



**Automobile Club Firenze**

**RELAZIONE DEL  
PRESIDENTE  
al bilancio d'esercizio 2015**

# 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 .....	6
<b>3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE .....</b>	<b>6</b>
<b>4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA .....</b>	<b>8</b>
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE .....	8
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA .....	12
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA .....	15
<b>5. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO .....</b>	<b>15</b>
<b>6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE .....</b>	<b>15</b>
<b>7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO .....</b>	<b>16</b>

# 1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Firenze per l'esercizio 2015 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

risultato economico = € 385.876

totale attività = € 5.531.856

totale passività = € 2.192.766

patrimonio netto = € 3.339.090

Di seguito è riportata una tabella di sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2015 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2014:

**Tabella 1.a – Stato patrimoniale**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Variazioni</b>
<b>SPA - ATTIVO</b>			
<b>SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>			
SPA.B I - Immobilizzazioni Immateriali	0	0	0
SPA.B II - Immobilizzazioni Materiali	436.884	426.916	9.968
SPA.B III - Immobilizzazioni Finanziarie	141.422	142.780	-1.358
<b>Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>578.306</b>	<b>569.696</b>	<b>8.610</b>
<b>SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
SPA.C I - Rimanenze	712	684	28
SPA.C II - Crediti	541.334	512.351	28.983
SPA.C III - Attività Finanziarie	2.485.491	1.618.185	867.306
SPA.C IV - Disponibilità Liquide	1.339.429	2.023.028	-683.599
<b>Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>4.366.966</b>	<b>4.154.248</b>	<b>212.718</b>
<b>SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>586.584</b>	<b>638.132</b>	<b>-51.548</b>
<b>Totale SPA - ATTIVO</b>	<b>5.531.856</b>	<b>5.362.076</b>	<b>169.780</b>
<b>SPP - PASSIVO</b>			
<b>SPP.A - PATRIMONIO NETTO</b>	<b>3.339.090</b>	<b>2.953.211</b>	<b>385.879</b>
<b>SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>383</b>	<b>383</b>	<b>0</b>
<b>SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO</b>	<b>207.190</b>	<b>369.314</b>	<b>-162.124</b>
<b>SPP.D - DEBITI</b>	<b>851.673</b>	<b>842.823</b>	<b>8.850</b>
<b>SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>1.133.520</b>	<b>1.196.345</b>	<b>-62.825</b>
<b>Totale SPP - PASSIVO</b>	<b>5.531.856</b>	<b>5.362.076</b>	<b>169.780</b>
<b>SPCO - CONTI D'ORDINE</b>	<b>12.296</b>	<b>12.296</b>	<b>0</b>

**Tabella 1.b – Conto economico**

CONTO ECONOMICO	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	3.963.209	4.065.178	-101.969
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	3.612.935	3.714.251	-101.316
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>	<b>350.274</b>	<b>350.927</b>	<b>-653</b>
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	13.542	47.324	-33.782
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	0
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	49.455	-12.185	61.640
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)</b>	<b>413.271</b>	<b>386.066</b>	<b>27.205</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	27.395	21.446	5.949
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>385.876</b>	<b>364.620</b>	<b>21.256</b>

## 2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

### 2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Nel corso dell'esercizio non ci sono state rimodulazioni al budget economico 2015.

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.

Dal raffronto con le previsioni definitive esposte nel budget assestato e quanto rilevato a consuntivo, si evidenzia un miglioramento del risultato economico, passando da un pareggio previsto ad un utile accertato di € 385.876. Tale miglioramento è legato soprattutto ad uno scostamento positivo del risultato operativo lordo di € 310.274, conseguenza di una diminuzione dei costi della produzione (-€ 402.065) superiore a quella del valore della produzione (-€ 91.791).

Si fa presente che i minori costi sostenuti e i minori ricavi realizzati rispetto a quanto stimato nel budget assestato, sono da attribuirsi ad una costante politica gestionale di contenimento dei costi ed ad una valutazione prudentiale dei ricavi in sede di redazione del budget stesso.

