



RELAZIONE DEL PRESIDENTE

al bilancio d'esercizio 2016

INDICE

1. DATI DI SINTESI	3
2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET	6
2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO.....	6
2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI	8
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....	9
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA	12
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE	12
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA	15
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA	19
5. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO.....	20
6. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO.....	20

1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Mantova per l'esercizio 2016 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

risultato economico	€	11.518
totale attività	€	1.186.547
totale passività	€	2.387.928
patrimonio netto	€	- 1.189.863

Il bilancio relativo all'esercizio 2016 presenta un utile di € 11.518,00. A tale risultato si giunge sommando algebricamente:

- il risultato operativo lordo positivo, pari ad € 39.851,00, quale differenza tra valore e costi della produzione (al netto dei proventi ed oneri straordinari);
- il risultato negativo della gestione finanziaria, pari ad € 11.214,00;
- il risultato positivo delle rettifiche di valore delle attività e passività finanziarie, pari ad € 21.484,00;
- le imposte sul reddito dell'esercizio pari ad € 25.931,00.

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2016 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2015:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31.12.2016	31.12.2015	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B I - Immobilizzazioni Immateriali	77.821,00	72.624,00	5.197,00
SPA.B II - Immobilizzazioni Materiali	546.436,00	544.530,00	1.906,00
SPA.B III - Immobilizzazioni Finanziarie	50.356,00	50.356,00	0,00
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	674.613,00	667.510,00	7.103,00
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C I - Rimanenze	3.402,00	3.402,00	0,00
SPA.C II - Crediti	372.077,00	301.939,00	70.138,00
SPA.C III - Attività Finanziarie	0,00	0,00	0,00
SPA.C IV - Disponibilità Liquide	2.365,00	2.764,00	-399,00
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	377.844,00	308.105,00	69.739,00
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	134.090,00	144.014,00	-9.924,00
Totale SPA - ATTIVO	1.186.547,00	1.119.629,00	66.918,00
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	-1.189.863,00	-1.201.381,00	11.518,00
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	60.570,00	62.514,00	-1.944,00
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPP.LAV. SUBORD.	167.755,00	172.548,00	-4.793,00
SPP.D - DEBITI	1.924.028,00	1.848.727,00	75.301,00
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	224.057,00	237.221,00	-13.164,00
Totale SPP - PASSIVO	1.186.547,00	1.119.629,00	66.918,00

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.16	31.12.15	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	993.365,00	1.075.937,00	-82.572,00
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	966.186,00	1.031.276,00	-65.090,00
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	27.179,00	44.661,00	-17.482,00
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-11.214,00	-2.952,00	-8.262,00
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA'/PASSIVITA' FINANZIARIE	21.484,00	0,00	21.484,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	37.449,00	41.708,00	-4.260,00
Imposte sul reddito dell'esercizio	25.931,00	25.025,00	906,00
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	11.518,00	16.683,00	-5.166,00

In primo luogo, si evidenzia una diminuzione di € 82.572,00 del valore della produzione che passa da € 1.075.937,00 ad € 993.365,00 (pari al 7,67%). Tale diminuzione è determinata da minori ricavi derivanti dalle vendite e dalle prestazioni per € 20.335,00 e altri ricavi e proventi per € 62.237,00.

Per quanto riguarda il decremento di € 20.335,00 nella voce "ricavi delle vendite e delle prestazioni" è dovuto principalmente a minori incassi di quote sociali (€ 36.263,00), proventi attività assicurativa (€ 5.155,00 suddivisi tra attività ordinaria € 3.978,00 ed incentivi € 1.177,00) proventi scuola guida per il progetto Ready2Go (€ 2.000,00), proventi per pubblicità dal marchio SARA (€ 520,00) e dall'Istituto Bancario (€ 1.000,00), proventi per servizio Invita Revisione (€ 1.808,00); detta diminuzione è compensata parzialmente da maggiori incassi per liquidazione Portafoglio Sub-Agente SARA (€ 23.011,00), proventi per riscossione tasse di circolazione (€ 3.131,00) e proventi Bollo Facile (€ 774,00).

Per quanto riguarda la diminuzione di € 62.237,00 nella voce "altri ricavi e proventi" è determinata principalmente da minori introiti di canoni per il marchio "Tazio Nuvolari" (€ 55.625,00: Indas Srl e Sitcom Trade in procedura fallimentare), e di royalties da Eberhard ugualmente riferite al marchio "Tazio Nuvolari" (€ 14.279,00), da contributi per attività varie in modo particolare dall'Istituto Bancario (€ 3.650,00); detta diminuzione è compensata parzialmente da maggiori sopravvenienze attive (€ 11.183,00).

