



RELAZIONE DEL PRESIDENTE

al bilancio d'esercizio 2021

INDICE

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

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 |
| 3 - Valore della produzione netto (1-2) | 816.660 |
| 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 |
| 7 - Costi della produzione netti (4-5-6) | 768.317 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7) | 48.343 |

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 | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Variazioni |
|---|------------------|------------------|----------------|
| SPA - ATTIVO | | | |
| SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI | | | |
| 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 |
| Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI | 362.755 | 378.180 | -15.425 |
| SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE | | | |
| 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 |
| Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE | 1.328.097 | 1.321.901 | 6.196 |
| SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI | 91.878 | 88.297 | 3.581 |
| Totale SPA - ATTIVO | 1.782.730 | 1.788.378 | -5.648 |
| SPP - PASSIVO | | | |
| SPP.A - PATRIMONIO NETTO | 474.436 | 460.862 | 13.574 |
| SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI | 234.430 | 225.000 | 9.430 |
| SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO | 125.535 | 114.110 | 11.425 |
| SPP.D - DEBITI | 799.502 | 836.369 | -36.867 |
| SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI | 148.827 | 152.037 | -3.210 |
| Totale SPP - PASSIVO | 1.782.730 | 1.788.378 | -5.648 |

Tabella 1.b – Conto economico

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

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% | $\leq 10\%$ | $\leq 10\%$ | -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% | $\geq 2\%$ | $\geq -1\%$ | -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% | $\geq 12\%$ | $\geq 6\%$ | 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% | $\geq 15\%$ | $\geq 15\%$ | 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 |
|--|-----------------|---------------|------------------|-----------------|----------------|
| A - VALORE DELLA PRODUZIONE | | | | | |
| 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 |
| TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A) | 817.820 | 18.500 | 836.320 | 816.660 | -19.660 |
| B - COSTI DELLA PRODUZIONE | | | | | |
| 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 |
| TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B) | 796.870 | 18.500 | 815.370 | 784.483 | -30.887 |
| DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B) | 20.950 | 0 | 20.950 | 32.177 | 11.227 |
| C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI | | | | | |
| 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 |
| TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17-bis) | 50 | 0 | 50 | 13 | -37 |
| D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | | | | | |
| 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 ± E) | 21.000 | 0 | 21.000 | 32.190 | 11.190 |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio | 21.000 | | 21.000 | 18.615 | -2.385 |
| UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO | 0 | 0 | 0 | 13.575 | 13.575 |

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 |
|--|-----------------|---------------|------------------|---|-------------|
| IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | | | | |
| 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 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | | | | |
| 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 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 1.000 | 0 | 1.000 | 740 | -260 |
| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | | | | |
| 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 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | 1.000 | 0 | 1.000 | 740 | -260 |

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 tavelle 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

| STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| ATTIVITÀ FISSE | | | |
| 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 |
| Totale Attività Fisse | 947.605 | 916.912 | 30.693 |
| ATTIVITÀ CORRENTI | | | |
| 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 |
| Totale Attività Correnti | 835.125 | 871.466 | -36.341 |
| TOTALE ATTIVO | 1.782.730 | 1.788.378 | -5.648 |
| PATRIMONIO NETTO | | | |
| | 474.436 | 460.862 | 13.574 |
| PASSIVITÀ NON CORRENTI | | | |
| 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 |
| Totale Passività Non Correnti | 466.999 | 473.973 | -6.974 |
| PASSIVITÀ CORRENTI | | | |
| 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 |
| Totale Passività Correnti | 841.295 | 853.543 | -12.248 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO | 1.782.730 | 1.788.378 | -5.648 |

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

| STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI E FONTI | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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 |
| Capitale immobilizzato (a) | 947.605 | 916.912 | 30.693 |
| | | | |
| 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 |
| Attività d'esercizio a breve termine (b) | 596.548 | 609.182 | -12.634 |
| | | | |
| 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 |
| Passività d'esercizio a breve termine (c) | 841.295 | 853.543 | -12.248 |
| | | | |
| Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c) | -244.747 | -244.361 | -386 |
| | | | |
| 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 |
| Passività a medio e lungo termine (e) | 466.999 | 473.973 | -6.974 |
| | | | |
| Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e) | 235.859 | 198.578 | 37.281 |
| | | | |
| 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 |
| Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto | 235.859 | 198.578 | 37.281 |

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

| RENDICONTO FINANZIARIO | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| 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) |
| (A) Cash flow operativo | (22.966) | (7.227) |
| (Incremento) decremento delle immobilizzazioni immateriali | 0 | 0 |
| (Incremento) decremento delle immobilizzazioni materiali | (741) | (3.398) |
| (Incremento) decremento delle immobilizzazioni finanziarie | 0 | 0 |

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

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

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

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

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