**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	2.755.000	0	2.755.000	2.710.202	-44.798
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti	0	0	0	0	0
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0	0	0	0
5) Altri ricavi e proventi	0	0	0	0	0
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE ( A )</b>	<b>1.300.000</b>	<b>0</b>	<b>1.300.000</b>	<b>1.253.007</b>	<b>-46.993</b>
<b>B - COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>4.055.000</b>	<b>0</b>	<b>4.055.000</b>	<b>3.963.209</b>	<b>-91.791</b>
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	30.500	0	30.500	14.164	-16.336
7) Spese per prestazioni di servizi	1.811.000	0	1.811.000	1.615.058	-195.942
8) Spese per godimento di beni di terzi	346.000	0	346.000	322.377	-23.623
9) Costi del personale	246.000	0	246.000	200.586	-45.414
10) Ammortamenti e svalutazioni	85.000	0	85.000	64.333	-20.667
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	0	0	0	-28	-28
12) Accantonamenti per rischi	0	0	0	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	1.496.500	0	1.496.500	1.396.445	-100.055
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE ( B )</b>	<b>4.015.000</b>	<b>0</b>	<b>4.015.000</b>	<b>3.612.935</b>	<b>-402.065</b>
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE ( A - B )</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>40.000</b>	<b>350.274</b>	<b>310.274</b>
<b>C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>					
15) Proventi da partecipazioni	0	0	0	0	0
16) Altri proventi finanziari	42.000	0	42.000	13.542	-28.458
17) Interessi e altri oneri finanziari:	2.000	0	2.000	0	-2.000
17)- bis Utili e perdite su cambi	0	0	0	0	0
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>40.000</b>	<b>13.542</b>	<b>-26.458</b>
<b>D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>					
18) Rivalutazioni	0	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>E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>					
20) Proventi Straordinari	0	0	0	52.992	52.992
21) Oneri Straordinari	10.000	0	10.000	3.537	-6.463
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (20-21)</b>	<b>-10.000</b>	<b>0</b>	<b>-10.000</b>	<b>49.455</b>	<b>59.455</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)</b>	<b>70.000</b>	<b>0</b>	<b>70.000</b>	<b>413.271</b>	<b>343.271</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	70.000	0	70.000	27.395	-42.605
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>385.876</b>	<b>385.876</b>

## 2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Nel corso dell'esercizio non ci sono state rimodulazioni al budget degli investimenti / dismissioni 2015.

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 31.12.2015	Scostamenti
<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>					
Software - <i>investimenti</i>	5.000,00		5.000,00		-5.000,00
Software - <i>dismissioni</i>					0,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>					0,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>					0,00
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>5.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-5.000,00</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>					
Immobili - <i>investimenti</i>	50.000,00		50.000,00	49.830,00	-170,00
Immobili - <i>dismissioni</i>					0,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	75.000,00		75.000,00	27.458,00	-47.542,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>					0,00
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>125.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>125.000,00</b>	<b>77.288,00</b>	<b>-47.712,00</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>					
Partecipazioni - <i>investimenti</i>	5.000,00		5.000,00		-5.000,00
Partecipazioni - <i>dismissioni</i>					0,00
Titoli - <i>investimenti</i>	3.000,00		3.000,00		-3.000,00
Titoli - <i>dismissioni</i>	-2.000,00		-2.000,00		2.000,00
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>6.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-6.000,00</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>136.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>136.000,00</b>	<b>77.288,00</b>	<b>-58.712,00</b>

## 3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

La gestione 2015, pur confermando l'attenzione allo sviluppo delle attività statutarie che stanno portando all'Ente maggiore visibilità e consenso da parte dei soggetti istituzionali

operanti sul territorio, è stata caratterizzata da una contrazione della produzione associativa, dovuta principalmente al mancato rinnovo da parte di “grandi clienti” quali l’Area Metropolitana di Firenze e la filiale del Monte dei Paschi di Castelfiorentino delle convenzioni con l’Ente, grazie alle quali avevamo in portafoglio centinaia di tessere ACI a rinnovo automatico e con il servizio bollo sicuro. E’ proseguita la sinergia commerciale con la SARA, assicurazione ufficiale dell’ACI, grazie alla proposizione da parte della rete agenziale delle tessere ACI / SARA (iniziativa “Facile Sarà”), nonché delle tessere ACI Sistema – nostro prodotto di punta – tramite l’attivazione del canale ACI POINT in più agenzie SARA monomandatari.

Di conseguenza, l’anno 2015 ha fatto registrare un decremento degli introiti per quote sociali pari ad € 76.289, assestando il numero totale dei soci dell’ Automobile Club Firenze a 39.694 unità.

Si conferma il dato relativo all’elevato tasso di fidelizzazione, in incremento dopo alcuni anni, in virtù di una politica commerciale aggressiva sulla tipologia di servizio e ad una attenzione costante alla rete di vendita, grazie anche al supporto qualificato della Direzione Sviluppo Commerciale Rete ACI.

L’attività dell’area assistenza automobilistica, relativamente alla gestione della delegazione diretta di via della Fonderia ( all’interno dei locali della concessionaria Brandini spa), ha fatto riscontrare un incremento degli incassi per corrispettivi per complessivi € 21.858, pari all’ 8,8%.

