



**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>4</b>
2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO.....	4
2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI .....	5
<b>3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....</b>	<b>6</b>
<b>4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA .....</b>	<b>7</b>
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE .....	7
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA .....	10
<b>5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....</b>	<b>11</b>

**1. DATI DI SINTESIIL BILANCIO DELL'AUTOMOBILE CLUB PARMA PER L'ESERCIZIO 2021  
PRESENTA LE SEGUENTI RISULTANZE DI SINTESI:**

- Risultato economico € 27.176
- Totale attività € 2.728.718
- Totale passività € 2.728.718
- Patrimonio netto € 2.084.228

Occorre evidenziare come i risultati del bilancio 2021, pur migliorativi rispetto all'anno 2020, risentano inevitabilmente del perdurare dell'emergenza sanitaria COVID19.

Il risultato economico della gestione è aumentato del 108% rispetto all'anno precedente. Considerando l'investimento delle celebrazioni del centenario dell'Automobile Club Parma, la congiuntura economica post-pandemica e il progressivo abbandono delle attività economiche non ricreative del centro storico, riteniamo soddisfacente l'esito conseguito. Le due delegazioni della società in house sono riuscite ad ottenere nel 2021 risultati superiori al 2019, quindi ante pandemia.

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
<b>SPA - ATTIVO</b>			
<b>SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>			
SPA.B I - Immobilizzazioni Immateriali	6.942	9.822	-2.880
SPA.B II - Immobilizzazioni Materiali	2.069.705	2.082.743	-13.038
SPA.B III - Immobilizzazioni Finanziarie	230.950	273.618	-42.668
<b>Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>2.307.597</b>	<b>2.366.183</b>	<b>-58.586</b>
<b>SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
SPA.C I - Rimanenze			0
SPA.C II - Crediti	102.547	140.200	-37.653
SPA.C III - Attività Finanziarie			0
SPA.C IV - Disponibilità Liquide	167.198	111.418	55.780
<b>Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>269.745</b>	<b>251.618</b>	<b>18.127</b>
<b>SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>151.376</b>	<b>156.915</b>	<b>-5.539</b>
<b>Totale SPA - ATTIVO</b>	<b>2.728.718</b>	<b>2.774.716</b>	<b>-45.998</b>
<b>SPP - PASSIVO</b>			
<b>SPP.A - PATRIMONIO NETTO</b>	<b>2.084.228</b>	<b>2.057.052</b>	<b>27.176</b>
<b>SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>93.162</b>	<b>93.162</b>	<b>0</b>
<b>SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO</b>	<b>183.370</b>	<b>179.579</b>	<b>3.791</b>
<b>SPP.D - DEBITI</b>	<b>110.338</b>	<b>196.631</b>	<b>-86.293</b>
<b>SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>257.620</b>	<b>248.292</b>	<b>9.328</b>
<b>Totale SPP - PASSIVO</b>	<b>2.728.718</b>	<b>2.774.716</b>	<b>-45.998</b>

**Tabella 1.b – Conto economico**

CONTO ECONOMICO	31.12.2021	31.12.2020	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	1.021.177	1.027.951	-6.774
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	988.389	1.008.777	-20.388
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>	<b>32.788</b>	<b>19.174</b>	<b>13.614</b>
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	5.034	236	4.798
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	0
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)</b>	<b>37.822</b>	<b>19.410</b>	<b>18.412</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	10.646	6.361	4.285
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>27.176</b>	<b>13.049</b>	<b>14.127</b>

Per quanto riguarda le variazioni all'interno delle singole voci, si rimanda alla Nota Integrativa per una analisi più approfondita.

Si evidenzia il conseguimento degli obiettivi economico-finanziari dell'Ente definiti nel rispetto del sistema di performance della federazione ACI e di quanto deliberato dal Consiglio Generale ACI nella seduta del 23/01/2020.

