



Automobile Club Firenze

RELAZIONE DEL PRESIDENTE

al bilancio d'esercizio 2017

INDICE

1. DATI DI SINTESI	3
2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET	4
2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO.....	4
2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI	6
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE	7
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE ED ECONOMICA	8
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE	8
4.2 SITUAZIONE ECONOMICA	10
5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....	11

1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Firenze per l'esercizio 2017 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

risultato economico = € 256.361

totale attività = € 6.265.197

totale passività = € 2.359.708

patrimonio netto = € 3.905.489

Di seguito è riportata una tabella di sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2017 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2016:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31.12.2017	31.12.2016	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali	0	0	0
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	355.785	393.041	-37.256
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	141.422	141.422	0
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	497.207	534.463	-37.256
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C_I - Rimanenze	220	715	-495
SPA.C_II - Crediti	910.990	526.457	384.533
SPA.C_III - Attività Finanziarie	3.843.573	3.179.824	663.749
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	455.744	934.550	-478.806
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	5.210.527	4.641.546	568.981
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	557.463	569.120	-11.657
Totale SPA - ATTIVO	6.265.197	5.745.129	520.068
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	3.905.489	3.649.131	256.358
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	383	383	0
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	223.654	215.374	8.280
SPP.D - DEBITI	1.031.088	765.274	265.814
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	1.104.583	1.114.967	-10.384
Totale SPP - PASSIVO	6.265.197	5.745.129	520.068

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2017	31.12.2016	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	3.859.316	3.928.605	-69.289
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	3.618.738	3.620.359	-1.621
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	240.578	308.246	-67.668
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	29.701	17.213	12.488
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	270.279	325.459	-55.180
Imposte sul reddito dell'esercizio	13.918	15.416	-1.498
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	256.361	310.043	-53.682

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Nel corso dell'esercizio 2017 non è stata posta in essere alcuna rimodulazione al budget economico.

Nella tabella 2.1, 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 € 256.361. Tale miglioramento è legato soprattutto ad uno scostamento positivo del risultato operativo lordo di € 198.578, conseguenza di una diminuzione dei costi della produzione (-€ 365.262) ampiamente superiore a quella del valore della produzione (-€ 166.684).

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
A - VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.768.000	0	2.768.000	2.675.213	-92.787
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	1.258.000	0	1.258.000	1.184.103	-73.897
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	4.026.000	0	4.026.000	3.859.316	-166.684
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	25.000	0	25.000	10.754	-14.246
7) Spese per prestazioni di servizi	1.820.500	0	1.820.500	1.704.371	-116.129
8) Spese per godimento di beni di terzi	338.000	0	338.000	323.319	-14.681
9) Costi del personale	230.000	0	230.000	204.320	-25.680
10) Ammortamenti e svalutazioni	105.000	0	105.000	99.892	-5.108
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	500	0	500	495	-5
12) Accantonamenti per rischi	0	0	0	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	1.465.000	0	1.465.000	1.275.587	-189.413
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	3.984.000	0	3.984.000	3.618.738	-365.262
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	42.000	0	42.000	240.578	198.578
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	0	0	0	0	0
16) Altri proventi finanziari	21.000	0	21.000	29.701	8.701
17) Interessi e altri oneri finanziari:	1.000	0	1.000	0	-1.000
17)- bis Utili e perdite su cambi	0	0	0	0	0
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	20.000	0	20.000	29.701	9.701
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE					
18) Rivalutazioni	0	0	0	0	0
19) Svalutazioni	0	0	0	0	0
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)	0	0	0	0	0
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI					
20) Proventi Straordinari	0	0	0	0	0
21) Oneri Straordinari	0	0	0	0	0
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (20-21)	0	0	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	62.000	0	62.000	270.279	208.279
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	62.000	0	62.000	13.918	-48.082
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	0	0	0	256.361	256.361

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Nel corso dell'esercizio non ci sono state rimodulazioni al budget degli investimenti / dismissioni 2017.