I ricavi relativi ai proventi scuola guida sono aumentati del 18,20% passando da € 77.758 nel 2014 ad € 91.918 nel 2015, con un incremento pari ad € 19.064.

I ricavi relativi ai proventi derivanti dal canone marchio delegazioni – parte variabile, hanno fatto registrare un incremento di € 6.525 rispetto al 2014 passando da € 331.924 del 2014 ad € 338.449 nel 2015; ciò è dovuto all’apertura di una nuova delegazione nell’area di Calenzano.

Le provvigioni attive relative ai corrispettivi SARA hanno subito un lieve decremento pari all’1,22%, passando da € 471.857 nel 2014 ad € 466.086 nel 2015.

## **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>2015</b>	<b>2014</b>	<b>Variazione</b>
<b>ATTIVITA' FISSE</b>			
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0
Immobilizzazioni materiali nette	436.884	426.916	9.968
Immobilizzazioni finanziarie	141.422	142.780	-1.358
<b>Totale Attività Fisse</b>	<b>578.306</b>	<b>569.696</b>	<b>8.610</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>			
Rimanenze di magazzino	712	684	28
Credito verso clienti	387.130	423.114	-35.984
Crediti vs società controllate	0	0	0
Altri crediti	2.639.695	1.707.422	932.273
Disponibilità liquide	1.339.429	2.023.028	-683.599
Ratei e risconti attivi	586.584	638.132	-51.548
<b>Totale Attività Correnti</b>	<b>4.953.550</b>	<b>4.792.380</b>	<b>161.170</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>5.531.856</b>	<b>5.362.076</b>	<b>169.780</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>3.339.090</b>	<b>2.953.211</b>	<b>385.879</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>			
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	207.573	199.706	7.867
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
<b>Totale Passività Non Correnti</b>	<b>207.573</b>	<b>199.706</b>	<b>7.867</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>			
Debiti vd banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	676.496	779.968	-103.472
Debiti verso società controllate	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	26.549	4.917	21.632
Altri debiti a breve	148.628	227.929	-79.301
Ratei e risconti passivi	1.133.520	1.196.345	-62.825
<b>Totale Passività Correnti</b>	<b>1.985.193</b>	<b>2.209.159</b>	<b>-223.966</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>	<b>5.531.856</b>	<b>5.362.076</b>	<b>169.780</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 (patrimonio netto/attività fisse) pari a 5,77 nell'esercizio in esame, contro un valore pari a 5,18 dell'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 (passività non correnti + patrimonio netto/attività fisse), presenta un valore pari a 6,13 nell'esercizio in esame in aumento rispetto al valore di 5,53 rilevato nell'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 1,52, mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a 1,23. 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 correnti al netto delle rimanenze/passività correnti), è pari a 2,49 nell'esercizio in esame mentre era pari a 2,17 nell'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</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>Variazione</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0
Immobilizzazioni materiali nette	436.884	426.916	9.968
Immobilizzazioni finanziarie	141.422	142.780	-1.358
<b>Capitale immobilizzato (a)</b>	<b>578.306</b>	<b>569.696</b>	<b>8.610</b>
Rimanenze di magazzino	712	684	28
Credito verso clienti	387.130	423.114	-35.984
Crediti vs società controllate	0	0	0
Altri crediti	2.639.695	1.707.422	932.273
Ratei e risconti attivi	586.584	638.132	-51.548
<b>Attività d'esercizio a breve termine (b)</b>	<b>3.614.121</b>	<b>2.769.352</b>	<b>844.769</b>
<b>STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>Variazione</b>
Debiti verso fornitori	676.496	779.968	-103.472
Debiti verso società controllate	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	26.549	4.917	21.632
Altri debiti a breve	148.628	227.929	-79.301
Ratei e risconti passivi	1.133.520	1.196.345	-62.825
<b>Passività d'esercizio a breve termine (c)</b>	<b>1.985.193</b>	<b>2.209.159</b>	<b>-223.966</b>
<b>Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)</b>	<b>1.628.928</b>	<b>560.193</b>	<b>1.068.735</b>
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	207.573	199.706	7.867
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
<b>Passività a medio e lungo termine (e)</b>	<b>207.573</b>	<b>199.706</b>	<b>7.867</b>
<b>Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)</b>	<b>1.999.661</b>	<b>930.183</b>	<b>1.069.478</b>
<b>STATO PATRIMONIALE - FONTI</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>Variazione</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>3.339.090</b>	<b>2.953.211</b>	<b>385.879</b>
<b>Posizione finanz. netta a medio e lungo term.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- disponibilità liquide	1.339.429	2.023.028	-683.599
- crediti finanziari a breve	0	0	
- meno debiti bancari a breve	0	0	
- meno debiti finanziari a breve	0	0	
<b>Posizione finanz. netta a breve termine</b>	<b>1.339.429</b>	<b>2.023.028</b>	<b>-683.599</b>
<b>Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto</b>	<b>1.999.661</b>	<b>930.183</b>	<b>1.069.478</b>