## 2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

### 2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Le Rimodulazioni al budget economico 2021, effettuate durante l'anno e sintetizzate nella tabella 2.1, sono state deliberate dal Consiglio direttivo dell'Ente nella seduta del 25/10/2021.

Nella medesima tabella, viene posto a raffronto, per ciascun conto, il valore della previsione definitiva contenuto nel budget economico con il dato 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	737.700	-33.000	704.700	668.288	-36.412
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti			0		0
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione			0		0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			0		0
5) Altri ricavi e proventi	349.150	17.150	366.300	352.889	-13.411
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE ( A )</b>	<b>1.086.850</b>	<b>-15.850</b>	<b>1.071.000</b>	<b>1.021.177</b>	<b>-49.823</b>
<b>B - COSTI DELLA PRODUZIONE</b>					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	7.000		7.000	6.831	-169
7) Spese per prestazioni di servizi	543.800	5.800	549.600	522.271	-27.329
8) Spese per godimento di beni di terzi	61.000	1.000	62.000	61.970	-30
9) Costi del personale	107.900	-4.500	103.400	82.211	-21.189
10) Ammortamenti e svalutazioni	21.500		21.500	17.780	-3.720
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci			0		0
12) Accantonamenti per rischi			0		0
13) Altri accantonamenti	0		0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	335.650	-21.600	314.050	297.326	-16.724
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE ( B )</b>	<b>1.076.850</b>	<b>-19.300</b>	<b>1.057.550</b>	<b>988.389</b>	<b>-69.161</b>
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>	<b>10.000</b>	<b>3.450</b>	<b>13.450</b>	<b>32.788</b>	<b>19.338</b>
<b>C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>					
15) Proventi da partecipazioni	3.000	2.000	5.000	5.010	10
16) Altri proventi finanziari	200		200	24	-176
17) Interessi e altri oneri finanziari:	200		200	0	-200
17)- bis Utili e perdite su cambi			0	0	0
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)</b>	<b>3.000</b>	<b>2.000</b>	<b>5.000</b>	<b>5.034</b>	<b>34</b>
<b>D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>					
18) Rivalutazioni	0		0	0	0
19) Svalutazioni	0	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>13.000</b>	<b>5.450</b>	<b>18.450</b>	<b>37.822</b>	<b>19.372</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	5.000		5.000	10.646	5.646
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>8.000</b>	<b>5.450</b>	<b>13.450</b>	<b>27.176</b>	<b>13.726</b>

A seguito delle su indicate rimodulazioni la previsione iniziale di utile d'esercizio passa da € 8.000 ad € 13.450.

Il raffronto tra budget assestato e conto economico del Valore e Costi della produzione mette in evidenza i sotto elencati risultati:

- **Valore della Produzione** - € 49.823 pari a - 4,65%

Gli scostamenti relativi alla voce "Ricavi delle vendite e prestazioni" per € -36.412, riguardano principalmente: Quote sociali (-8.827) proventi per Assistenza Automobilistica (-23.436), proventi per riscossione tasse automobilistiche (-9.004), proventi per la vendita di materiale diverso (+5.179); mentre per quanto riguarda la voce "Altri ricavi e proventi" per € -13.411: provvigioni Sara (-7.582), rimborsi e concorsi diversi (-4.751), sopravvenienze attive (+1211).

- **Costi della Produzione** - € 69.161 pari a - 6,54%

Gli scostamenti più significativi riguardano:

Spese per gestori delegazioni (-11.445), spese a terzi per servizi diversi (-5797), riscaldamento (+1.785) fornitura energia elettrica (+1.940), rimborsi oneri di direzione (-2385). Costi del personale (-21.189), relativi al trattamento accessorio del personale e oneri previdenziali. Oneri diversi di gestione (- 16.724), riferiti principalmente al calo delle aliquote sociali dovuto al superamento dell'obiettivo stabilito da Automobile Club Italia.