I costi della produzione ammontano ad € 966.186,00, con una riduzione di € 53.335,00 pari al 6,31% rispetto al 2015 (€ 1.031.276,00). Tale riduzione è prevalentemente allocata nelle spese per prestazioni di servizi (€ 28.288,00), e negli oneri diversi di gestione (€ 40.296,00).

Le riduzioni più significative dei costi per prestazioni di servizi si rilevano nelle consulenze legali e notarili (€ 4.436,00), nei costi di pubblicità e attività promozionali a seguito della

conclusione del contratto con la Scuderia Mantova Corse A.S.D. relativo al Gran Premio Tazio Nuvolari (€ 20.000,00), nei costi del servizio Invita Revisione (€ 2.148,00), nel compenso alla Società controllata SASA Srl (€ 10.500,00). A parziale rettifica si registra un aumento nei costi delle manutenzioni ordinarie delle immobilizzazioni materiali relative principalmente all'impianto di lavaggio del garage di Via P.Amedeo n.4-8 (€ 6.243,00), nelle spese di energia elettrica (€ 1.313,00), nelle spese telefoniche di rete fissa (€ 1.617,00) e nelle spese per manifestazioni sportive "Concorso di Eleganza" (€ 2.520,00).

I costi del personale rilevano un aumento di € 4.833,00 dovuto principalmente all'erogazione dei premi incentivanti degli anni precedenti alla Direzione con i relativi oneri sociali (€ 8.515,00) compensato parzialmente da un decremento del trattamento accessorio dei dipendenti con i relativi oneri sociali (3.622,00).

Gli oneri diversi di gestione rilevano una diminuzione (€ 40.296,00) relativa principalmente ad aliquote su quote sociali (€ 27.951,00); l'importo rimanente è principalmente relativo allo spostamento dei conti dalla gestione straordinaria (sopravvenienze passive € 12.791,00).

La gestione finanziaria presenta un margine negativo di € 8.262,00 passando da € - 2.952,00 nel 2015 ad € - 11.214,00 nel 2016; l'incremento è imputabile a maggiori interessi passivi sul piano di rientro con ACI Italia per € 1.785,00, mentre l'importo rimanente è principalmente relativo allo spostamento dei conti dalla gestione straordinaria (vendita nell'anno 2015 delle azioni dell'Autocamionale della Cisa Spa che avevano generato una plusvalenza).

Le rettifiche di valore delle attività e passività finanziarie rilevano un incremento di € 21.484,00 a seguito della rivalutazione delle Polizze a copertura del TFR stipulata con SARA Assicurazioni e Generali Ina Assitalia.

La sezione relativa alla gestione straordinaria è stata eliminata (Decreto Legislativo n.139/2015 in attuazione della Direttiva 2013/34/UE), i valori di tale gestione sono stati attribuiti direttamente ai conti di ricavo e/o costo ai quali si riferiscono secondo la rispettiva natura.

Le imposte sul reddito dell'esercizio ammontano ad € 25.931,00 contro € 25.025,00 del 2015; lo scostamento è dovuto a maggiori costi Irap.

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

La variazione al budget economico 2016, effettuata durante l'anno e sintetizzata nella tabella 2.1, è stata deliberata dal Consiglio direttivo dell'Ente nella seduta del 27/10/2016. Nella medesima tabella, per ciascun conto, il valore della previsione definitiva contenuto nel budget economico viene posto a raffronto con quello rappresentato, a consuntivo, nel conto economico; ciò al fine di attestare, mediante l'evidenza degli scostamenti, la regolarità della gestione rispetto al vincolo autorizzativo definito nel budget.