## **4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA**

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

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

**Tabella 4.2 – Rendiconto finanziario**

<b>- ALLEGATO 6 - RENDICONTO FINANZIARIO ESERCIZIO 2015</b>	<b>Consuntivo Esercizio 2015</b>	<b>Consuntivo Esercizio 2014</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>385.876</b>	<b>364.620</b>
<b>2. Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
<b>Accantonamenti ai fondi:</b>	<b>7.868</b>	<b>8.762</b>
- accant. Fondi Quiescenza e TFR	7.868	8.762
- accant. Fondi Rischi	0	0
<b>(Utilizzo dei fondi):</b>	<b>-169.991</b>	<b>0</b>
- (accant. Fondi Quiescenza e TFR)	-169.991	0
- (accant. Fondi Rischi)	0	0
<b>Ammortamenti delle immobilizzazioni:</b>	<b>64.333</b>	<b>72.757</b>
- ammortamento Immobilizzazioni immateriali	0	836
- ammortamento Immobilizzazioni materiali:	64.333	71.921
<b>Svalutazioni per perdite durevoli di valore:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- svalutazioni partecipazioni	0	0
<b>Altre rettifiche per elementi non monetari</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>-97.790</b>	<b>81.519</b>
<b>3. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN (1+2)</b>	<b>288.086</b>	<b>446.139</b>
<b>4. Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-28	-246
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	35.984	105.483
Decremento/(incremento) dei crediti vs soc. controllate	0	0
Decremento/(incremento) dei crediti vs Erario	5.711	-8.857
Decremento/(incremento) altri crediti	-937.984	82.353
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	51.549	10.399
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	-103.472	60.050
Incremento/(decremento) dei debiti vs soc. controllate	0	0
Incremento/(decremento) dei debiti vs Erario	21.632	3.716
Incremento/(decremento) dei debiti vs Istituti Previdenziali	0	0
Incremento/(decremento) altri debiti	90.691	-172.189
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-62.825	-15.735
<b>4 Totale Variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>-898.742</b>	<b>64.974</b>
<b>A Flussi finanziario della gestione reddituale (3+4)</b>	<b>-610.656</b>	<b>511.113</b>

**Tabella 4.2 – Rendiconto finanziario (segue)**

<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>(Incremento) decremento immobilizzazioni immateriali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Immobilizzazioni immateriali nette iniziali	0	836
Immobilizzazioni immateriali nette finali	0	0
(Ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	0	-836
<b>(Incremento) decremento immobilizzazioni materiali</b>	<b>-74.301</b>	<b>-7.414</b>
Immobilizzazioni materiali nette iniziali	426.916	491.423
Immobilizzazioni materiali nette finali	436.884	426.916
(Ammortamenti immobilizzazioni materiali)	-64.333	-71.921
<b>(Incremento) decremento immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>1.358</b>	<b>-2.128</b>
Immobilizzazioni finanziarie nette iniziali	142.780	140.652
Immobilizzazioni finanziarie nette finali	141.422	142.780
Plusvalenze / (Minusvalenze) da cessioni	0	0
Svalutazioni delle partecipazioni	0	0
<b>B. Flusso finanziario dell'attività di investimento</b>	<b>-72.943</b>	<b>-9.542</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Incremento (decremento) debiti verso banche	0	0
Incremento (decremento) mezzi propri	0	0
<b>C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B+ C)</b>	<b>-683.599</b>	<b>501.571</b>
<b>Disponibilità liquide al 1° gennaio</b>	<b>2.023.028</b>	<b>1.521.457</b>
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre</b>	<b>1.339.429</b>	<b>2.023.028</b>

