



Automobile Club Torino

RELAZIONE DEL

PRESIDENTE

al bilancio d'esercizio 2020

INDICE

1. DATI DI SINTESI.....	3
2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET.....	5
2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO.....	5
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.....	12
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA.....	12
5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....	13

1. DATI DI SINTESI

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

risultato economico =	€	543.021
totale attività =	€	17.598.944
totale passività =	€	3.283.115
patrimonio netto =	€	14.315.829

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31/12/2020 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2019:

Tabella 1.a - Stato Patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali	3.464.275	3.534.445	-70.170
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	2.159.831	2.159.792	39
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	5.925.400	5.308.156	617.244
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	11.549.506	11.002.393	547.113
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C_I - Rimanenze	27.775	57.457	-29.682
SPA.C_II - Crediti	736.604	843.314	-106.710
SPA.C_III - Attività Finanziarie	0	0	0
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	2.686.114	2.777.513	-91.399
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	3.450.493	3.678.284	-227.791
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	2.598.945	2.624.143	-25.198
Totale SPA - ATTIVO	17.598.944	17.304.820	294.124
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	14.315.829	13.772.806	543.023
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	0	0	0
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	479.405	509.151	-29.746
SPP.D - DEBITI	660.268	778.020	-117.752
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	2.143.442	2.244.843	-101.401
Totale SPP - PASSIVO	17.598.944	17.304.820	294.124
SPCO - CONTI D'ORDINE	0	0	0

Tabella 1.b - Conto Economico

CONTO ECONOMICO	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	3.694.530	4.096.773	-402.243
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	3.085.690	3.294.128	-208.438
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	608.840	802.645	-193.805
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	89.917	63.873	26.044
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	698.757	866.518	-167.761
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	155.736	162.582	-6.846
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	543.021	703.936	-160.915

Si precisa che, rispetto all'esercizio precedente, si evidenzia un decremento di € 402.243 del valore della produzione, che passa da € 4.096.773 a € 3.694.530. Tale riduzione, determinata da minori ricavi delle vendite e delle prestazioni per € 278.024 e da minori altri ricavi e proventi per € 124.219, è riconducibile principalmente all'effetto combinato dei seguenti fenomeni:

- diminuzione della compagine associativa (decremento del 3,8% circa del numero dei soci) con la registrazione di un decremento dei ricavi del 5,46%, pari a € 128.538,
- decremento complessivo provvigioni diverse SARA e ricavi per promozione e comunicazione marchio SARA, per € 19.064,
- riduzione dei proventi per riscossione tasse di circolazione per € 14.673,
- azzeramento proventi manifestazioni sportive per mancata organizzazione gare (- € 145.315),
- riduzione dei contributi ACI (- € 1.865),
- riduzione dei rimborsi spese per € 3.930,
- incremento affitti di immobili di proprietà a seguito dell'acquisto della Delegazione TO15 a dicembre 2019 (€ 4.860)
- decremento subaffitti di immobili per € 15.932,
- decremento canone marchio delegazioni per € 77.316.

Il costi della produzione ammontano a € 3.085.690, con un decremento di € 208.438 pari al -6,33% circa rispetto al 2019. Tale decremento è riconducibile ai seguenti fenomeni:

- decremento acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci (€ 3.555),
- decremento delle spese per prestazione di servizi (€ 213.876),
- decremento dei costi per godimento dei beni di terzi (€ 18.141),
- incremento dei costi del personale (€ 68.332),
- incremento degli ammortamenti (€ 4.314),
- incremento delle rimanenze (€ 66.239),
- decremento di oneri diversi di gestione (€ 111.751).

La gestione finanziaria presenta un margine positivo di € 89.917 a fronte di € 63.873 del 2019.

Le imposte a carico dell'esercizio ammontano a € 155.736 contro € 162.582 del 2019.

Nel corso dell'esercizio l'Ente ha continuato ad adottare tutte le possibili iniziative al fine di ridurre i costi non direttamente riferibili alla produzione di ricavi, in ottemperanza al Regolamento sul contenimento della spesa adottato, ai sensi dell'art. 2 c.2 e 2bis del D.L. 101/2013 convertito con

Legge 30/10/2013 n. 125, dal Consiglio Direttivo nella seduta del 20/12/2013 e rinnovato per il triennio 2020-2022 nelle sedute del Consiglio Direttivo del 28/10/2019 e del 26/10/2020. Tale regolamento, in ottemperanza ai principi di razionalizzazione e contenimento della spesa, incide sui costi della produzione e i risparmi sono destinati al miglioramento dei saldi di bilancio.