## 2.2 RAFFRONTO CON IL 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	Rimodulazioni	Budget Assestato	Acquisizioni Alienazioni al 31.12.2021	Scostamenti
<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>					
Software - <i>investimenti</i>	5.000	0	5.000	385	-4.615
Software - <i>dismissioni</i>			0		0
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>			0		0
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>			0		0
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>5.000</b>	<b>0</b>	<b>5.000</b>	<b>385</b>	<b>-4.615</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>					
Immobili - <i>investimenti</i>	5.000		5.000	0	-5.000
Immobili - <i>dismissioni</i>			0		0
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	8.000		8.000	1.252	-6.748
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>	2.000		2.000	0	-2.000
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>11.000</b>	<b>0</b>	<b>11.000</b>	<b>1.252</b>	<b>-13.748</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>					
Partecipazioni - <i>investimenti</i>			0	0	0
Partecipazioni - <i>dismissioni</i>	0	0	0	0	0
Titoli - <i>investimenti</i>			0		0
Titoli - <i>dismissioni</i>			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>16.000</b>	<b>0</b>	<b>16.000</b>	<b>1.637</b>	<b>-18.363</b>

- Immobilizzazioni immateriali – nel corso dell'esercizio stati effettuati investimenti di software per € 385, in linea con il budget previsto. Tali investimenti riguardano l'acquisto di un programma software per l'aggiornamento del terminale presenze.

- Immobilizzazioni materiali – Gli investimenti riguardano: altre immobilizzazioni materiali per € 1.252, per impianti e attrezzature relativi all'acquisto di un nuovo sistema antivirus.

### **3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE**

L'Automobile Club Parma ha conseguito anche nel 2021 un risultato economico positivo.

Il consuntivo 2021 presenta, infatti, un utile di € 27.176, a fronte di un risultato positivo prima delle imposte di € 37.822.

Con riferimento alle attività caratteristiche, il valore della produzione nel 2021 è stato pari ad € 1.021.177, con una flessione rispetto al 2020 di € 6.774 (-0,65%). Più in particolare, i ricavi per le vendite e le prestazioni sono diminuiti di € 32.077 (-4,58%), altri ricavi e proventi aumentano di € 25.303 (+7,72%).

Nello specifico, le quote sociali diminuiscono di € 7.868. I proventi per Assistenza Automobilistica diminuiscono di € 14.599. I proventi per manifestazioni e pubblicità diminuiscono di € 749,19. I proventi per riscossione tasse automobilistiche ed i proventi diversi diminuiscono complessivamente di € 14.063, la vendita dei libri e dei gadget per il centenario dell'AC Parma ha prodotto un incasso di € 5.179.

Il canone marchio delegazioni aumenta di € 17.743. Le provvigioni Sara Assicurazioni hanno subito una diminuzione di € 3.396. I rimborsi diversi, diminuiscono di € 4.332. Le sopravvenienze attive pari ad € 24.711 riguardano principalmente la quota di interessi, incassati nell'anno, a seguito dell'incasso delle polizze SARA per il TFR dell'impiegata amministrativa, in pensione dal 30 novembre 2021.

La compagine associativa al 31.12.2021, al netto delle tessere "Facile Sarà" e di quelle ACI Global, pari a Soci 7.736, evidenzia un aumento in termini numerici, rispetto 2020, di 609 unità. Le entrate per quote sociali ammontano ad € 501.173 mentre le aliquote sociali riversate ad ACI ammontano ad € 260.174 al netto dell'incentivo 2021 di euro 13.378 riconosciuto da Automobile Club Italia per il raggiungimento degli obiettivi.

Per quel che concerne i proventi derivanti dall'assistenza automobilistica, il bilancio dell'Ente evidenzia una diminuzione, rispetto all'anno precedente, di € 14.599, per completezza è necessario considerare che l'attività di assistenza automobilistica è svolta in misura prevalente dalla società in house, ACI Service Parma srl, che ha in gestione le delegazioni indirette di Via Emilia Est e di Via Chiavari e che complessivamente, nel 2021 sono state svolte n° 16.328 pratiche (2020: 17.957).