## 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>2015</b>	<b>2014</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz. %</b>
Valore della produzione	3.963.209	4.065.178	-101.969	-2,50%
Costi esterni operativi	-3.348.016	-3.415.023	67.007	-2,00%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>615.193</b>	<b>650.155</b>	<b>-34.962</b>	<b>-5,40%</b>
Costo del personale	-200.586	-226.471	25.885	-11,40%
<b>Margine Operativo Lordo (EBITDA)</b>	<b>414.607</b>	<b>423.684</b>	<b>-9.077</b>	<b>-2,10%</b>
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	-64.333	-72.757	8.424	-11,60%
<b>Margine Operativo Netto</b>	<b>350.274</b>	<b>350.927</b>	<b>-653</b>	<b>-0,20%</b>
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	13.542	47.326	-33.784	-71,40%
<b>Risultato Ordinario (EBIT normalizzato)</b>	<b>363.816</b>	<b>398.253</b>	<b>-34.437</b>	<b>-8,60%</b>
Risultato dell'area straordinaria	49.455	-12.185	61.640	-505,90%
<b>EBIT integrale</b>	<b>413.271</b>	<b>386.068</b>	<b>27.203</b>	<b>7,00%</b>
Oneri finanziari	0	-2	2	-100,00%
<b>Risultato Lordo prima delle imposte</b>	<b>413.271</b>	<b>386.066</b>	<b>27.205</b>	<b>7,00%</b>
Imposte sul reddito	-27.395	-21.446	-5.949	27,70%
<b>Risultato Netto</b>	<b>385.876</b>	<b>364.620</b>	<b>21.256</b>	<b>5,80%</b>

## 5. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non sono intervenuti fatti di rilievo tra la data di chiusura dell'esercizio e quella di redazione del bilancio.

## 6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il contesto nel quale siamo chiamati ad operare, connotato da forte dinamicità e reattività all'evoluzione tecnologica in atto, rende obbligatoria una presenza più incisiva sul mercato di riferimento, attuando un modello organizzativo snello e flessibile. L'attività dell'ente sarà, nei prossimi esercizi, maggiormente caratterizzata da un consolidamento delle attività commerciali – affidate alla società in house sulla base di un contratto di servizio che prevede forme rigorose di controllo analogo – che passi da una capacità di revisione del proprio posizionamento e dall'individuazione di nuove linee di business. Pur nella consapevolezza della sfida del digital context, che non potrà non ripercuotersi sui rapporti

del cittadino con le pubbliche amministrazioni e le aziende di servizi in generale, si ritiene che il marchio ACI possa ancora orientare la scelta dell'utente e, quindi, indirizzarlo presso i nostri uffici. In quest'ottica, già dal gennaio 2016, saranno aperti al pubblico il sabato mattina gli sportelli della sede, con l'obiettivo di presidiare con più efficacia il nostro settore. Si prevede altresì di recuperare la perdita associativa verificatasi nell'esercizio 2015, anche grazie alla realizzazione di una nuova tessera top di gamma. Verrà inoltre assicurato costante impulso alle attività istituzionali, rinnovando l'impegno nell'educazione e sicurezza stradale, nella mobilità, nel turismo e nello sport automobilistico. In merito all'area assicurativa, si fa presente che si sta operando da tempo nella direzione di un rafforzamento del ruolo di agente generale, sviluppando efficaci sinergie tra la rete delle delegazioni e quella agenziale. Al riguardo, si sta spingendo sulla diffusione del modello ACI POINT. Sul fronte dei costi, stante la difficoltà oggettiva di procedere ad ulteriori riduzioni di quelli strutturali, si assicura un monitoraggio attento delle spese generali, finalizzato al massimo contenimento delle stesse.

## **7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO**

L'Ente nel corso dell'esercizio ha prodotto un utile di € 385.876 che intende destinare integralmente ad incremento del Patrimonio Netto. In linea con quanto previsto dall' articolo 9 dal "Regolamento per l'adeguamento ai principi generali di razionalizzazione e contenimento della spesa dell'Automobile Club Firenze", adottato in data 30 dicembre 2013, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2, commi 2 e 2-bis del decreto legge 31 agosto 2013, numero 101, convertito con legge 30 ottobre 2013, numero 125, eventuali risparmi di spesa risultanti dal bilancio in applicazione delle disposizioni di tale Regolamento e quelli realizzati negli esercizi precedenti sono appostati ad una specifica riserva del patrimonio netto e possono essere destinati esclusivamente al finanziamento di investimenti finalizzati all'attuazione degli scopi istituzionali. In accordo con quanto esposto nella Nota Integrativa relativa all'esercizio 2015, si è destinata a tale specifica riserva una quota pari ad € 46.698 come si evince dalla tabella riportata al paragrafo 3.2 della Nota Integrativa medesima.

  
**AUTOMOBILE CLUB FIRENZE**  
**Il Presidente del Consiglio Direttivo**  
**Prof. Arch. Massimo Ruffilli**