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

Descrizione della voce	Budget Iniziale	Rimodulazioni	Budget Assestato	Conto economico	Scostamenti
A - VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	775.400,00	-4.500,00	770.900,00	760.499,00	-10.401,00
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5) Altri ricavi e proventi	216.600,00	5.600,00	222.200,00	232.866,00	10.666,00
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	992.000,00	1.100,00	993.100,00	993.365,00	265,00
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.300,00	0,00	1.300,00	751,00	-549,00
7) Spese per prestazioni di servizi	365.240,00	39.000,00	404.240,00	424.533,00	20.293,00
8) Spese per godimento di beni di terzi	46.600,00	0,00	46.600,00	45.618,00	-982,00
9) Costi del personale	122.360,00	-253,00	122.107,00	118.426,00	-3.681,00
10) Ammortamenti e svalutazioni	29.000,00	900,00	29.900,00	28.947,00	-953,00
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	100,00	0,00	100,00	0,00	-100,00
12) Accantonamenti per rischi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13) Altri accantonamenti	3.000,00	0,00	3.000,00	573,00	-2.427,00
14) Oneri diversi di gestione	385.850,00	-23.397,00	362.453,00	347.338,00	-15.115,00
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	953.450,00	16.250,00	969.700,00	966.186,00	-3.514,00
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	38.550,00	-15.150,00	23.400,00	27.179,00	3.779,00
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16) Altri proventi finanziari	500,00	0,00	500,00	19,00	-481,00
17) Interessi e altri oneri finanziari:	9.000,00	2.500,00	11.500,00	11.233,00	-267,00
17)- bis Utili e perdite su cambi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	-8.500,00	-2.500,00	-11.000,00	-11.214,00	-214,00
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATT/PASS. FINANZIARIE					
18) Rivalutazioni	0,00	20.000,00	20.000,00	21.484,00	1.484,00
19) Svalutazioni	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)	0,00	20.000,00	20.000,00	21.484,00	1.484,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	30.050,00	2.350,00	32.400,00	37.449,00	5.049,00
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	27.450,00	-1.150,00	26.300,00	25.931,00	-369,00
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	2.600,00	3.500,00	6.100,00	11.518,00	5.418,00

Dall'analisi degli scostamenti tra budget assestato e conto economico 2016, riportati nel prospetto suindicato, si evidenzia che l'utile netto di esercizio è pari ad € 11.518,00 contro l'utile previsto nel budget assestato in € 6.100,00.

Si rileva quindi un incremento rispetto alle stime di budget determinato principalmente dalle rettifiche di valore delle attività finanziarie per la rivalutazione delle polizze assicurative a copertura del TFR.

Il risultato operativo lordo, inteso quale differenza tra valore e costi della produzione esprime un valore positivo di € 27.179,00, contro € 23.400,00 del budget assestato; tenendo conto dei proventi ed oneri straordinari imputati ad ogni costo e/o ricavo di pertinenza secondo la loro natura, il risultato diventa di € 39.851,00, contro € 31.900,00 del budget assestato. Se al margine di € 27.179,00 viene applicato il risultato della gestione finanziaria e le rettifiche di attività finanziarie, si rileva un utile ante imposte di € 37.449,00 contro l'utile ante imposte di € 32.400,00 previsto nel budget assestato.

Si rileva un lieve incremento del valore della produzione di € 265,00 rispetto alle previsioni definitive determinato da minori ricavi delle vendite e delle prestazioni per € 10.401,00 compensato quasi per intero da maggiori altri ricavi e proventi per € 10.066,00.

Il decremento dei costi della produzione pari ad € 3.514,00 si registra principalmente in minori costi del personale (€ - 3.681,00), altri accantonamenti (€ - 2.427,00), oneri diversi di gestione (€ - 15.115,00) ed è compensato da maggiori oneri diversi di gestione (€ 15.115,00).

I minori proventi finanziari per € 481,00 sono riferiti a minori interessi attivi sui Conti Correnti bancari; i minori oneri finanziari (€ 267,00) sono relativi principalmente a minori interessi passivi sul piano di rientro con ACI.

La sezione riguardante i proventi ed oneri straordinari è stata eliminata ed i valori di tale gestione sono stati attribuiti direttamente ai conti di ricavo e/o costo ai quali si riferiscono secondo la loro rispettiva natura.

Le rettifiche di valore delle attività finanziarie registrano un incremento di € 1.484,00 e sono relative alle rivalutazioni delle polizze a copertura del TFR.

Le imposte sul reddito dell'esercizio rilevano una diminuzione di € 369,00 dovuta principalmente a minori costi IRES.

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

La variazione al budget degli investimenti/dismissioni 2016, effettuata durante l'anno e sintetizzata nella tabella 2.2, è stata deliberata dal Consiglio direttivo dell'Ente nella seduta del 27/10/2016.