Rimangono invariati i proventi per pubblicità, manifestazioni sportive e diversi, dovuti ai contributi per la 1000 Miglia 2021 e altre attività sportive.

I proventi per riscossione tasse automobilistiche diminuiscono di € 6.345, diminuisce il numero delle riscossioni effettuate dagli uffici della sede di n. 3.030. I proventi diversi diminuiscono di € 7.718, in relazione al mancato incasso dei corrispettivi per il servizio di Bollo Facile, la cui gestione è passata ad ACI Informatica ed il cui incasso è stato ripristinato, in carico alla sede provinciale, solo da agosto 2021.

Continua anche nell'anno 2021 il trend negativo legato all'attività assicurativa, le provvigioni riconosciute all'Ente diminuiscono di € 3.396.

Occorre considerare inoltre che nel 2021 sono stati sostenuti costi straordinari per la ricorrenza del centenario AC Parma per € 46.483.

Nel corso del 2021, sono stati rinnovati i contratti di affiliazione commerciale delle Delegazioni di San Secondo, Fidenza, Busseto, Traversetolo, Langhirano, ACI SERVICE delegazione Parma 2, San Leonardo.

Nonostante il perdurare dell'emergenza pandemica, nel 2021 siamo riusciti ad organizzare n. 2 corsi di sicurezza ed educazione stradale rivolti a bambini sotto i 10 anni, presso gli istituti comprensivi di Montechiarugolo e Monticelli Terme, n. 6 corsi rivolti a giovani sotto i 25 anni presso il Liceo scientifico ULIVI di Parma, e n. 4 attività comunicative in materia di educazione stradale.

Sotto l'aspetto sportivo, anch'esso oltremodo condizionato dalla situazione sanitaria, si è comunque riusciti a garantire supporto normativo e di conoscenze, a quegli organizzatori che sono stati in grado di poter allestire competizioni sul territorio. In particolare, è proseguita l'ormai consueta collaborazione per il coordinamento sportivo e la coorganizzazione della tappa di Parma della 1000Miglia, Come referente provinciale di ACI Sport, AC Parma ha rilasciato complessivamente nel 2021 n. 536 licenze sportive categoria auto (385 nel 2020) e 51 per karting (23 nel 2020).

Sono state organizzate anche altre manifestazioni sportive come l' ACI Golf e il raduno, sotto il marchio di ACI STORICO, "Ruote nella storia – Montechiarugolo e la Contea dei Torelli", entrambe hanno riscosso un enorme successo e si prospetta la ripetizione di eventi simili anche nell'anno 2022.

Infine, in occasione delle celebrazioni per il centenario dalla fondazione di Automobile Club Parma, è stato organizzato in Piazza Garibaldi il Raduno delle auto storiche, accolto con grande entusiasmo da tutta la cittadinanza.

Nel 2021, a causa delle già citate vicende legate alla pandemia, non è stato possibile organizzare la consueta cerimonia di premiazione del Campionato Sociale dell'AC Parma. Si confida di potere premiare i nostri sportivi nel corso del 2022.

La società di servizi Aci Service Parma srl ha coadiuvato l'Ente nella gestione di tutte le attività più tipicamente commerciali, rivelandosi pertanto strumento insostituibile. Essa, infatti, con un organico di 21 unità, ha gestito le Delegazioni di Via Emilia Est e di Via Chiavari e l'Autoscuola, collaborando inoltre con l'Ente in alcune incombenze amministrativo-contabili e nel buon esito delle manifestazioni di alto profilo istituzionale per l'Ente.

L'ultimo bilancio approvato della Società si riferisce all'esercizio 2020, chiuso con un utile pari ad € 3.215 ed un patrimonio netto di € 261.501, comprensivo di tale risultato e della rivalutazione dell'immobile di proprietà. L'esito previsto per l'esercizio 2021 è positivo.