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Dall'analisi degli scostamenti tra budget economico e conto economico 2020, riportati nel prospetto che segue, si attesta la regolarità della gestione rispetto al vincolo autorizzativo definito nel Budget. Si evidenzia che il risultato d'esercizio passa dalla previsione di utile per € 252.158 a un utile effettivo di € 543.021, con un miglioramento di € 290.863. Tale scostamento positivo rispetto alle stime di budget è dovuto all'effetto congiunto della contrazione dei costi e dal decremento dei ricavi, unitamente ad un miglioramento dei margini della gestione finanziaria.

In particolare:

Valore della produzione:

riduzione del valore della produzione rispetto al previsto per € 559.109, riconducibili all'effetto combinato dei seguenti fenomeni:

- minori vendite materiale diverso,
- diminuzione ricavi quote sociali,
- azzeramento proventi manifestazioni sportive,
- maggiori contributi sportivi da parte di ACI,
- minori ricavi per canone marchio ACI,
- minori rimborsi diversi,
- minori subaffitti di immobili.

Costi della produzione:

diminuzione dei costi della produzione, rispetto al previsto per € 803.535 attribuibile:

- a minori spese connesse alle quote sociali (provvigioni delegati per raggiungimento obiettivo, spese varie acquisizione soci, ecc),
- riduzione spese per i locali di proprietà,
- contrazione delle spese di funzionamento,
- riduzione costi del personale,
- aumento variazione delle rimanenze finali,
- riduzione oneri diversi di gestione
- riduzione degli ammortamenti,
- azzeramento spese organizzazione manifestazioni sportive,
- riduzione canoni locazione delegazioni.

Il risultato operativo lordo, inteso quale differenza tra valore e costi della produzione, esprime un valore positivo di € 608.840 contro € 364.414 del Budget. Se a tale margine viene applicato il risultato

della gestione finanziaria (+ € 89.917), si rileva un utile ante imposte di € 698.757 contro l'utile ante imposte di € 409.534 previsto nel Budget.

I maggiori proventi e oneri finanziari per € 44.797 sono principalmente riferiti a maggiori rendimenti ridotti da maggiori oneri finanziari.

Nel corso dell'anno 2020 non sono stati effettuati provvedimenti di rimodulazione al Budget economico.

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

Descrizione della voce	Budget Iniziale	Rimodulazioni	Budget Assestato	Conto economico	Scostamenti
A - VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.605.858		3.605.858	3.215.244	-390.614
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	647.781		647.781	479.286	-168.495
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	4.253.639	0	4.253.639	3.694.530	-559.109
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.384		6.384	2.118	-4.266
7) Spese per prestazioni di servizi	1.021.907		1.021.907	637.378	-384.529
8) Spese per godimento di beni di terzi	514.800		514.800	483.234	-31.566
9) Costi del personale	571.892		571.892	498.116	-73.776
10) Ammortamenti e svalutazioni	115.692		115.692	97.858	-17.834
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	21.200		21.200	29.682	8.482
12) Accantonamenti per rischi	0		0	0	0
13) Altri accantonamenti	0		0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	1.637.350		1.637.350	1.337.304	-300.046
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	3.889.225	0	3.889.225	3.085.690	-803.535
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	364.414	0	364.414	608.840	244.426
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	15.000		15.000	3.771	-11.229
16) Altri proventi finanziari	40.220		40.220	95.566	55.346
17) Interessi e altri oneri finanziari:	10.100		10.100	9.420	-680
17)- bis Utili e perdite su cambi	0		0	0	0
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	45.120	0	45.120	89.917	44.797
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)	409.534	0	409.534	698.757	289.223
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	157.376		157.376	155.736	-1.640
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	252.158	0	252.158	543.021	290.863

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Durante l'anno non sono state effettuate variazioni al budget degli investimenti / dismissioni 2020.