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 31.12.2016	Scostamenti
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
Software - <i>investimenti</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Software - <i>dismissioni</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>	5.000,00	15.000,00	20.000,00	22.187,00	2.187,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	5.000,00	15.000,00	20.000,00	22.187,00	2.187,00
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
Immobili - <i>investimenti</i>	12.000,00	1.000,00	13.000,00	13.000,00	0,00
Immobili - <i>dismissioni</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	12.000,00	1.000,00	13.000,00	13.000,00	0,00
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
Partecipazioni - <i>investimenti</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Partecipazioni - <i>dismissioni</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titoli - <i>investimenti</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titoli - <i>dismissioni</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	17.000,00	16.000,00	33.000,00	35.187,00	2.187,00

Le rimodulazioni apportate al Budget degli investimenti hanno comportato un aumento delle immobilizzazioni immateriali per € 15.000,00 (gestione del marchio Tazio Nuvolari) e di quelle materiali per € 1.000,00 (manutenzione straordinaria Autorimessa P.Amedeo).

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

○ Attività Istituzionali

In merito all'esercizio appena concluso si registra una sostanziale continuità nell'ambito delle attività istituzionali. La compagine associativa al 31.12.2016, pari a soci 8.086, evidenzia un decremento in termini numerici, rispetto ai 8.410 Soci accertati al 31.12.2015, di 324 unità ed un decremento in termini di ricavi e costi; infatti, le entrate per quote sociali ammontano ad € 544.176,81 (2015 : € 576.416,39) mentre le aliquote su quote sociali riversate all'ACI ammontano ad € 323.266,58 (2015 : € 351.218,16). La causa di tale decremento, sia in termini numerici che di ricavi, va ricercata nelle seguenti concause: 1) la scarsa propensione della rete di vendita alla promozione dell'associazionismo, pur se stimolata in tutti i modi dalla Direzione. Sono stati effettuati corsi di formazione alla vendita dei prodotti che non hanno evidentemente determinato risultati soddisfacenti; 2) la mancanza di innovazione nei prodotti associativi, che non determina interesse del pubblico all'adesione all'ACI; 3) il contesto generale di crisi economico-finanziaria in cui versa il nostro Paese da tempo, che induce le famiglie a rinunciare a spese, come quelle per la tessera ACI, ritenute superflue rispetto ad altri impegni.

L'attività assicurativa ha prodotto nel corso dell'anno 2016 risultati non particolarmente soddisfacenti, sotto il profilo delle provvigioni che sono pervenute all'Ente per l'attività svolta dall'Agenzia Capo di Mantova Sede e dalle due Agenzie Principali di Ostiglia e Suzzara, strutturalmente sottoposte all'Automobile Club; i proventi da attività assicurativa ammontano, infatti, ad € 128.229,01 (2015: € 133.384,16).

Per un quadro completo dei servizi offerti all'utenza ed ai Soci, annotiamo anche i dati relativi all'assistenza automobilistica, benché gestita dalla società di servizi S.A.S.A. srl. Tale attività, comprese le pratiche di rinnovo e convalida patenti, ha prodotto ricavi per circa € 169.000,00 a fronte di 8.420 pratiche definite (n.8.183 nell'anno 2015), con un incremento economico dell'3,05% rispetto all'anno precedente. Si può, quindi, confermare la buona resa del servizio, sia in Sede che presso le Delegazioni di Virgilio e di Viale Partigiani n.41.

○ Educazione e Sicurezza Stradale

E' proseguito anche nel 2016 il progetto "TrasportAci Sicuri" che prevede la sensibilizzazione dei neo-genitori sul più opportuno uso degli strumenti di ritenuta a

bordo dei veicoli. I corsi, che sono stati quindici nel corso del 2016, sono stati realizzati in due fasi teoriche: la prima, avente ad oggetto l'esposizione dei comportamenti del Codice della Strada sull'argomento; la seconda, anch'essa di carattere teorico, si è focalizzata sul montaggio degli strumenti di ritenuta e, con l'ausilio di diapositive, si sono mostrati gli effetti dirompenti sui trasportati a seguito di crash test.

Inoltre, con l'ausilio del personale dell'Unità Territoriale ACI, sono stati somministrati otto corsi di informazione gratuita (n. 4 di "A passo sicuro" e n.4 di "2 Ruote sicure"), rivolti ai bimbi delle quinte elementari della città, nel corso dei quali, attraverso l'utilizzo di supporti multimediali, sono stati realizzati giochi didattici e sono stati suggeriti gli accorgimenti da adottare per una mobilità in sicurezza. Obiettivo del progetto è stato quello di informare e dare suggerimenti ai bambini sui comportamenti corretti da seguire negli spostamenti su strada, sia a piedi che in bicicletta.