L'AC Parma rispetta il "Regolamento per l'adeguamento ai principi generale di Razionalizzazione e contenimento della spesa" di cui all'art. 2 comma 2 bis DL 101/2013, deliberato dal Consiglio Direttivo il 31/3/2020 per il triennio 2020/2022.

Per quanto riguarda il citato Regolamento, si attesta che sono stati rispettati tutti i parametri stabiliti.

L'utile d'esercizio, pari ad € 27.176 va ad incrementare il patrimonio netto dell'Ente.

Come previsto dall'art. 9 del Regolamento per l'adeguamento ai principi generali di razionalizzazione e contenimento della spesa dell'Automobile Club di Parma, i risparmi conseguiti in applicazione delle disposizioni del presente "Regolamento", sono destinati al miglioramento dei saldi di bilancio.

Con riferimento, infine, a quanto previsto dall'art.41 del DL 02/04/2014 n. 66, si rappresenta che i tempi medi di pagamento adottati dall'Ente sono di massimo 60 gg. dalla data di emissione delle fatture, salvo diversi accordi stipulati con i fornitori. Come si rileva dall'attestazione dei tempi di pagamento, l'indice di tempestività annuo è pari a -2.34, pertanto l'Ente non è soggetto alle sanzioni previste dall'art 41 Co. 2.

#### **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

<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	6.942	9.822	-2.880
Immobilizzazioni materiali nette	2.069.705	2.082.743	-13.038
Immobilizzazioni finanziarie	230.950	273.618	-42.668
<b>Totale Attività Fisse</b>	<b>2.307.597</b>	<b>2.366.183</b>	<b>-58.586</b>
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>			
Rimanenze di magazzino			0
Crediti verso clienti	89.549	114.727	-25.178
Crediti verso società controllate	1.031	6.864	-5.833
Altri crediti	11.967	18.609	-6.642
Disponibilità liquide	167.198	111.418	55.780
Ratei e risconti attivi	151.376	156.915	-5.539
<b>Totale Attività Correnti</b>	<b>421.121</b>	<b>408.533</b>	<b>12.588</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>2.728.718</b>	<b>2.774.716</b>	<b>-45.998</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>2.084.228</b>	<b>2.057.052</b>	<b>27.176</b>
<b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	276.532	272.741	3.791
Altri debiti a medio e lungo termine			0
<b>Totale Passività Non Correnti</b>	<b>276.532</b>	<b>272.741</b>	<b>3.791</b>
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>			
Debiti verso banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	50.010	85.932	-35.922
Debiti verso società controllate	29.926	101.139	-71.213
Debiti tributari e previdenziali	10.156	6.484	3.672
Altri debiti a breve	20.246	3.076	17.170
Ratei e risconti passivi	257.620	248.292	9.328
<b>Totale Passività Correnti</b>	<b>367.958</b>	<b>444.923</b>	<b>-76.965</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>	<b>2.728.718</b>	<b>2.774.716</b>	<b>-45.998</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** (PN/Attività fisse) pari a 0,90 nell'esercizio in esame, contro un valore pari al 0,87 dell'esercizio precedente, principalmente per effetto dell'aumento del Patrimonio Netto.

L'**indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli** (PN + Passività non correnti/Attività fisse) presenta un valore pari a 1,02 nell'esercizio in esame, rispetto al valore di 0,98 rilevato nell'esercizio precedente, evidenzia un grado di solidità quasi ottimale in entrambi gli esercizi.

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 3,23 mentre quello relativo all'esercizio precedente è pari a 2,87.

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 correnti al netto delle rimanenze/Passività correnti) è pari a 1,14 nell'esercizio in esame contro lo 0,92 dell'esercizio precedente. Tale indice, in aumento rispetto allo scorso anno, evidenzia la capacità dell'Ente a far fronte agli impegni a breve con mezzi liquidi e liquidabili a breve. E' ritenuto ottimale ed indica un grado di solidità soddisfacente un valore pari o superiore a 1.