Nella tabella 2.2 per ciascun conto, il valore della previsione 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 31/12/2020	Scostamenti
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
Software - <i>investimenti</i>	10.000		10.000	1.349	-8.651
Software - <i>dismissioni</i>	0		0	0	0
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>	20.000		20.000	0	-20.000
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>	0		0	0	0
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	30.000	0	30.000	1.349	-28.651
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
Immobili - <i>investimenti</i>	500.000		500.000	0	-500.000
Immobili - <i>dismissioni</i>	0		0	0	0
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	45.000		45.000	26.378	-18.622
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>	0		0	0	0
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	545.000	0	545.000	26.378	-518.622
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
Partecipazioni - <i>investimenti</i>	0		0	0	0
Partecipazioni - <i>dismissioni</i>	0		0	0	0
Titoli - <i>investimenti</i>	1.000.000		1.100.000	1.100.000	100.000
Titoli - <i>dismissioni</i>			0	-478.405	-478.405
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	1.000.000	0	1.100.000	621.595	-378.405
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	1.575.000	0	1.575.000	649.322	-925.678

Relativamente al budget degli investimenti e dismissioni, si evidenzia che nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti per € 1.127.727 e dismissioni per € 478.405.

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Come è facile intuire la gestione dell'esercizio 2020 si è svolta in condizioni e secondo modalità totalmente atipiche stante il perdurare per tutto l'anno della pandemia COVID 19 che ha modificato e in certi casi stravolto lo scenario dell'economia italiana e mondiale. Un'esperienza difficilissima gestita in maniera positiva come conferma il risultato economico che riporta un utile, al netto delle tasse, di € 543.021 in riduzione di un accettabilissimo 23% rispetto a quello del 2019. Un esito significativo ove si consideri che il Sodalizio non gode di aiuti o contributi pubblici ma, come di consueto, ha conseguito le sue risorse operando sul mercato della mobilità e quindi nel settore delle assicurazioni, pratiche automobilistiche e soci evidenziando una presenza fortemente e solidamente radicata secondo una tradizione ormai pluridecennale.

Altro risultato importante è l'aver difeso la compattezza della rete degli uffici periferici in modo tale da evitare la chiusura dei più deboli e giungere alla fine dell'esercizio con tutte le delegazioni operative, tranne quella di Avigliana che è stata prontamente sostituita con un'altra attivata nei primi mesi del 2021.

Ma il 2020 è per fortuna anche l'anno di un evento storico quale la fusione per incorporazione dell'AC Ivrea nell'Automobile Club Torino, un'operazione che dopo 86 anni ricompone l'unità territoriale provinciale inserendo tutto il Canavese nella competenza di un unico AC. Si è trattata di una operazione lunga e complessa che ha interessato tutto il 2020 ed è diventata operativa dal 1° gennaio 2021 e che ha comportato l'acquisizione e la predisposizione di modalità gestionali di oltre 2000 nuovi soci e 6 delegazioni operanti sul territorio.

Naturalmente la pandemia ha impedito lo svolgimento di tutte le tradizionali manifestazioni comprese quelle sportive, ad eccezione di Automotoretrò tenutasi i primi giorni di febbraio e di ACI Golf organizzata a giugno.

La compagine associativa complessiva ha registrato una riduzione pari al 3,8% e risulta a fine anno di 46.523 così suddivisa per tipologia di prodotto:

Tabella 3.1

Tipo tessera	Soci al 31/12/2020	Soci al 31/12/2019	Variazione %	Scostamenti
Azienda	1.105	1.284	-13,9	-179
Aci Sara	10.587	11.391	-7,1	-804
Azienda Concessionari	2	0	100	2
Club	6.358	5.992	6,1	366
Sistema	25.014	26.341	-5,0	-1.327
Gold	3.161	3.182	-0,7	-21
Storico	296	148	100,0	148
Totale	46.523	48.338	-3,8	-1.815

Le tessere ACI Sistema sono diminuite rispetto al 2019 di n. 1.327 unità; mentre le tessere Club, con servizi ridotti e costo inferiore, hanno invece registrato un incremento di 366 unità (+6,1%) rispetto al 2019.

È proseguito il lavoro congiunto tra Automobile Club e SARA Assicurazioni per la promozione delle Tessere/Polizze Garanzia Assistenza FACILE SARA'. L'iniziativa ha prodotto n. 10.587 tessere, con un decremento rispetto all'anno precedente (-7,1%).

Per quanto riguarda i canali di vendita la Sede e le Delegazioni hanno acquisito 28.363 tessere con un decremento rispetto al 2019 di 3.332 unità.

Al 31 dicembre 2020 il numero dei dipendenti di ruolo all'Automobile Club Torino risulta essere n. 9, inquadrati nelle aree B e C del vigente contratto degli Enti Pubblici non economici e dirigenza II Fascia a tempo determinato.