○ **Attività Delegate**

➤ **Servizio Tasse Automobilistiche**

Tutte le Delegazioni dell'Automobile Club Mantova sono abilitate al servizio di esazione delle Tasse Automobilistiche ed hanno effettuato, nel corso del 2016, insieme all'Ufficio di Sede, n.158.446 rispetto n.147.285 riscossioni dell'anno 2015, con un incremento del 7,58%.

Il servizio "*bollo facile*" realizza, come noto, la fidelizzazione della compagine associativa, ponendo l'Automobile Club di Mantova in una interessante posizione di preminenza nei confronti di altre sedi dal punto di vista della diffusione di questo servizio. Infatti, ben il 40,8% dei Soci di AC Mantova, al netto delle tessere Facilesarà e ACI Global, è fidelizzato con lo strumento di "*bollo facile*".

➤ **Attività Sportiva**

Come referente provinciale di ACI Sport, AC Mantova ha rilasciato complessivamente n. 598 licenze sportive, di cui n.21 karting e n. 300 giornaliere ai partecipanti stranieri del Gran Premio Nuvolari.

Il 23 febbraio 2016 si è svolta presso il Museo Tazio Nuvolari la cerimonia di premiazione del Campionato Sociale dell'AC Mantova. Alla manifestazione hanno partecipato numerose scuderie e licenziati ACI Sport di Mantova, ai quali sono stati

attribuiti premi e benemerenze per l'attività svolta. La premiazione, che si è svolta alla presenza di numerose autorità civili e militari, ha visto per la prima volta come Campione Provinciale del 2015 il pilota Marzio Moretti.

Nel settembre 2016 ha avuto luogo la XXVI edizione della competizione di regolarità internazionale “Gran Premio Nuvolari”, riservata ad auto storiche, rievocazione del tratto della Mille Miglia dedicata al campione mantovano a partire dall'anno successivo alla sua morte (1954). La manifestazione è stata organizzata dalla Scuderia Mantova Corse, con il patrocinio dell'Automobile Club Mantova e dell'Automobile Club d'Italia.

○ **Altre Attività**

➤ **Società di servizi**

La società di servizi S.A.S.A. srl coadiuva l'Ente nella gestione di tutte le attività tipicamente commerciali e si rivela strumento insostituibile. Essa, infatti, con un organico attuale di 10 unità, gestisce la Delegazione di Sede, quella posta all'interno del Centro Commerciale Coop di Cerese e la Delegazione di Viale Partigiani 41; inoltre affianca l'Ente in tutte le incombenze amministrativo-contabili, curando altresì il buon esito delle manifestazioni di alto profilo istituzionale per l'Ente, e rende fruibile al pubblico il Museo “Tazio Nuvolari”.

L'ultimo bilancio approvato della Società si riferisce all'esercizio 2016, chiuso con un utile di esercizio di € 596,00 (risultato ante imposte + € 2.848,00) ed un patrimonio netto di € 51.111,00 comprensivo di tale risultato.

➤ **50° Giornata dell'Automobilista**

L'Automobile Club ha organizzato il 30 aprile 2016 presso il Museo Tazio Nuvolari la 50^ “Giornata dell'Automobilista”, in occasione della quale sono stati assegnati i riconoscimenti ai Soci ACI “Pionieri del Volante”, alle Forze dell'Ordine e a coloro che hanno svolto azione meritoria a favore degli automobilisti mantovani nel corso dell'anno 2016.

Notevolissimo poi è stato il servizio di assistenza svolto in città e provincia dai sei centri di Soccorso Stradale ACI operativi sulla viabilità autostradale e ordinaria, che hanno effettuato nel 2016 numerosi interventi a favore dei Soci, ed il servizio di informazione all'utenza svolto dalla Sede di Mantova e dalle sedici Delegazioni dislocate in città e nei comuni più importanti della Provincia.