Occorre però sottolineare che tali parametri rappresentano valori considerati positivi o ottimali per le imprese che sono dotate tra i mezzi propri anche di capitale sociale. In queste società un miglioramento dei suddetti indici (tranne l'indice di liquidità) potrebbe essere raggiunto con un incremento di capitale da parte dei soci, cosa che invece non è possibile per gli enti pubblici come l'Automobile Club.



**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	6.942	9.822	-2.880
Immobilizzazioni materiali nette	2.069.705	2.082.743	-13.038
Immobilizzazioni finanziarie	230.950	273.618	-42.668
<b>Capitale immobilizzato (a)</b>	<b>2.307.597</b>	<b>2.366.183</b>	<b>-58.586</b>
Rimanenze di magazzino			0
Credito verso clienti	89.549	114.727	-25.178
Crediti verso società controllate	1.031	6.864	-5.833
Altri crediti	11.967	18.609	-6.642
Ratei e risconti attivi	151.376	156.915	-5.539
<b>Attività d'esercizio a breve termine (b)</b>	<b>253.923</b>	<b>297.115</b>	<b>-43.192</b>
Debiti verso fornitori	50.010	85.932	-35.922
Debiti verso società controllate	29.926	101.139	-71.213
Debiti tributari e previdenziali	10.156	6.484	3.672
Altri debiti a breve	20.246	3.076	17.170
Ratei e risconti passivi	257.620	248.292	9.328
<b>Passività d'esercizio a breve termine (c)</b>	<b>367.958</b>	<b>444.923</b>	<b>-76.965</b>
<b>Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)</b>	<b>-114.035</b>	<b>-147.808</b>	<b>33.773</b>
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	276.532	272.741	3.791
Altri debiti a medio e lungo termine			0
<b>Passività a medio e lungo termine (e)</b>	<b>276.532</b>	<b>272.741</b>	<b>3.791</b>
<b>Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)</b>	<b>1.917.030</b>	<b>1.945.634</b>	<b>-28.604</b>
Patrimonio netto	2.084.228	2.057.052	27.176
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.			0
Posizione finanz. netta a breve termine	167.198	111.418	55.780
<b>Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto</b>	<b>1.917.030</b>	<b>1.945.634</b>	<b>-28.604</b>

La riclassificazione dello stato patrimoniale secondo il metodo finanziario presuppone la riallocazione delle voci dell'attivo e del passivo secondo i principi della liquidità per quanto riguarda l'attivo e dell'estinguibilità per quel che riguarda il passivo.

Dal confronto delle suddette voci si evidenzia quanto segue: Il capitale circolante netto esprime la quota di capitale di esercizio finanziata con risorse a disposizione in via stabile e permanente e rappresenta una delle più importanti condizioni di equilibrio finanziario e patrimoniale nel breve e medio periodo, sia dal punto di vista strutturale che funzionale. Esso infatti riflette le scelte sia della scadenza dei finanziamenti attivati per finanziare gli investimenti, sia la capacità di creare risorse finanziarie attraverso la gestione corrente. Essendo un valore negativo, anche se in diminuzione rispetto all'anno precedente, indica che una parte dell'attivo immobilizzato è finanziata con passività a breve termine.