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 31.12.2017	Scostamenti
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
Software - <i>investimenti</i>	5.000,00		5.000,00		-5.000,00
Software - <i>dismissioni</i>					
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>					
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>					
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	5.000,00	0,00	5.000,00	0,00	-5.000,00
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
Immobili - <i>investimenti</i>	100.000,00		100.000,00	16.396,00	-83.604,00
Immobili - <i>dismissioni</i>					
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	85.000,00		85.000,00	1.990,00	-83.010,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>					
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	185.000,00	0,00	185.000,00	18.386,00	-166.614,00
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
Partecipazioni - <i>investimenti</i>	5.000,00		5.000,00		-5.000,00
Partecipazioni - <i>dismissioni</i>					
Titoli - <i>investimenti</i>					
Titoli - <i>dismissioni</i>					
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	5.000,00	0,00	5.000,00	0,00	-5.000,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	195.000,00	0,00	195.000,00	18.386,00	-176.614,00

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

La gestione 2017 conferma l'attenzione allo sviluppo delle attività statutarie che stanno portando all'Ente maggiore visibilità e consenso da parte dei soggetti istituzionali operanti sul territorio, confermati da un lieve incremento della compagine sociale per ha portato il numero totale dei soci dell'AC Firenze a 39.026 unità.

Ciononostante, come spiegato dettagliatamente nella Nota Integrativa, l'anno 2017 ha fatto registrare un decremento degli introiti per quote sociali pari ad € 27.855, dovuto ad un peggioramento del mix di portafoglio generato dalla proposizione di una formula associativa di minor valore legata al network Ready2Go.

Si conferma il dato relativo all'elevato tasso di fidelizzazione, in incremento dallo scorso esercizio, 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, ha fatto riscontrare un incremento degli incassi per corrispettivi per complessivi € 3.471, pari all' 0,95%.

I ricavi relativi ai proventi scuola guida sono diminuiti del 27,85% passando da € 105.283 nel 2016 ad € 75.960 nel 2017, con un decremento pari ad € 29.323 a causa del mancato rinnovo dell'accordo con Poste Italiane relativo al rinnovo delle CQC (carta di qualificazione del conducente)..

I ricavi relativi ai proventi derivanti dal canone marchio delegazioni – parte variabile, hanno fatto registrare un incremento di € 1.704 rispetto al 2016 passando da € 342.649 del 2016 ad € 344.353 nel 2017; ciò è dovuto alla rinegoziazione in fase di rinnovo di contratto di affiliazione commerciale della delegazione di Vinci.

Le provvigioni attive relative ai corrispettivi SARA hanno subito un lieve decremento pari all'0,6%, passando da € 417.560 nel 2016 ad € 414.905 nel 2017.

4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE 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	2017	2016	Variazione
ATTIVITA' FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0
Immobilizzazioni materiali nette	355.785	393.041	-37.256
Immobilizzazioni finanziarie	141.422	141.422	0
Totale Attività Fisse	497.207	534.463	-37.256
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	220	715	-495
Credito verso clienti	404.546	376.528	28.018
Crediti vs società controllate	10.470	0	10.470
Altri crediti	4.339.547	3.329.753	1.009.794
Disponibilità liquide	455.744	934.550	-478.806
Ratei e risconti attivi	557.463	569.120	-11.657
Totale Attività Correnti	5.767.990	5.210.666	557.324
TOTALE ATTIVO	6.265.197	5.745.129	520.068
PATRIMONIO NETTO	3.905.489	3.649.131	256.358
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	224.037	215.757	8.280
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
Totale Passività Non Correnti	224.037	215.757	8.280
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti vd banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	912.538	622.064	290.474
Debiti verso società controllate	91.843	0	91.843
Debiti tributari e previdenziali	2.962	15.357	-12.395
Altri debiti a breve	23.745	127.853	-104.108
Ratei e risconti passivi	1.104.583	1.114.967	-10.384
Totale Passività Correnti	2.135.671	1.880.241	255.430
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	6.265.197	5.745.129	520.068

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 7,85 nell'esercizio in esame contro un valore pari a 6,83 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 $\frac{1}{3}$ (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 8,31 nell'esercizio in esame in aumento rispetto al valore di 7,23 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 1,66 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a 1,74. 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 2,70 nell'esercizio in esame mentre era pari a 2,77 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

STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI	2017	2016	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	0	0	0
Immobilizzazioni materiali nette	355.785	393.041	-37.256
Immobilizzazioni finanziarie	141.422	141.422	0
Capitale immobilizzato (a)	497.207	534.463	-37.256
Rimanenze di magazzino	220	715	-495
Credito verso clienti	404.546	376.528	28.018
Crediti vs società controllate	10.470	0	10.470
Altri crediti	4.339.547	3.329.753	1.009.794
Ratei e risconti attivi	557.463	569.120	-11.657
Attività d'esercizio a breve termine (b)	5.312.246	4.276.116	1.036.130
STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI	2017	2016	Variazione
Debiti verso fornitori	912.538	622.064	290.474
Debiti verso società controllate	91.843	0	91.843
Debiti tributari e previdenziali	2.962	15.357	-12.395
Altri debiti a breve	23.745	127.853	-104.108
Ratei e risconti passivi	1.104.583	1.114.967	-10.384
Passività d'esercizio a breve termine (c)	2.135.671	1.880.241	255.430
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	3.176.575	2.395.875	780.700
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	224.037	215.757	8.280
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
Passività a medio e lungo termine (e)	224.037	215.757	8.280
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	3.449.745	2.714.581	735.164
STATO PATRIMONIALE - FONTI	2017	2016	Variazione
Patrimonio netto	3.905.489	3.649.131	256.358
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.	0	0	0
- disponibilità liquide	455.744	934.550	-478.806
- crediti finanziari a breve	0	0	
- meno debiti bancari a breve	0	0	
- meno debiti finanziari a breve	0	0	
Posizione finanz. netta a breve termine	455.744	934.550	-478.806
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	3.449.745	2.714.581	735.164

4.2 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	31.12.2017	31.12.2016	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione <i>al netto dei proventi straordinari</i>	3.859.316	3.928.605	-69.289	-1,8%
Costi esterni operativi <i>al netto di oneri straordinari</i>	-3.314.526	-3.356.733	42.207	-1,3%
Valore aggiunto	544.790	571.872	-27.082	-4,7%
Costo del personale <i>al netto di oneri straordinari</i>	-204.320	-201.966	-2.354	1,2%
EBITDA	340.470	369.906	-29.436	-8,0%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-99.892	-61.660	-38.232	62,0%
Margine Operativo Netto	240.578	308.246	-67.668	-22,0%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	29.701	17.213	12.488	72,5%
EBIT normalizzato	270.279	325.459	-55.180	-17,0%
Proventi straordinari	0	0	0	
Oneri straordinari	0	0	0	
EBIT integrale	270.279	325.459	-55.180	-17,0%
Oneri finanziari	0	0	0	
Risultato Lordo prima delle imposte	270.279	325.459	-55.180	-17,0%
Imposte sul reddito	-13.918	-15.416	1.498	-9,7%
Risultato Netto	256.361	310.043	-53.682	-17,3%

5. 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 revisione del nostro modello organizzativo, per orientarlo verso forme di presidio del mercato più snelle e flessibili. Ciò implica una riflessione sull'individuazione di altri canali di vendita, complementari a quelli attuali, che vadano incontro alle esigenze del target giovani. Tuttavia, 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, si conferma la scelta di tenere aperti gli sportelli della sede al pubblico il sabato mattina, con l'obiettivo di presidiare con più efficacia il nostro settore. Si prevede altresì di recuperare valore del prodotto associativo in portafoglio e di continuare ad incrementare la produzione, valorizzando l'attività della rete con interventi formativi ed affiancamenti commerciali. 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 segnala che a Firenze è stato attivato dal mese di ottobre 2017 un modello organizzativo volto a rafforzare la sinergia ACI / SARA, nell'ambito di un progetto coordinato dalla Direzione Commerciale di SARA, che riqualifichi il nostro ruolo di agente generale sviluppando efficaci sinergie tra la rete delle delegazioni e quella agenziale e professionalizzando le delegazioni con non operavano in ambito assicurativo, con l'obiettivo di realizzare

incrementi di produzione assicurativa ed associativa. 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.

AUTOMOBILE CLUB FIRENZE

Il Presidente del Consiglio Direttivo

Prof. Arch. Massimo Ruffilli