La gestione in argomento presenta un utile netto di € 543.021 contro un utile di € 703.936 del 2019.

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	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
ATTIVITÀ FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	3.464.275	3.534.445	-70.170
Immobilizzazioni materiali nette	2.159.831	2.159.792	39
Immobilizzazioni finanziarie	5.925.400	5.308.156	617.244
Totale Attività Fisse	11.549.506	11.002.393	547.113
ATTIVITÀ CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	27.775	57.457	-29.682
Credito verso clienti	577.280	712.307	-135.027
Crediti verso società controllate	258	7.905	-7.647
Altri crediti	159.066	123.102	35.964
Attività finanziarie	0	0	0
Disponibilità liquide	2.686.114	2.777.513	-91.399
Ratei e risconti attivi	2.598.945	2.624.143	-25.198
Totale Attività Correnti	6.049.438	6.302.427	-252.989
TOTALE ATTIVO	17.598.944	17.304.820	294.124
PATRIMONIO NETTO	14.315.829	13.772.806	543.023
PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	479.405	509.151	-29.746
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
Totale Passività Non Correnti	479.405	509.151	-29.746
PASSIVITÀ CORRENTI			
Debiti verso banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	347.117	476.764	-129.647
Debiti verso società controllate	2.360	8.653	-6.293
Debiti tributari e previdenziali	184.072	182.531	1.541
Altri debiti a breve	126.719	110.072	16.647
Ratei e risconti passivi	2.143.442	2.244.843	-101.401
Totale Passività Correnti	2.803.710	3.022.863	-219.153
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	17.598.944	17.304.820	294.124

1° INDICE SECONDO IL GRADO DI SMOBILIZZO	1,24	1,25
2° INDICE DI COPERTURA DELLE IMMOB. CON FONTI DUREVOLI	1,28	1,30
3° INDICE DI INDIPENDENZA DA TERZI	4,36	3,90
4° INDICE DI LIQUIDITA'	2,15	2,07

L'analisi per indici applicata allo stato patrimoniale riclassificato secondo il grado di smobilizzo, evidenzia un grado di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio (patrimonio netto/attività fisse) pari a 1,24 nell'esercizio in esame contro un valore pari a 1,25 nell'esercizio precedente; tale indicatore permette di esprimere un giudizio positivo sul grado di capitalizzazione dell'Automobile Club Torino.

L'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli (passività non correnti + patrimonio netto/attività fisse) presenta un valore pari a 1,28 nell'esercizio in esame, contro un valore pari a 1,30 rilevato nell'esercizio precedente. Tale valore è ritenuto ottimale ed indica un buon grado di solidità.

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 4,36 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a 3,90. Tale indice viene giudicato positivamente.

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 al netto delle rimanenze/Passività) è pari a 2,15 nell'esercizio in esame mentre era pari a 2,07 nell'esercizio precedente; tale valore è ritenuto ottimale ed indica un grado di solvibilità soddisfacente.

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

STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI E FONTI	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	3.464.275	3.534.445	-70.170
Immobilizzazioni materiali nette	2.159.831	2.159.792	39
Immobilizzazioni finanziarie	5.925.400	5.308.156	617.244
Capitale immobilizzato (a)	11.549.506	11.002.393	547.113
Rimanenze di magazzino	27.775	57.457	-29.682
Credito verso clienti	577.280	712.307	-135.027
Crediti verso società controllate	258	7.905	-7.647
Altri crediti	159.066	123.102	35.964
Attività finanziarie	0	0	0
Ratei e risconti attivi	2.598.945	2.624.143	-25.198
Attività d'esercizio a breve termine (b)	3.363.324	3.524.914	-161.590
Debiti verso fornitori	347.117	476.764	-129.647
Debiti verso società controllate	2.360	8.653	-6.293
Debiti tributari e previdenziali	184.072	182.531	1.541
Altri debiti a breve	126.719	110.072	16.647
Ratei e risconti passivi	2.143.442	2.244.843	-101.401
Passività d'esercizio a breve termine (c)	2.803.710	3.022.863	-219.153
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	559.614	502.051	57.563
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	479.405	509.151	-29.746
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
Passività a medio e lungo termine (e)	479.405	509.151	-29.746
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	11.629.715	10.995.293	634.422
Patrimonio netto	14.315.829	13.772.806	543.023
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.	0	0	0
Posizione finanz. netta a breve termine	2.686.114	2.777.513	-91.399
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	11.629.715	10.995.293	634.422

Il Capitale Circolante Netto, ovvero la differenza tra le attività e le passività a breve termine, presenta un valore positivo di € 559.614, con una variazione in aumento di € 57.563 rispetto all'esercizio 2019.