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	31.12.2016	31.12.2015	Variazione
ATTIVITÀ FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	77.821	72.624	5.197
Immobilizzazioni materiali nette	546.436	544.530	1.906
Immobilizzazioni finanziarie	50.356	50.356	0
Totale Attività Fisse	674.613	667.510	7.103
ATTIVITÀ CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	3.402	3.402	0
Credito verso clienti	251.758	198.242	53.516
Crediti verso società controllate	27.992	20.403	7.589
Altri crediti	92.327	83.294	9.033
Disponibilità liquide	2.365	2.764	-399
Ratei e risconti attivi	134.090	144.014	-9.924
Totale Attività Correnti	511.934	452.119	59.815
TOTALE ATTIVO	1.186.547	1.119.629	66.918
PATRIMONIO NETTO	-1.189.863	-1.201.381	11.518
PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	228.325	235.062	-6.737
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
Totale Passività Non Correnti	228.325	235.062	-6.737
PASSIVITÀ CORRENTI			
Debiti verso banche	285.679	249.781	35.898
Debiti verso fornitori	1.311.739	1.271.463	40.276
Debiti verso società controllate	223.978	183.490	40.488
Debiti tributari e previdenziali	4.926	5.982	-1.056
Altri debiti a breve	97.706	138.011	-40.305
Ratei e risconti passivi	224.057	237.221	-13.164
Totale Passività Correnti	2.148.085	2.085.948	62.137
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	1.186.547	1.119.629	66.918

L'incremento di € 7.103,00 delle attività fisse rispetto all'esercizio precedente è riconducibile all'aumento delle immobilizzazioni immateriali (marchio Tazio Nuvolari) e materiali (manutenzione straordinaria Garage Via P. Amedeo) per effetto degli ammortamenti.

L'incremento delle attività correnti rispetto al 2015, pari ad € 59.815,00, è in larga misura da ricondurre all'aumento dei crediti verso clienti per € 53.516,00, crediti verso società controllate (€ 7.589,00) e altri crediti (€ 9.033,00), compensato parzialmente dalla diminuzione dei risconti attivi per € 9.924,00 (aliquote su quote sociali).

Le passività non correnti registrano una diminuzione di € 6.737,00 dovuto a minori accantonamenti al fondo liquidazione dei Sub-Agenti SARA Assicurazioni.

L'incremento delle passività correnti, pari ad € 62.137,00 è attribuibile al maggiore indebitamento verso le banche (€ 35.898,00), verso fornitori (principalmente con ACI) e verso la società controllata, compensata parzialmente da minori debiti a breve (€ 40.305,00) e risconti passivi per € 13.164,00 (quote sociali).

L'analisi per indici, applicata allo stato patrimoniale riclassificato secondo il grado di smobilizzo (patrimonio netto/attività fisse), evidenzia un grado di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio pari a 1,76 nell'esercizio in esame, contro un valore pari al 1,80 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 (patrimonio netto+passività non correnti/attività fisse) con fonti durevoli presenta un valore pari a 2,10 nell'esercizio in esame, in diminuzione rispetto al valore di 2,15 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 con terzi rispetto alla struttura del bilancio dell'Ente; l'indice relativo all'esercizio in esame (Patrimonio netto/passività non correnti + passività correnti) è pari a 0,50 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a 0,52. Tale indice, per essere giudicato positivamente, non dovrebbe essere di troppo inferiore a 0,5.

L'indice di liquidità segnala la capacità dell'Ente di far fronte alle passività correnti con i mezzi prontamente disponibili o liquidabili in breve periodo, ad esclusione delle rimanenze. Tale indicatore (Attività a breve al netto delle rimanenze/Passività a breve) è pari a 0,24 nell'esercizio in esame mentre era pari a 0,22 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 E FONTI	31.12.2016	31.12.2015	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	77.821	72.624	5.197
Immobilizzazioni materiali nette	546.436	544.530	1.906
Immobilizzazioni finanziarie	50.356	50.356	0
Capitale immobilizzato (a)	674.613	667.510	7.103
Rimanenze di magazzino	3.402	3.402	0
Credito verso clienti	251.758	198.242	53.516
Crediti verso società controllate	27.992	20.403	7.589
Altri crediti	92.327	83.294	9.033
Ratei e risconti attivi	134.090	144.014	-9.924
Attività d'esercizio a breve termine (b)	509.569	449.355	60.214
Debiti verso fornitori	1.311.739	1.271.463	40.276
Debiti verso società controllate	223.978	183.490	40.488
Debiti tributari e previdenziali	4.902	5.982	-1.080
Altri debiti a breve	97.706	138.011	-40.305
Ratei e risconti passivi	224.057	237.221	-13.164
Passività d'esercizio a breve termine (c)	1.862.382	1.836.167	26.215
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	-1.352.813	-1.386.812	33.999
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	228.325	235.062	-6.737
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
Passività a medio e lungo termine (e)	228.325	235.062	-6.737
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	-906.525	-954.364	47.839
Patrimonio netto	-1.189.863	-1.201.381	11.518
Posizione finanz. netta a breve termine	-283.314	-247.017	-36.297
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	-906.549	-954.364	47.815

