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>213.109</b>	<b>188.039</b>	<b>25.070</b>	13,3%
Costo del personale <i>al netto di oneri straordinari</i>	164.766	149.063	15.703	10,5%
<b>EBITDA</b>	<b>48.343</b>	<b>38.976</b>	<b>9.367</b>	24,0%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	16.166	15.812	354	2,2%
<b>Margine Operativo Netto</b>	<b>32.177</b>	<b>23.164</b>	<b>9.013</b>	38,9%
Risultato della gestione finanziaria <i>al netto degli oneri finanziari</i>	14	12	2	16,7%
<b>EBIT normalizzato</b>	<b>32.191</b>	<b>23.176</b>	<b>9.015</b>	38,9%
Proventi straordinari	0	0	0	
Oneri straordinari	0	0	0	
<b>EBIT integrale</b>	<b>32.191</b>	<b>23.176</b>	<b>9.015</b>	<b>38,9%</b>

Oneri finanziari	1	2.457	-2.456	-100,0%
<b>Risultato Lordo prima delle imposte</b>	<b>32.190</b>	<b>20.719</b>	<b>11.471</b>	<b>55,4%</b>
Imposte sul reddito	18.615	15.568	3.047	19,6%
<b>Risultato Netto</b>	<b>13.575</b>	<b>5.151</b>	<b>8.424</b>	<b>163,5%</b>

## 6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel mentre viene redatta la presente relazione il contesto economico in cui opera l'Ente appare ancora pesantemente critico: dopo un'emergenza sanitaria durata più di due anni, si è innescata una crisi politica internazionale, che è già oggi crisi energetica in grado di colpire in modo particolare i trasporti. Resta quindi assai difficoltoso promuovere le iniziative di sviluppo delle attività che erano state delineate: il brusco calo della domanda sul mercato e del potere di acquisto impone una gestione mirata a difendere i livelli raggiunti in passato, piuttosto che incoraggiare investimenti sullo sviluppo. Il segnale di netta crescita riguardante l'assistenza automobilistica esprime un potenziale dell'organizzazione su cui sarà possibile operare ulteriori migliorie nell'esercizio finanziario 2022.

## 7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO

L'Ente nel corso dell'esercizio ha prodotto un utile di € 13.575.

In applicazione dell'apposito regolamento e nel rispetto della legge tale utile sarà destinato al miglioramento dei saldi di bilancio.

Il Presidente

Avv. Vittorio Cocito