### **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 al netto dei proventi straordinari	996.343	1.017.628	-21.285	-2,1%
Costi esterni operativi al netto degli oneri straordinari	-887.859	-895.959	8.100	-0,9%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>108.484</b>	<b>121.669</b>	<b>-13.185</b>	<b>-10,8%</b>
Costo del personale al netto di oneri straordinari	-82.211	-91.113	8.902	-9,8%
<b>Margine Operativo Lordo (EBITDA)</b>	<b>26.273</b>	<b>30.556</b>	<b>-4.283</b>	<b>-14,0%</b>
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-17.780	-19.348	1.568	-8,1%
<b>Margine Operativo Netto</b>	<b>8.493</b>	<b>11.208</b>	<b>-2.715</b>	<b>-24,2%</b>
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	5.034	236	4.798	2033,1%
<b>Risultato Ordinario (EBIT normalizzato)</b>	<b>13.527</b>	<b>11.444</b>	<b>2.083</b>	<b>18,2%</b>
Proventi straordinari	24.834	10.322	14.512	140,6%
Oneri straordinari	-539	-2.356	1.817	-77,1%
<b>EBIT integrale</b>	<b>37.822</b>	<b>19.410</b>	<b>18.412</b>	<b>94,9%</b>
Oneri finanziari	0	0	0	
<b>Risultato Lordo prima delle imposte</b>	<b>37.822</b>	<b>19.410</b>	<b>18.412</b>	<b>94,9%</b>
Imposte sul reddito	-10.646	-6.361	-4.285	67,4%
<b>Risultato Netto</b>	<b>27.176</b>	<b>13.049</b>	<b>14.127</b>	<b>108,3%</b>

**TABELLA DI CALCOLO DEL MARGINE OPERATIVO LORDO**

<b>DESCRIZIONE</b>	<b>IMPORTO</b>
1) Valore della produzione	1.021.177
2) di cui proventi straordinari	24.834
<b>3 - Valore della produzione netto (1-2)</b>	<b>996.343</b>
4) Costi della produzione	988.389
5) di cui oneri straordinari	539
6) di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B.10, B.12, B.13)	17.780
<b>7 - Costi della produzione netti (4-5-6)</b>	<b>970.070</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7)</b>	<b>26.273</b>

- Dalla tabella si rileva un valore aggiunto di € 108.484, in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di € 13.185, risultante sia dalla riduzione del valore della produzione per € 21.285, che dal decremento dei costi

esterni operativi di € 8.100. Se da tale valore si sottrae il costo del personale pari ad € 82.211, si ottiene il Margine Operativo Lordo (MOL) pari ad € 26.273, in calo rispetto all'esercizio precedente di € 4.283.

Il Valore Aggiunto, che si ottiene sottraendo dal valore della produzione tutti i costi esterni (cioè relativi a fattori produttivi non aziendali, ma acquisiti all'esterno), è positivo.

Tale valore mette in evidenza la misura della ricchezza che l'Ente, con i fattori esterni, aggiunge alle strutture interne.

Il Valore aggiunto, inoltre, è necessario per finanziare i costi relativi al personale (retribuzioni), le strutture tecniche (ammortamenti), i finanziatori (oneri finanziari), lo stato (imposte) e la stessa impresa (riserve). Quindi i diversi risultati indicati nella tabella, tutti positivi, indicano la capacità di remunerare via via, ciascuno dei suddetti soggetti.

Il MOL rappresenta il valore aggiunto decurtato dai costi del lavoro. Essendo positivo indica la capacità dell'ente di remunerare anche i fattori successivi.

Considerando il saldo positivo della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari, pari ad € 5.034, emerge un risultato prima delle imposte pari ad € 37.822, in aumento rispetto all'esercizio precedente di € 18.412.

Il risultato netto pari ad € 27.176, è l'espressione quantitativa del risultato complessivo della gestione, considerata nei suoi profili caratteristico, accessorio, finanziario, straordinario e fiscale.

Il risultato netto positivo indica la misura della ricchezza creata dall'ente.

## **5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

I primi due mesi di gestione dell'anno 2022 confermano il trend economico del 2021.

Maggior cautela è necessaria nel prevedere l'andamento della gestione nei prossimi mesi, a causa dell'estrema incertezza della situazione geopolitica mondiale.

Possiamo presumere infatti, che l'aumento del costo delle materie prime e delle fonti energetiche, causato dalla guerra in Ucraina, abbia una ricaduta negativa sul sistema produttivo italiano, compreso il settore automobilistico nel suo complesso.

IL PRESIDENTE  
Dott. Alessandro Cocconcelli