Il capitale circolante netto, ovvero la differenza tra le attività correnti, depurate delle poste rettificative, e le passività a breve termine, presenta un valore negativo di € 1.352.813,00, con una variazione in diminuzione di € 33.999,00 rispetto all'esercizio 2015.

Ciò evidenzia come nel 2016 le attività a breve termine non siano state sufficienti a finanziare le passività a breve.

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.

RENDICONTO FINANZIARIO ESERCIZIO 2016	Consuntivo Esercizio 2016	Consuntivo Esercizio 2015
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
1. Utile (perdita) dell'esercizio	11.518	16.683
2. Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
<u>Accantonamenti ai fondi:</u>	6.396	6.066
- accant. Fondi Quiescenza e TFR	5.823	5.823
- accant. Fondi Rischi	573	243
<u>(Utilizzo dei fondi):</u>	- 13.134	- 1.689
- (accant. Fondi Quiescenza e TFR)	- 10.616	0
- (accant. Fondi Rischi)	- 2.518	- 1.689
<u>Ammortamenti delle immobilizzazioni:</u>	28.947	29.682
- ammortamento Immobilizzazioni immateriali	16.990	16.254
- ammortamento Immobilizzazioni materiali:	11.957	13.428
<u>Svalutazioni per perdite durevoli di valore:</u>	0	0
- svalutazioni partecipazioni	0	0
<u>Altre rettifiche per elementi non monetari</u>	0	0
2. Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	22.209	34.059
3. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN (1+2)	33.727	50.742
4. Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	- 53.516	16.791
Decremento/(incremento) dei crediti vs soc. controllate	- 7.589	- 1.209
Decremento/(incremento) dei crediti vs Erario	- 12.984	- 11.094
Decremento/(incremento) altri crediti	3.951	- 10.097
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	9.924	11.415
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	40.276	- 41.805
Incremento/(decremento) dei debiti vs soc. controllate	40.488	6.152
Incremento/(decremento) dei debiti vs Erario	- 1.080	- 263
Incremento/(decremento) dei debiti vs Istituti Previdenziali	24	- 10
Incremento/(decremento) altri debiti	- 40.305	3.739

Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	- 13.164	- 14.527
4 Totale Variazioni del capitale circolante netto	- 33.975	- 40.908
A Flussi finanziario della gestione reddituale (3+4)	- 248	9.834
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni immateriali</u>	- 22.187	- 9.956
Immobilizzazioni immateriali nette iniziali	72.624	78.922
Immobilizzazioni immateriali nette finali	77.821	72.624
(Ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	- 16.990	- 16.254
<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni materiali</u>	- 13.862	- 3.727
Immobilizzazioni materiali nette iniziali	544.530	554.231
Immobilizzazioni materiali nette finali	546.436	544.530
(Ammortamenti immobilizzazioni materiali)	- 11.956	- 13.428
<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni finanziarie</u>	0	392
Immobilizzazioni finanziarie nette iniziali	50.356	50.748
Immobilizzazioni finanziarie nette finali	50.356	50.356
Plusvalenze / (Minusvalenze) da cessioni	0	0
Svalutazioni delle partecipazioni	0	0
B. Flusso finanziario dell'attività di investimento	- 36.049	- 13.291
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Incremento (decremento) debiti verso banche	35.898	1.916
Incremento (decremento) mezzi propri	0	0
C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	35.898	1.916
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B+ C)	- 399	- 1.541
Disponibilità liquide al 1° gennaio 2016	2.764	4.305
Disponibilità liquide al 31 dicembre 2016	2.365	2.764

Dal rendiconto finanziario emerge che nel 2016 il flusso di liquidità dell'esercizio è stato pari ad € - 399,00. La gestione reddituale non ha generato liquidità, i flussi finanziari positivi prima delle variazioni del CCN ammontavano ad € 33.727,00, compensati negativamente da variazioni del CCN per € 33.975,00. Le attività di investimento hanno generato un flusso negativo pari ad € 36.049,00; l'attività di finanziamento ha generato un incremento di € 35.898,00.