Ciò evidenzia come al 31/12/2020 le attività a breve termine siano sufficienti a finanziare le passività a breve.

Nella tabella su esposta, emerge una posizione finanziaria netta a breve termine positiva, pari a € 2.686.114 con un peggioramento di € 91.399 rispetto all'esercizio precedente.

4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA

Dal rendiconto finanziario emerge che nel 2020 il flusso di liquidità dell'esercizio è negativo e pari a € 91.399, ed è dato dalla differenza delle disponibilità liquide alla fine dell'esercizio 2020, pari a € 2.686.114, e quelle registrate alla fine dell'esercizio precedente, pari a € 2.777.513.

La predetta riduzione è generata dalla somma algebrica dei flussi finanziari dell'attività operativa e di investimento.

Nello specifico la gestione operativa ha generato complessivamente liquidità per € 553.572. La predetta liquidità è stata ridotta dalle attività di investimento pari a € 644.971.

4.3 SITUAZIONE ECONOMICA

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

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

CONTO ECONOMICO SCALARE	31/12/2020	31/12/2019	Variazione	Variaz. %
	0			
Valore della produzione al netto dei proventi straordinari	3.694.530	4.096.773	-402.243	-9,8%
Costi esterni operativi al netto di oneri straordinari	-2.489.716	-2.770.800	281.084	-10,1%
Valore aggiunto	1.204.814	1.325.973	-121.159	-9,1%
Costo del personale	-498.116	-429.784	-68.332	15,9%
EBITDA - Margine operativo lordo	706.698	896.189	-189.491	-21,1%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-97.858	-93.544	-4.314	4,6%
Margine Operativo Netto	608.840	802.645	-193.805	-24,1%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	89.917	63.873	26.044	40,8%
EBIT normalizzato	698.757	866.518	-167.761	-19,4%
Proventi straordinari	0	0	0	
Oneri straordinari	0	0	0	
EBIT integrale	698.757	866.518	-167.761	-19,4%
Risultato Lordo prima delle imposte	698.757	866.518	-167.761	-19,4%
Imposte sul reddito	-155.736	-162.582	6.846	-4,2%
Risultato Netto	543.021	703.936	-160.915	-22,9%

Tabella 4.3.1 - Margine Operativo Lordo

DESCRIZIONE	IMPORTO
1) Valore della produzione	3.694.530
2) di cui proventi straordinari	0
3 - Valore della produzione netto (1-2)	3.694.530
4) Costi della produzione	3.085.690
5) di cui oneri straordinari	
6) di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B.10, B.12, B.13)	97.858
7 - Costi della produzione netti (4-5-6)	2.987.832
MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7)	706.698

Dalla tabella sopra riportata 4.3 risulta evidente che la riduzione del valore aggiunto registrato nel 2020 è determinato dalla riduzione del valore della produzione e dalla riduzione dei costi esterni operativi. Tale peggioramento del valore aggiunto, ridotto dai costi del personale genera un margine operativo lordo di € 706.698 rispetto a quello di € 896.189 del 2019.

Il valore aggiunto è quindi in grado di remunerare il costo del personale e gli ammortamenti determinando un risultato operativo netto positivo pari a € 608.840 e decrementa di € 193.805 rispetto a quello del 2019 pari a € 802.645.

Un beneficio, viene apportato dai risultati positivi della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari pari a € 89.917.

A fronte di un risultato lordo prima delle imposte positivo di € 698.757, si è reso necessario determinare imposte sul reddito per € 155.736 che hanno evidenziato il risultato netto dell'esercizio pari a € 543.021.

5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Purtroppo il perdurare della diffusione della pandemia Covid 19 non consente anche per il 2021 di formulare obiettivi performanti anche se l'esperienza acquisita nell'esercizio precedente potrà essere particolarmente utile per attivare anche per il 2021 una gestione accorta e positiva e particolarmente rigorosa per garantire il tradizionale positivo equilibrio dei saldi economico finanziari.

Il Presidente

Prof. Piergiorgio Re