Alla luce di quanto sopraesposto, appare evidente la necessità, ai fini del raggiungimento dell'obiettivo finanziario di procedere, qualora dovesse migliorare la situazione del mercato immobiliare, all'alienazione dell'immobile di proprietà sito in Mantova Via principe Amedeo ai civici 4-6-8-10 con il conseguente utilizzo del ricavato per diminuire l'esposizione debitoria nei confronti di ACI e delle banche.

Una parte importante delle entrate del sodalizio è parzialmente rappresentato dai contratti di licenza d'uso del marchio Nuvolari. Purtroppo, negli ultimi anni è andato sempre più diminuendo il numero dei contratti di questo settore e si ritiene pertanto necessario ricercare nuovi licenziatari del marchio in grado di incrementare il più possibile le entrate dell'Automobile Club.

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	31.12.2016	31.12.2015	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione	993.365	1.075.937	-82.572	-7,7%
Costi esterni operativi	818.813	888.001	-69.188	-7,8%
Valore aggiunto	174.552	187.936	-13.384	-7,1%
Costo del personale	118.426	113.593	4.833	4,3%
EBITDA	56.126	74.343	-18.217	-24,5%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	28.947	29.683	-736	-2,5%
Margine Operativo Netto	27.179	44.660	-17.481	-39,1%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	19	6.012	-5.993	-99,7%
EBIT normalizzato	27.198	50.672	-23.474	-46,3%
Risultato delle rett.valore att/pass finanz.	21.484	0	21.484	0,0%
EBIT integrale	48.682	50.672	-1.990	-3,9%
Oneri finanziari	11.233	8.964	2.269	25,3%
Risultato Lordo prima delle imposte	37.449	41.708	-4.259	-10,2%
Imposte sul reddito	25.931	25.025	906	3,6%
Risultato Netto	11.518	16.683	-5.165	-31,0%

Si rileva che nella tabella sono stati inseriti gli importi relativi alla gestione straordinaria 2015 nelle relative voci di appartenenza tra il valore della produzione ed i costi esterni operativi.

Dalla tabella sopra riportata risulta una diminuzione del valore aggiunto determinato dall'effetto congiunto della diminuzione del valore della produzione compensato solo parzialmente dalla riduzione dei costi esterni operativi; si è generato un margine operativo lordo positivo di € 56.126,00 in diminuzione rispetto a quello registrato nel 2015 di € 74.343,00.

Nel 2016 il valore aggiunto è quindi in grado non solo di remunerare il costo del personale, ma anche di coprire gli ammortamenti, gli accantonamenti, con l'effetto che il risultato operativo netto è positivo per € 27.179,00 in peggioramento rispetto a quello del 2015 di € 44.660,00.

Un impercettibile beneficio viene, inoltre, apportato sia dal positivo risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari, pari ad € 19,00, così come della gestione delle rettifiche di valore delle attività finanziarie pari ad € 21.484,00.

A fronte di un risultato lordo prima delle imposte positivo per € 37.449,00, si è reso necessario accantonare imposte sul reddito per € 25.931,00 che hanno portato il risultato netto dell'esercizio all'utile di € 11.518,00.

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

Tra la data di chiusura dell'esercizio e quella di redazione del bilancio non si sono verificati:

- a) fatti successivi che devono essere recepiti nei valori di bilancio;
- b) fatti successivi che non devono essere recepiti nei valori di bilancio in quanto di competenza dell'esercizio successivo.

Non si sono verificati neppure fatti successivi alla data di chiusura dell'esercizio che abbiano potuto far venir meno il presupposto della continuità aziendale.

6. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO

L'Ente nel corso dell'esercizio ha prodotto un utile di € 11.517,74 che intende destinare nel modo che segue:

- € 10.202,63 da accantonare alla riserva istituita ai sensi dell'art. 10 comma 1 del regolamento sul contenimento della spesa adottato, ai sensi dell'art.2 comma 2 bis del DL 101/2013 convertito dalla legge 125/2013, con determina d'urgenza del Presidente del 23 dicembre 2013, ratificata dal Consiglio Direttivo il 22 gennaio 2014;
- € 1.315,11 da accantonare alla riserva di utili portati a nuovo.

Il Presidente
Dott. Giancarlo Pascal